

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.12.2023 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.12.2023 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| Przychody z tytułu zarządzania | 3 857 | 22 165 | 4 357 | 893 | 4 895 | 927 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 18 771 | 194 973 | 14 749 | 4 344 | 43 056 | 3 138 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 15 266 | 165 894 | 9 059 | 3 533 | 36 634 | 1 927 |
| Zysk netto | 15 987 | 164 900 | 10 260 | 3 700 | 36 415 | 2 183 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (398) | 61 008 | (1 557) | (92) | 13 472 | (331) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (10) | (16 008) | 40 | (2) | (3 535) | 9 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 1 469 | (66 348) | 1 689 | 340 | (14 652) | 359 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 061 | (21 348) | 172 | 246 | (4 714) | 37 |
| | Stan na dzień 31.03.2024 | Stan na dzień 31.12.2023 | Stan na dzień 31.03.2023 | Stan na dzień 31.03.2024 | Stan na dzień 31.12.2023 | Stan na dzień 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 | EUR'000 |
| Aktywa razem | 2 390 705 | 2 368 172 | 2 245 382 | 555 862 | 544 658 | 480 244 |
| Zobowiązania długoterminowe | 271 955 | 262 984 | 201 929 | 63 232 | 60 484 | 43 189 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 21 267 | 23 734 | 116 886 | 4 945 | 5 459 | 25 000 |
| Kapitał własny | 2 097 483 | 2 081 454 | 1 926 567 | 487 685 | 478 715 | 412 056 |
| Kapitał podstawowy | 52 461 | 52 461 | 52 461 | 12 198 | 12 066 | 11 220 |
| Liczba akcji (w szt.) | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 |
| Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,30 | 3,14 | 0,20 | 0,07 | 0,72 | 0,04 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 39,98 | 39,68 | 36,72 | 9,30 | 9,13 | 7,85 |

*Dane finansowe niebadane

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku – 4,3211, od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5284, od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2024 roku – 4,3009; na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480, na dzień 31 marca 2023 roku – 4,6755.



Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ASI S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

Dla akcjonariuszy MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

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

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

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

Warszawa, 30 maja 2024 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 3 |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 5 |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 6 |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 9 |
| WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE | 10 |
| NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 17 |
| KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH | 39 |
| SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 43 |
| SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 44 |
| SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 45 |
| SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 46 |
| WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE | 47 |
| NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 53 |

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| | | Za okres:* | Za okres:* |
|-----------------------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
| | NOTY | PLN'000 | PLN'000 |
| Wynik na certyfikatach inwestycyjnych | 1a | 22 324 | 17 532 |
| Aktualizacja wartości udziałów | 1d | (3) | (2) |
| Przychody z tytułu zarządzania | 2 | 3 857 | 4 357 |
| Koszty działalności podstawowej | 3 | (858) | (87) |
| Zysk brutto z działalności podstawowej | | 25 320 | 21 800 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4 | (6 341) | (7 253) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 22 | 131 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (230) | 71 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 18 771 | 14 749 |
| Przychody finansowe | 5 | 941 | 622 |
| Koszty finansowe | 5 | (4 446) | (6 312) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 15 266 | 9 059 |
| Podatek dochodowy | 6 | 721 | 1 201 |
| Zysk netto | | 15 987 | 10 260 |
| Przypadający: | | | |
| - właścicielom jednostki dominującej | | 15 987 | 10 260 |
| - na udziały niekontrolujące | | - | - |
| Zysk netto | | 15 987 | 10 260 |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - |
| Całkowite dochody | | 15 987 | 10 260 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | | | |
| Podstawowy | 7 | 0,30 | 0,20 |
| Rozwodniony | 7 | 0,30 | 0,20 |

*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 od 10 do 38.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2024 r.

| | | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|---------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | NOTY | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 304 | 306 | 362 |
| Prawo do użytkowania składników majątku | | 2 509 | 2 605 | 2 895 |
| Wartości niematerialne | | 13 | 19 | 18 |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | 8 | 852 | 855 | 5 909 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 8 | 2 313 584 | 2 289 789 | 2 166 320 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 9 | 11 | 11 | 11 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 22 040 | 22 384 | 19 804 |
| | | 2 339 313 | 2 315 969 | 2 195 319 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 9 | 11 808 | 14 898 | 10 144 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 1 869 | 785 | 1 869 |
| Inne aktywa finansowe | 10 | 20 503 | 20 369 | 379 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 17 212 | 16 151 | 37 671 |
| | | 51 392 | 52 203 | 50 063 |
| Aktywa razem | | 2 390 705 | 2 368 172 | 2 245 382 |
| Kapitały | | | | |
| Kapitał podstawowy | 11 | 52 461 | 52 461 | 52 461 |
| Kapitał zapasowy | 11 | 1 864 966 | 1 864 966 | 1 721 705 |
| Pozostałe kapitały | 11 | (31 830) | (31 872) | (32 119) |
| Zyski zatrzymane, w tym: | | 211 886 | 195 899 | 184 520 |
| <i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i> | | <i>195 899</i> | <i>30 999</i> | <i>174 260</i> |
| <i>Zysk netto</i> | | <i>15 987</i> | <i>164 900</i> | <i>10 260</i> |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 2 097 483 | 2 081 454 | 1 926 567 |
| Kapitały własne razem | | 2 097 483 | 2 081 454 | 1 926 567 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 14 | 127 524 | 162 805 | 83 922 |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 15 | 119 536 | 74 540 | 102 156 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 2 439 | 2 566 | 3 071 |
| Rezerwy | 17 | 22 456 | 23 073 | 12 780 |
| | | 271 955 | 262 984 | 201 929 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 13 | 3 875 | 3 218 | 2 737 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 386 | 386 | 402 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 14 | 12 439 | 16 248 | 111 598 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 471 | - | - |
| Rezerwy | 17 | 4 096 | 3 882 | 2 149 |
| | | 21 267 | 23 734 | 116 886 |
| Zobowiązania razem | | 293 222 | 286 718 | 318 815 |
| Pasywa razem | | 2 390 705 | 2 368 172 | 2 245 382 |

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 10 do 38.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| PLN'000 | Kapitał podstawowy [Nota 11] | Kapitał zapasowy [Nota 11] | Pozostałe kapitały [Nota 11] | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitały własne razem |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 01.01.2024 | 52 461 | 1 864 966 | (31 872) | 195 899 | 2 081 454 | 2 081 454 |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | - | - | 42 | - | 42 | 42 |
| Zysk (strata) | - | - | - | 15 987 | 15 987 | 15 987 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | 15 987 | 15 987 | 15 987 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego | - | - | 42 | 15 987 | 16 029 | 16 029 |
| Stan na dzień 31.03.2024* | 52 461 | 1 864 966 | (31 830) | 211 886 | 2 097 483 | 2 097 483 |

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 10 do 38.

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

| PLN'000 | Kapitał podstawowy [Nota 11] | Kapitał zapasowy [Nota 11] | Pozostałe kapitały [Nota 11] | Zyski (straty) zatrzymane [Nota 24] | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitały własne razem |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 01.01.2023 | 52 461 | 1 721 705 | (32 201) | 174 260 | 1 916 225 | 1 916 225 |
| Podział wyniku | - | 143 261 | - | (143 261) | - | - |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | - | - | 329 | - | 329 | 329 |
| <i>Zysk (strata)</i> | - | - | - | 164 900 | 164 900 | 164 900 |
| <i>Inne całkowite dochody</i> | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | 164 900 | 164 900 | 164 900 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego | - | 143 261 | 329 | 21 639 | 165 229 | 165 229 |
| Stan na dzień 31.12.2023 | 52 461 | 1 864 966 | (31 872) | 195 899 | 2 081 454 | 2 081 454 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 10 do 38.

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

| PLN'000 | Kapitał podstawowy [Nota 11] | Kapitał zapasowy [Nota 11] | Pozostałe kapitały [Nota 11] | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitały własne razem |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 01.01.2023 | 52 461 | 1 721 705 | (32 201) | 174 260 | 1 916 225 | 1 916 225 |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | - | - | 82 | - | 82 | 82 |
| Zysk (strata) | - | - | - | 10 260 | 10 260 | 10 260 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | 10 260 | 10 260 | 10 260 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego | - | - | 82 | 10 260 | 10 342 | 10 342 |
| Stan na dzień 31.03.2023* | 52 461 | 1 721 705 | (32 119) | 184 520 | 1 926 567 | 1 926 567 |

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 10 do 38.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto okresu raportowego | 15 266 | 9 059 |
| Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty): | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 149 | 150 |
| Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych | (22 321) | (17 530) |
| Program motywacyjny rozliczany w akcjach | 42 | 82 |
| Przychody i koszty finansowe | 4 024 | 5 715 |
| Inne korekty | (26) | - |
| Zmiana stanu rezerw | (403) | 1 612 |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych | 2 214 | (1 040) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 657 | 395 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (398) | (1 557) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek (odsetki) | 11 | - |
| Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek (nominał) | 358 | - |
| Wydatki na zakup udziałów | (1 000) | - |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | (44) | (40) |
| Odsetki otrzymane od lokat | 664 | 80 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (10) | 40 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 44 996 | 12 151 |
| Spłata odsetek od kredytów i pożyczek | (2 346) | (2 254) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | (94) | (98) |
| Spłata odsetek od leasingu | (32) | (36) |
| Spłata obligacji | (35 000) | - |
| Odsetki zapłacone od obligacji | (6 055) | (8 074) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 1 469 | 1 689 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 061 | 172 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 16 151 | 37 499 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 17 212 | 37 671 |

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 10 do 38.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

REGON: 932038308,

NIP: 899-22-96-521.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

- zarządzanie aktywami funduszy typu private equity, venture capital.
- działalność inwestycyjna typu private equity, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Grupy koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. Pozostałymi funduszami w strukturach Grupy są Internet Ventures FIZ w likwidacji (fundusz jest w procesie upłynniania swoich aktywów i likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.) oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF (fundusz założony w 2023 r.; fundusz zrealizował do 31 marca 2024 r. jedną inwestycję). Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną w inwestycje typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości ich zbycia. Najistotniejsze aktywa Grupy MCI to certyfikaty inwestycyjne ww. funduszy.

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.

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

2. Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 31 marca 2024 r.

Spółka dominująca:

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

Spółki zależne – podlegające konsolidacji:

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

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

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

Do 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca funduszami: MCI.PrivateVentures FIZ, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.), Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31 października 2022 r.), Internet Ventures FIZ w likwidacji na podstawie umowy o zarządzanie zawartej z MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od 10 grudnia 2019 r. zarządzanie funduszami powróciło do MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. PEM AM jest spółką bezpośrednio zależną od MCI (MCI posiada 100% udział w PEM AM). W dniu 1 sierpnia 2023 r. została otwarta likwidacja spółki.

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

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

Spółki zależne – niepodlegające konsolidacji:

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 pierwszym kwartale 2024 r. nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

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

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

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

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

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, tj. podmioty zarządzające funduszami – MCI Capital TFI S.A. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2024 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje spółki inwestycyjnej (MCI).

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

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

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024 r. wchodził:

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

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku,
- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.03.2023 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2024 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 marca 2024 r. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

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 8a „Certyfikaty inwestycyjne”**

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

Wynagrodzenie z tytułu zarządzania aktywami ustalane jest w oparciu o wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Grupę. Wycena aktywów netto funduszy oparta jest o szacunek wartości godziwej inwestycji

dokonanych przez fundusze w akcje i udziały w spółkach portfelowych. Istotny wpływ na szacunek tej wartości mają przyjęte założenia i modele wyceny.

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

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

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

- exit fee – jako ustalony umownie procent od bieżącej wyceny danej spółki lub w przypadku wyjścia częściowego/całkowitego od rzeczywistej ceny sprzedaży danej spółki.
- coinvestment carry – wynagrodzenie kalkulowane w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi.
- carry fee kalkulowane w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty kupna danej spółki (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć ono 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży akcji/udziałów a wydatkami poniesionymi na daną inwestycję, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wypłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji (akcji/ udziałów).

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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

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

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

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

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

- zmienność stosowaną dla opcji na akcje jednostki będących przedmiotem obrotu na giełdzie lub dla innych notowanych instrumentów jednostki zawierających element opcyjny (np. zamienny instrument dłużny), jeśli zmienność stosowana jest dostępna;
- historyczną zmienność cen akcji w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania opcji;
- czas, przez jaki akcje jednostki są przedmiotem publicznego obrotu. Nowo notowane podmioty mogą mieć wysoką historyczną zmienność w porównaniu z podobnymi jednostkami, które są notowane od dłuższego czasu;
- tendencje zmienności do oscylowania (powrotu) wokół jej średniej, tj. jej długookresowy średni poziom, jak i inne czynniki wskazujące, że oczekiwana przyszła zmienność może 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 19 „Programy motywacyjne na bazie akcji”**.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Powyższe podejście do rozpoznawania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z posiadania przez jednostkę dominującą kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. (jednostka dominująca jest 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.), a w związku z tym spełniony jest warunek do nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy” – wartość nieutworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego od wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynosiła 290 mln zł na dzień 31 marca 2024 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Grupa rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatku dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednostka inwestycyjna

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

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

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

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

7. 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 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 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 – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- 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.
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych - Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych. Nowy standard będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Nowy standard to m.in. wynik uwzględnienia w pracach głosu inwestorów, którzy wskazywali, że sprawozdania finansowe nadal nie mają jednolitej formy, często nie przedstawiają istotnych informacji, które są potrzebne do podejmowania decyzji inwestycyjnych. W związku z nowym standardem MSSF 18 planowane są także zmiany w innych standardach ujednolicające wymogi dotyczące ujawnień.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 r. nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

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

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wynik na certyfikatach inwestycyjnych | 22 324 | 17 532 |
| Aktualizacja wartości udziałów | (3) | (2) |
| | 22 321 | 17 530 |

**Dane niebadane*

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0. | 20 884 | 21 116 |
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. | 3 026 | (7 284) |
| Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji | (82) | 3 700 |
| MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF | (1 504) | - |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik) | 22 324 | 17 532 |

**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).

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wynik na certyfikatach inwestycyjnych | 22 324 | 17 532 |
| | 22 324 | 17 532 |

**Dane niebadane*

1b. Aktualizacja wartości udziałów

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|----------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| MCI Investments Sp. z o.o. | (3) | (2) |
| | (3) | (2) |

**Dane niebadane*

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

- **Wynagrodzenie stałe** – wynagrodzenie od subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0 oraz MCI.TechVentures 1.0 wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego subfunduszu (naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny)) jako procent wartości aktywów netto tego subfunduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku. Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie. Wynagrodzenia stałe za zarządzanie subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. za pierwszy kwartał 2024 r. nie zostało naliczone i nie zostało pobrane zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu MCI Capital TFI S.A. z dnia 29 marca 2024 r.

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 zawieszono w całości począwszy od okresu rozliczeniowego rozpoczynającego się 1 lipca 2022 r. (do czasu podjęcia przez Zarząd MCI Capital TFI S.A. uchwały o wznowieniu jego pobierania w całości lub części).

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

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

- **Wynagrodzenie zmienne** – wynagrodzenie, które uzależnione jest od wzrostu wartości aktywów netto danego funduszu/subfunduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami: | | |
| Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. | 2 644 | 713 |
| Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. | - | 3 644 |
| MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF | 1 213 | - |
| Razem przychody z tytułu zarządzania | 3 857 | 4 357 |

**Dane niebadane*

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

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

| | Stan na dzień* 31.03.2024 PLN'000 | Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000 | Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. | 349 018 | 342 845 | 392 018 |
| Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. | 2 155 209 | 2 134 302 | 1 978 018 |
| Internet Ventures FIZ w likwidacji | 387 | 469 | 28 919 |
| MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF | 6 328 | 32 | - |
| | 2 510 942 | 2 477 648 | 2 398 955 |

**Dane niebadane*

Wartości aktywów netto pod zarządzaniem zostały zaprezentowane na podstawie wycen sprawozdawczych subfunduszy (dla 31.12.2023) oraz na podstawie wycen oficjalnych subfunduszy (dla 31.03.2024; 31.03.2023),

natomiast w przypadku funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na podstawie wyceny technicznej.

3. Koszty działalności podstawowej

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Opłaty dystrybucyjne ponoszone w związku ze sprzedażą certyfikatów inwestycyjnych | (764) | (5) |
| Koszty ponadlimitowe funduszy pokrywane przez TFI | (42) | (41) |
| Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy | (33) | (41) |
| Pozostałe koszty | (18) | - |
| | (858) | (87) |

*Dane niebadane

4. Koszty ogólnego zarządu

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (150) | (150) |
| Zużycie materiałów i energii | (55) | (36) |
| Usługi obce** | (1 505) | (1 887) |
| Podatki i opłaty | (9) | (8) |
| Wynagrodzenia*** | (4 501) | (2 539) |
| Exit/ coinvestment/ carry fee | 523 | (1 931) |
| Program opcji menadżerskich | (42) | (82) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (420) | (377) |
| Pozostałe koszty | (182) | (243) |
| | (6 341) | (7 253) |

*Dane niebadane

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

***Wzrost kosztów wynagrodzeń wynika z poniesienia wyższych kosztów wynagrodzeń zmiennych.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym: | 483 | 450 |
| <i>Odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych</i> | 483 | 443 |
| <i>Odsetki od pożyczek</i> | - | 7 |
| Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy** | 443 | 172 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 14 | - |
| | 941 | 622 |

*Dane niebadane

**MCI Capital ASI S.A. świadczy usługi związane z inwestycjami polegające na udzielaniu wsparcia finansowego na rzecz jednostek, w których dokonano inwestycji w formie poręczeń i gwarancji celem maksymalizacji zwrotów

z inwestycji. Działalność ta nie stanowi oddzielnej znaczącej działalności ani oddzielnego znaczącego źródła przychodu dla jednostki inwestycyjnej.

Koszty finansowe

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty z tytułu odsetek, w tym od: | (4 341) | (6 178) |
| <i>Kredytów bankowych</i> | (2 345) | (2 254) |
| <i>Wyemitowanych obligacji</i> | (1 964) | (3 887) |
| <i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i> | (32) | (36) |
| <i>Odsetki budżetowe</i> | - | (1) |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | (41) |
| Prowizja od kredytu | (105) | (93) |
| | (4 446) | (6 312) |

*Dane niebadane

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Podatek dochodowy – część bieżąca | 1 083 | - |
| Podatek dochodowy – część odroczone | (362) | 1 201 |
| | 721 | 1 201 |

*Dane niebadane

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki | 15 987 | 10 260 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.) | 52 461 | 52 461 |
| Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,30 | 0,20 |

*Dane niebadane

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy | 15 987 | 10 260 |
| Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 15 987 | 10 260 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.) | 52 461 | 52 461 |
| Korekty, w tym: | 76 | 76 |
| <i>program opcji managerskich (tys. szt.)</i> | 76 | 76 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.) | 52 537 | 52 537 |
| Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,30 | 0,20 |

*Dane niebadane

8. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 2 313 584 | 2 289 789 | 2 166 320 |
| Udziały | 852 | 855 | 5 909 |
| | 2 314 436 | 2 290 644 | 2 172 229 |

*Dane niebadane

8a. Certyfikaty inwestycyjne

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0. | 2 145 250 | 2 124 366 | 1 967 983 |
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. | 167 948 | 164 922 | 189 682 |
| Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji | 387 | 469 | 8 655 |
| Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF* | - | 32 | - |
| | 2 313 584 | 2 289 789 | 2 166 320 |

*Dane niebadane

*Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 31 marca 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

8b. Udziały

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| MCI Investments Sp. z o.o.** | 852 | 855 | 869 |
| MCI Management Sp. z o.o. | - | - | 7 |
| Simbio Holdings Limited*** | - | - | 5 033 |
| | 852 | 855 | 5 909 |

*Dane niebadane

**Spółka w 2024 r. i 2023 r. nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

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

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

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

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

- (2) 1.000.000 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. we wrześniu 2022 r. za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł),
- (3) 8.802.348 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. w maju 2023 r. w ramach realizacji opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającej z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r. – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł).

Łączne wynagrodzenie z tytułu sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (1) powyżej będzie ustalone w przyszłości i będzie równe sumie wartości wszelkich korzyści ekonomicznych i pożytków otrzymanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu tych udziałów oraz środków z ich sprzedaży lub innego zakończenia inwestycji w te udziały. Jednocześnie MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

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

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej cenie sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego pomniejszonej o koszt ich nabycia przez MCI Capital ASI S.A. ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku (liczony od dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.). Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

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

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej różnicy pomiędzy ceną sprzedaży i ceną nabycia tych udziałów nie wyższej jednak niż 8 mln zł – wg. wyceny udziałów wskazanych w pkt (3) wartość dodatkowego wynagrodzenia na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 8 mln zł. Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

W maju 2024 r. została podpisana warunkowa umowa sprzedaży Simbio. Jej realizacja uzależniona jest od uzyskania zgód antymonopolowych izraelskiego Urzędu ds. Konkurencji.

W lipcu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 21,3 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 znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

9. Należności handlowe oraz pozostałe

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym: | 10 215 | 11 082 | 7 973 |
| - wynagrodzenie stałe | 10 215 | 11 082 | 7 973 |
| Pozostałe należności od podmiotów powiązanych | 446 | 1 786 | 419 |
| Pozostałe należności handlowe | 142 | 906 | 608 |
| Należności podatkowe / budżetowe | 490 | 677 | 664 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 459 | 433 | 461 |
| Inne należności | 65 | 25 | 30 |
| | 11 817 | 14 909 | 10 155 |
| W tym: | | | |
| Część długoterminowa: | 11 | 11 | 11 |
| Część krótkoterminowa: | 11 806 | 14 898 | 10 144 |
| | 11 817 | 14 909 | 10 155 |

*Dane niebadane

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

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 17 212 | 16 151 | 37 671 |
| | 17 212 | 16 151 | 37 671 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 17 212 | 16 151 | 37 671 |

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 17.212 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2023 r. 16.151 tys. zł; na dzień 31 marca 2023 r. 37.671 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym, lokaty bankowe typu overnight oraz lokaty bankowe o terminie wymagalności poniżej 3 miesięcy.

Na dzień 31.03.2024 Spółka posiadała także lokaty terminowe o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy zaprezentowane jako inne aktywa finansowe w kwocie 20.503 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 r. 20.000 tys. zł; na dzień 31 marca 2023 r. 0 tys. zł).

11. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł) | 52 461 | 52 461 | 52 461 |
| Liczba akcji w szt. | 52 461 033 | 52 461 033 | 52 461 033 |
| Wartość nominalna jednej akcji w zł | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł) | 52 461 | 52 461 | 52 461 |

*Dane niebadane

Kapitał zapasowy

| PLN '000 | Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych | Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich | Emisja akcji powyżej wartości nominalnej | Wycena elementu kapitałowego obligacji | Podział zysku | Kapitał zapasowy razem |
|---------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2024 | 28 175 | 2 792 | 139 330 | 381 | 1 694 288 | 1 864 966 |
| Stan na dzień 31.03.2024* | 28 175 | 2 792 | 139 330 | 381 | 1 694 288 | 1 864 966 |
| Stan na dzień 01.01.2023 | 28 175 | 2 792 | 139 330 | 381 | 1 551 027 | 1 721 705 |
| Przeniesienie wyniku | - | - | - | - | 143 261 | 143 261 |
| Stan na dzień 31.12.2023 | 28 175 | 2 792 | 139 330 | 381 | 1 694 288 | 1 864 966 |
| Stan na dzień 01.01.2023 | 28 175 | 2 792 | 139 330 | 381 | 1 551 027 | 1 721 705 |
| Stan na dzień 31.03.2023* | 28 175 | 2 792 | 139 330 | 381 | 1 551 027 | 1 721 705 |

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

| PLN '000 | Program opcji menadżerskich | Wycena elementu kapitałowego obligacji | Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A. | Rozliczenie sprzedaży akcji własnych | Pozostałe kapitały razem |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Stan na dzień 01.01.2024 | 74 088 | 5 395 | (111 167) | (188) | (31 872) |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | 42 | - | - | - | 42 |
| Stan na dzień 31.03.2024* | 74 130 | 5 395 | (111 167) | (188) | (31 830) |
| Stan na dzień 01.01.2023 | 73 759 | 5 395 | (111 167) | (188) | (32 201) |
| Programy motywacyjne na bazie akcji* | 329 | - | - | - | 329 |
| Stan na dzień 31.12.2023 | 74 088 | 5 395 | (111 167) | (188) | (31 872) |
| Stan na dzień 01.01.2023 | 73 759 | 5 395 | (111 167) | (188) | (32 201) |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | 82 | - | - | - | 82 |
| Stan na dzień 31.03.2023* | 73 841 | 5 395 | (111 167) | (188) | (32 119) |

*Dane niebadane

12. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 marca 2024 r.

| | Udział w kapitale zakładowym | | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ | |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| | Liczba akcji w szt. | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
| MCI Management Sp. z o.o.* | 39 841 859 | 75,95% | 39 841 859 | 75,95% |
| Pozostali** | 12 619 174 | 24,05% | 12 619 174 | 24,05% |
| | 52 461 033 | 100,00% | 52 461 033 | 100,00% |

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r.

| | Udział w kapitale zakładowym | | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ | |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| | Liczba akcji w szt. | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
| MCI Management Sp. z o.o.* | 39 841 859 | 75,95% | 39 841 859 | 75,95% |
| Pozostali** | 12 619 174 | 24,05% | 12 619 174 | 24,05% |
| | 52 461 033 | 100,00% | 52 461 033 | 100,00% |

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 marca 2023 r.

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

13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Pozostałe zobowiązania handlowe | 927 | 939 | 938 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 336 | 176 | 299 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń | 1 | 111 | 309 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia | 515 | 58 | 1 |
| Zobowiązania z tytułu Carry fee | 227 | 197 | 132 |
| Rozliczenia międzyokresowe** | 1 758 | 1 574 | 947 |
| Pozostałe zobowiązania | 111 | 163 | 111 |
| | 3 875 | 3 218 | 2 737 |
| W tym: | | | |
| Część długoterminowa: | - | - | - |
| Część krótkoterminowa: | 3 875 | 3 218 | 2 737 |
| | 3 875 | 3 218 | 2 737 |

*Dane niebadane

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

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej | 175 292 | 195 292 | 194 696 |
| Wartość kosztów związanych z emisją | (5 214) | (5 214) | (5 539) |
| Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji | 170 078 | 190 078 | 189 157 |
| Odsetki naliczone – koszty narastająco | 44 257 | 46 558 | 30 962 |
| Odsetki zapłacone – koszty narastająco | (39 372) | (37 582) | (24 599) |
| Splata | (35 000) | (20 000) | - |
| Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy | 139 963 | 179 053 | 195 520 |
| Część długoterminowa: | 127 524 | 162 805 | 83 922 |
| Część krótkoterminowa: | 12 439 | 16 248 | 111 598 |
| | 139 963 | 179 053 | 195 520 |

*Danie niebadane

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

| Seria Obligacji | Data przydziału | Data wykupu | Liczba obligacji | Oprocentowanie | Wartość nominalna obligacji | Odsetki wypłacone za 1Q 2024 rok* | Odsetki wypłacone do 31.12.2023 roku |
|-----------------|-----------------|-------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Seria T2 | 18.02.2022 | 18.02.2027 | 806 367 | WIBOR.3M + 3,5% | 80 637 | 1 919 | 13 926 |
| Seria T1 | 15.11.2021 | 15.11.2026 | 150 591 | WIBOR.3M + 3,5% | 15 059 | 346 | 2 796 |
| Seria R** | 05.08.2020 | 29.07.2026 | 79 000 | WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023) | 79 000 | 3 789 | 16 595 |
| Seria U1 | 06.04.2023 | 31.12.2027 | 100 | nd. | 468 | - | - |
| Seria U2 | 06.04.2023 | 31.12.2027 | 100 | nd. | 129 | - | - |
| | | | | | 175 292 | 6 055 | 33 318 |

*Danie niebadane

**Grupa dokonała częściowego wykupu wartości nominalnej obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35.000 tys. zł oraz w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36.000 tys. zł.

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

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

Obligacje pozostałych serii R, U1 i U2 nie są zabezpieczone.

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

15. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2024

| Kredytodawca | Rodzaj finansowania | Termin spłaty | Oprocentowanie | Wartość | Wartość | Razem* |
|----------------------|------------------------------|---------------|------------------------|----------------|-------------|----------------|
| | | | | nominalna | naliczonych | |
| | | | % | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| ING Bank Śląski S.A. | kredyt w rachunku bieżącym** | 31.05.2026 | WIBOR 1M + 2,5% | 119 536 | - | 119 536 |
| | | | | 119 536 | - | 119 536 |
| | | | W tym: | | | |
| | | | Część długoterminowa: | 119 536 | - | 119 536 |
| | | | Część krótkoterminowa: | - | - | - |
| | | | | 119 536 | - | 119 536 |

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 31 marca 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 119,5 mln zł.

W pierwszym kwartale 2024 r. Grupa zapłaciła 2.346 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu.

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 349.492 tys. zł na dzień 31 marca 2024 r.
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

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

Z udzielonym finansowaniem związany jest obowiązek spełniania przez Grupę kowenantów określonych w umowie kredytowej. Zarówno na dzień 31 marca 2024 r., jak i w trakcie 2023 r. i 2024 r. wszystkie kowenanty umowne były spełnione.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2023

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

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

W dniu 13 lipca 2023 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 maja 2026 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 173,25 mln zł do 200 mln zł.

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2023

| Kredytodawca | Rodzaj finansowania | Termin spłaty | Oprocentowanie | Wartość | Wartość | Razem* |
|------------------------|------------------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------------|----------------|
| | | | | nominalna | naliczonych odsetek | |
| | | | % | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| ING Bank Śląski S.A. | kredyt w rachunku bieżącym** | 31.05.2025 | WIBOR 1M + 2,5% | 102 156 | - | 102 156** |
| | | | | 102 156 | - | 102 156 |
| W tym: | | | | | | |
| Część długoterminowa: | | | | 102 156 | - | 102 156 |
| Część krótkoterminowa: | | | | - | - | - |
| | | | | 102 156 | - | 102 156 |

*Dane niebadane

**Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosi 102.156 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2023 r. Grupa zapłaciła 2.254 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Pożyczki

Na dzień 31 marca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 31 marca 2023 r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

16. Rezerwy

| | Stan na dzień* 31.03.2024 PLN'000 | Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000 | Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (exit/ coinvestment/ carry fee)** | 22 456 | 23 074 | 12 780 |
| Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego | 804 | 546 | 568 |
| Pozostałe rezerwy | 3 292 | 3 335 | 1 581 |
| | 26 552 | 26 955 | 14 929 |
| Część długoterminowa: | 22 456 | 23 073 | 12 780 |
| Część krótkoterminowa: | 4 096 | 3 882 | 2 149 |
| | 26 552 | 26 955 | 14 929 |

*Dane niebadane

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

| Wyszczególnienie rezerw | Wartość na 01.01.2024 PLN'000 | Zawiązanie rezerw PLN'000 | Rozwiązanie rezerw PLN'000 | Wykorzystanie rezerw PLN'000 | Wartość na 31.03.2024* PLN'000 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji | 23 074 | 715 | (1 239) | (94) | 22 456 |
| Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego | 546 | 258 | - | - | 804 |
| Pozostałe rezerwy | 3 335 | 2 682 | (983) | (1 742) | 3 292 |
| Rezerwy razem | 26 955 | 3 655 | (2 222) | (1 836) | 26 552 |

*Dane niebadane

17. Świadczenia pracownicze

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

| | Za okres:* od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Wynagrodzenia stałe | 2 272 | 2 184 |
| Wynagrodzenia zmienne | 1 704 | 2 280 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 414 | 376 |
| Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom | 42 | 82 |
| Inne świadczenia na rzecz pracowników | 6 | 7 |
| | 4 438 | 4 929 |

*Dane niebadane

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

| | Za okres:* | Za okres:* |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Zarząd | | |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 500 | 423 |
| Ryczałt na używanie samochodów osobowych | 6 | 6 |
| | 506 | 429 |
| Rada Nadzorcza | | |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze | 42 | 82 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 55 | 54 |
| | 96 | 136 |

*Dane niebadane

Zatrudnienie / pełnienie funkcji w jednostce dominującej

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | Liczba pracowników | Liczba pracowników | Liczba pracowników |
| Zarząd | 2** | 2 | 2 |
| Rada Nadzorcza | 6 | 6 | 6 |
| Pracownicy operacyjni | 9 | 9 | 9 |
| | 18 | 17 | 17 |

*Dane niebadane

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

18. Instrumenty finansowe

| Pozycje w sprawozdaniu finansowym | Metoda wyceny | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | Wyceniane w wartości godziwej | 852 | 855 | 5 909 |
| Certyfikaty inwestycyjne | Wyceniane w wartości godziwej | 2 313 584 | 2 289 789 | 2 166 320 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 11 819 | 14 898 | 10 155 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 17 212 | 16 151 | 37 671 |
| Inne aktywa finansowe | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 20 503 | 20 369 | 379 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 3 875 | 3 218 | 2 737 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 139 963 | 179 053 | 195 520 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 2 825 | 2 952 | 3 473 |
| Pożyczki i kredyty bankowe | Wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 119 536 | 74 540 | 102 156 |
| Inne zobowiązania finansowe | Wyceniane w wartości godziwej | 471 | - | - |

*Dane niebadane

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

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

19. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

| | Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami | | | |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Działalność inwestycyjna | | Zarządzanie funduszami | |
| | od 01.01.2024 do 31.03.2024* | od 01.01.2023 do 31.03.2023* | od 01.01.2024 do 31.03.2024* | od 01.01.2023 do 31.03.2023* |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Wynik na certyfikatach inwestycyjnych | 22 324 | 17 532 | - | - |
| Aktualizacja wartości udziałów | (3) | (2) | - | - |
| Przychody z tytułu zarządzania | - | - | 3 857 | 4 357 |
| Koszty działalności podstawowej | - | - | (858) | (87) |
| Zysk brutto z działalności podstawowej | 22 321 | 17 530 | 2 999 | 4 270 |
| Koszty ogólnego zarządu | (1 715) | (1 955) | (4 626) | (5 298) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 21 | 131 | 1 | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | (230) | (90) | - | 161 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 20 397 | 15 616 | (1 626) | (867) |
| Przychody finansowe | 456 | 179 | 485 | 443 |
| Koszty finansowe | (4 446) | (6 299) | - | (13) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 16 407 | 9 496 | (1 141) | (437) |

*Dane niebadane

20. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

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

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

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

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

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

- w dniu 22 czerwca 2012 r. uchylenie ww. wyroku Sądu Apelacyjnego (w części dotyczącej wysokości odszkodowania) przez Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skarg kasacyjnych obu stron,
- w dniu 13 stycznia 2013 r. wydanie kolejnego wyroku Sądu Apelacyjnego, który przyznał Spółce 28 821 828 zł + odsetki, tytułem odszkodowania,
- w dniu 22 stycznia 2013 r. zwrot przez Spółkę różnicy pomiędzy zasądzonymi kwotami, wraz z odsetkami,
- w dniu 26 marca 2014 r. uchylenie przez Sąd Najwyższy wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 13 stycznia 2013 r. (w części dotyczącej odszkodowania), po rozpoznaniu skargi Skarbu Państwa reprezentowanego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej,
- w dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wniosła „pierwszy” wniosek o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.,
- w dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty,
- w dniu 22 czerwca 2017 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji z dnia 8 czerwca 2017 r. do organu II instancji,
- w dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu II instancji, który utrzymał w mocy decyzję organu I instancji,
- w dniu 13 października 2017 r. Spółka zaskarżyła decyzję II instancji w sprawie „pierwszego” wniosku o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. – tym samym zdaniem Spółki bieg terminu przedawnienia został zawieszony,
- w dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, który tym razem zasądził na rzecz Spółki odszkodowanie w wysokości 2 190 000 zł wraz z odsetkami (w wysokości 1 326 660 zł),
- w dniu 16 listopada 2018 r. Spółka zwróciła różnicę pomiędzy zasądzonymi w dnia 13 stycznia 2013 r. i 18 września 2018 r. kwotami,
- w dniu 18 lutego 2019 r., w związku z powyższym wyrokiem z dnia 18 września 2018 r., Spółka wniosła „drugi” wniosek o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. w związku z tym, że wpłacony wcześniej podatek dochodowy od pierwotnej kwoty odszkodowania (42.763.690,78 zł, w tym odsetki) wraz z jej zmianą (na kwotę 2 190 000 zł + odsetki) stał się w wyniku kolejnych rozstrzygnięć sądów cywilnych podatkiem nadpłaconym,
- w dniu 25 listopada 2021 r. Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym oddalił skargi kasacyjne zarówno Spółki jak i Skarbu Państwa od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r., w konsekwencji czego kwota odszkodowania w wysokości 2.190.000 zł wraz z odsetkami (1 326 660 zł) stała się kwotą definitywną,
- w dniu 13 kwietnia 2022 r. Spółka wniosła „trzeci” wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty (w wysokości odpowiadającej „drugiemu” wnioskowi). Działanie to spowodowane było ostrożnością procesową, związaną z ostatecznym ukształtowaniem się przychodu Spółki (wskutek wyroku Sądu Najwyższego) i potencjalnymi jego konsekwencjami związanymi z obowiązkiem złożenia korekty.
- W dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała od Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty. Od tej decyzji Spółka złożyła odwołanie w dniu 22 czerwca 2017 r. do organu odwoławczego, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu odwoławczego, który utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, tj. Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Dnia 13 października 2017 r. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 13 września 2017 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.
- W dniu 28 października 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł).

- Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji. Sprawa została przekazana do rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (organ II instancji).
- W dniu 8 lutego 2023 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.
- W dniu 23 marca 2023 r. Spółka wniosła skargę do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 8 lutego 2023 r.
- W dniu 12 maja 2023 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi ze strony Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę do WSA, o której mowa powyżej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w swojej odpowiedzi podtrzymał stanowisko zawarte w decyzji z 8 lutego 2023 r. i wniósł do WSA o oddalenie skargi.
- W dniu 21 września 2023 r. przed WSA odbyła się rozprawa w przedmiotowym temacie, na której WSA uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie oraz poprzedzającą ją decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z października 2022 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie nie wniósł skargi kasacyjnej od wyroku WSA. 30 listopada 2023 r. wyrok został przekazany sędziemu do nadania klauzuli wykonalności. Sprawa została przekazana do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.
- Spółka otrzymała korespondencję z Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, tj. postanowienie o wyznaczeniu terminu zakończenia sprawy dot. stwierdzenia nadpłaty w CIT za rok 2011 na 17 czerwca 2024 r. Spółka oczekuje aktualnie na zakończeniu postępowania przez organ podatkowy.

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

Zakres kontroli obejmował:

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

Kontrola została przeprowadzona za lata 2017-2020.

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

wyznaczane. W opinii doradcy prawnego po stronie MCI Capital TFI S.A. istnieją silne argumenty przemawiające na rzecz stanowiska MCI Capital TFI S.A., jednakże na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, ze względu na zaawansowanie postępowania niemożliwe jest określenie prawdopodobieństwa wygrania sporu przez MCI Capital TFI S.A.

21. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w pierwszym kwartale 2024 r.

Częściowy wykup obligacji serii R

W dniu 3 stycznia 2024 r. miał miejsce częściowy wykup obligacji serii R od obligatariusza (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) w wysokości 35 mln zł.

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

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

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

W dniu 31 stycznia 2024 r. MCI Capital ASI S.A. otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („Protokół kontroli”). W dniu 14 lutego 2024 r. Spółka złożyła zastrzeżenia do Protokołu kontroli. W odpowiedzi na zastrzeżenia do Protokołu z kontroli, w dniu 5 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała aneks do Protokołu kontroli oraz zalecenia pokontrolne. Spółka jest obecnie na etapie wdrażania zaleceń pokontrolnych (termin na wdrożenie zaleceń przez Spółkę upływa w dniu 4 lipca 2024 r.).

Powołanie Członka Zarządu MCI Capital ASI S.A.

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

Powołanie nowego Członka Zarządu MCI Capital TFI S.A.

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

22. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dacie bilansu miały miejsce poniższe istotne zdarzenia w działalności Grupy

Częściowy wykup obligacji serii R

W dniu 16 kwietnia 2024 r. miała miejsce częściowy wykup obligacji serii R przez MCI Capital ASI S.A. od obligatariusza (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) o wartości nominalnej 36 mln zł.

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

W kwietniu 2024 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A.

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

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

W wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji zawartych w wyniku Zaproszenia, MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. posiada łącznie 3.670.805 akcji

MCI Capital ASI S.A., które stanowią 7% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 7% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A. Natomiast udział MCI Management Sp. z o.o. w spółce MCI Capital ASI S.A. uległ zmniejszeniu do 74,11% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 74,11% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A.

23. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 17.171 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 12.439 tys. zł.

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

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

24. Poręczenia i gwarancje

Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 7 kwietnia 2023 r. został podpisany aneks, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 1 marca 2024 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 348.225 tys. zł.

Grupa sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych, który nie wykazał konieczności tworzenia na dzień 31 marca 2024 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Zabezpieczenie kredytu MCI Management Sp. z o.o.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI Management Sp. z o.o. wynikającego z umowy kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 26 lipca 2023 r. z Raiffeisen Bank International AG. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii K (200.000 szt.) oraz serii M (182.000 szt.) będących przedmiotem zastawu na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 258.952 tys. zł.

Grupa sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych, który nie wykazał konieczności tworzenia na dzień 31 marca 2024 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Przelew wierzytelności

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

25. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 31 marca 2024 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronie 10.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| | Jednostka dominująca wobec Grupy* | Pozostałe** | Razem |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------|
| Inwestycje: | | | |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | - | 852 | 852 |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | 2 313 584 | 2 313 584 |
| Należności: | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 208 | 10 453 | 10 661 |
| Zobowiązania: | | | |
| Inne zobowiązania finansowe | - | 471 | 471 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | - | 46 174 | 46 174 |
| Przychody i koszty: | | | |
| Aktualizacja wartości udziałów | - | (3) | (3) |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych | - | 22 324 | 22 324 |
| Przychody z tytułu zarządzania | - | 3 857 | 3 857 |
| Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej | 1 | 3 | 4 |
| Przychody finansowe | 208 | 1 772 | 1 979 |
| Koszty działalności podstawowej | - | (44) | (44) |
| Koszty finansowe | - | (691) | (691) |

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 17 „Świadczenia pracownicze”.

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

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 14 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

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

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 17 „Świadczenia pracownicze”.

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

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 14 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

| | Jednostka dominująca wobec Grupy* | Pozostałe** | Razem |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Inwestycje: | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | 2 166 320 | 2 166 320 |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | 7 | 869 | 876 |
| Należności: | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | - | 8 392 | 8 392 |
| Zobowiązania: | | | |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | - | 81 460 | 81 460 |
| Przychody i koszty: | | | |
| Aktualizacja wartości akcji/udziałów | - | (2) | (2) |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych | - | 17 532 | 17 532 |
| Przychody z tytułu zarządzania | - | 4 357 | 4 357 |
| Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej | 1 | 4 | 5 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 34 | 34 |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | 23 | 23 |
| Pozostałe przychody finansowe | - | 172 | 172 |
| Koszty działalności operacyjnej | - | (60) | (60) |
| Koszty finansowe | - | (1 288) | (1 288) |

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 17 „Świadczenia pracownicze”.

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

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 14 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

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

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

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

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

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

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

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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego raportu miało miejsce nabycie 1 206 604 akcji Spółki przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ (stanowiących udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 2,30%). Transakcja nabycia akcji Spółki obejmowała odkupienie 961 528 akcji Spółki od głównego akcjonariusza, tj. MCI Management Sp. z o.o. (stanowiących udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 1,83%) oraz 245 076 akcji Spółki od akcjonariuszy mniejszościowych (stanowiących udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 0,47%). Obie transakcje zostały zrealizowane w dniu 29 kwietnia 2024 r.

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

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

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

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

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 | - |
| Paweł Borys | - |
| Ewa Ogryczak | - |

Rada Nadzorcza

| | <i>Liczba posiadanych akcji</i> |
|-------------------|---------------------------------|
| Zbigniew Jagiełło | - |
| Marcin Kasiński | - |
| Grzegorz Warzocha | - |
| Jarosław Dubiński | - |
| Andrzej Jacaszek | - |
| Jerzy Rozłucki | - |

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport roczny za 2023 r. został opublikowany 25 marca 2024 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 20 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

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

W I kwartale 2024 r., a także do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie było zmian w strukturze organizacyjnej MCI Capital ASI S.A.

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

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

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Grupy w perspektywie kolejnego roku są: rozpoczęcie obniżek stóp procentowych przez Narodowy Bank Polski w 3Q 2023 oraz oczekiwane dalsze obniżki stóp

procentowych w Polsce w perspektywie kolejnych 12 miesięcy, oczekiwane obniżki stóp procentowych przez FED w USA oraz EBC w strefie euro w 2024 roku, wzrost optymizmu inwestycyjnego, utrzymująca się inflacja na obniżonym poziomie, dostępność środków na inwestycje oraz spodziewane ożywienie na rynku fuzji i przejęć oraz private equity.

Jednocześnie, biorąc pod uwagę fakt ochłodzenia rynku private equity w ostatnich dwóch latach ze względu na wysoki koszt kapitału oraz niepewną sytuację makroekonomiczną i geopolityczną, nadchodzące lata mogą być dla MCI bardzo atrakcyjne pod kątem dokonywania nowych inwestycji w szczególności, że Grupa dysponuje własną płynnością wzmocnioną dostępnymi liniami kredytowymi, co może być wykorzystane na nowe inwestycje oraz dodatkowo aktywnie pracuje nad nowymi finansowaniami.

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

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w Profitroom

W kwietniu 2024 r. spółka zawiązana przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) („Fundusz”), w której 100% udziałów w kapitale zakładowym zostało objętych przez Fundusz, działająca pod firmą MCI DC Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji („Kupujący”) zawarła przedwstępna warunkową umowę nabycia akcji w kapitale zakładowym Profitroom S.A. z siedzibą w Poznaniu („Profitroom”) („Umowa”).

Profitroom w Polsce jest liderem w segmencie rynku hoteli klasy premium, dla których przeznaczony jest produkt. Rynek globalny jest rozdrobniony, a rozwiązanie Profitroom jest uważane przez niezależny amerykański portal branżowy Hotel Tech Report za najlepsze na świecie w swojej kategorii.

Na podstawie Umowy, o ile zostaną spełnione warunki zawieszające w niej zastrzeżone, zawarte zostaną umowy przyrzeczone, na podstawie których Kupujący nabędzie od dotychczasowych akcjonariuszy Profitroom łącznie 9.834.937 akcji w kapitale zakładowym Profitroom za łączną cenę nieprzekraczającą 190.143.850,00 zł oraz umowa akcjonariuszy regulująca zasady współpracy akcjonariuszy w okresie po nabyciu akcji w kapitale zakładowym Profitroom przez Kupującego.

Dokonanie transakcji będącej przedmiotem Umowy uzależnione jest od spełnienia się warunku w postaci przeprowadzenia procedury antymonopolowej oraz uzyskania przez Kupującego polisy ubezpieczeniowej dotyczącej odpowiedzialności cywilnej sprzedających związanych w szczególności z nieprawdziwością zapewnień złożonych w Umowie. Ostateczny termin na ziszczenie się ww. warunków został ustalony na dzień 30 września 2024 r.

W wyniku realizacji transakcji, o której mowa powyżej, Kupujący będzie posiadał akcje w kapitale zakładowym Profitroom stanowiące ok. 65,00% udziału w kapitale zakładowym Profitroom i uprawniające do wykonywania ok. 65,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Profitroom.



MCI CAPITAL ASI S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| | | Za okres: [*] od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Za okres: [*] od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|-----------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| | NOTY | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktualizacja wyceny akcji i udziałów | 1a | (1 220) | (330) |
| Wynik na certyfikatach inwestycyjnych | 1b | 22 322 | 17 536 |
| Zyski z inwestycji | | 21 102 | 17 206 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 | (1 718) | (1 955) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 100 | 292 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | (195) | (90) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 19 289 | 15 453 |
| Przychody finansowe | 3 | 456 | 179 |
| Koszty finansowe | 3 | (4 460) | (6 321) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 15 285 | 9 311 |
| Podatek dochodowy | | 685 | 949 |
| Zysk netto | | 15 970 | 10 260 |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | | 15 970 | 10 260 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | | | |
| Podstawowy | 4 | 0,30 | 0,20 |
| Rozwodniony | 4 | 0,30 | 0,20 |

**Dane niebadane*

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 77.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2024 r.

| | NOTY | Stan na dzień* 31.03.2024 PLN'000 | Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000 | Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 248 | 245 | 281 |
| Prawo do użytkowania składnika aktywów | | 2 509 | 2 605 | 2 895 |
| Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 6a | 41 063 | 42 280 | 43 082 |
| Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy | 6b | 852 | 855 | 5 909 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 18 448 | 18 847 | 16 743 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 5 | 2 313 488 | 2 289 695 | 2 166 213 |
| Należności długoterminowe | 7 | 11 | 11 | 11 |
| | | 2 376 619 | 2 354 538 | 2 235 134 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 7 | 1 276 | 1 356 | 1 393 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 1 816 | 732 | 1 816 |
| Inne instrumenty finansowe | | - | 369 | 379 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 | 19 | 53 | 743 |
| | | 3 111 | 2 510 | 4 331 |
| Aktywa razem | | 2 379 730 | 2 357 048 | 2 239 465 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | | 52 461 | 52 461 | 52 461 |
| Kapitał zapasowy | | 1 952 141 | 1 952 141 | 1 808 878 |
| Pozostałe kapitały | | (7 932) | (7 974) | (8 221) |
| Zyski zatrzymane, w tym: | | 110 977 | 95 007 | 83 613 |
| <i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i> | | 95 007 | (69 910) | 73 353 |
| <i>Zysk netto</i> | | 15 970 | 164 917 | 10 260 |
| | | 2 107 647 | 2 091 635 | 1 936 731 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 10 | 127 524 | 162 805 | 83 922 |
| Kredyty i pożyczki | 11 | 119 536 | 74 540 | 102 156 |
| Zobowiązania tytułu leasingu | 12 | 2 439 | 2 566 | 3 071 |
| Rezerwy | 14 | 6 983 | 6 824 | - |
| | | 256 482 | 246 735 | 189 149 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 9 | 474 | 791 | 938 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 12 | 386 | 386 | 402 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 10 | 12 439 | 16 248 | 111 598 |
| Inne zobowiązania finansowe | 13 | 471 | - | - |
| Rezerwy | 14 | 1 830 | 1 253 | 647 |
| | | 15 601 | 18 678 | 113 585 |
| Pasywa razem | | 2 379 730 | 2 357 048 | 2 239 465 |

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 77.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| PLN'000 | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Zyski (straty) zatrzymane | Kapitały własne razem |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 01.01.2024 | 52 461 | 1 952 141 | (7 974) | 95 007 | 2 091 635 |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | - | - | 42 | - | 42 |
| Całkowite dochody | - | - | - | 15 970 | 15 970 |
| Stan na dzień 31.03.2024* | 52 461 | 1 952 141 | (7 932) | 110 977 | 2 107 647 |

*Dane niebadane

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

| PLN'000 | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Zyski (straty) zatrzymane | Kapitały własne razem |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 01.01.2023 | 52 461 | 1 808 878 | (8 303) | 73 353 | 1 926 389 |
| Przeniesienie wyniku | - | 143 263 | - | (143 263) | - |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | - | - | 329 | - | 329 |
| Całkowite dochody | - | - | - | 164 917 | 164 917 |
| Stan na dzień 31.12.2023 | 52 461 | 1 952 141 | (7 974) | 95 007 | 2 091 635 |

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

| PLN'000 | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały | Zyski (straty) zatrzymane | Kapitały własne razem |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|
| Stan na dzień 01.01.2023 | 52 461 | 1 808 878 | (8 303) | 73 353 | 1 926 389 |
| Programy motywacyjne na bazie akcji | - | - | 82 | - | 82 |
| Całkowite dochody | - | - | - | 10 260 | 10 260 |
| Stan na dzień 31.03.2023* | 52 461 | 1 808 878 | (8 221) | 83 613 | 1 936 731 |

*Dane niebadane

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 77.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| | | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'001 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk brutto okresu sprawozdawczego | | 15 285 | 9 311 |
| Korekty: | | | |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 | 122 | 111 |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych | 1 | (21 102) | (17 206) |
| Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej | | 4 316 | 6 164 |
| Program motywacyjny na bazie akcji | | 42 | 82 |
| Przychody z tytułu odsetek | | - | (7) |
| Inne korekty | | (9) | - |
| Zmiana stanu rezerw | 14 | 736 | 68 |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych | 7 | 81 | (28) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 9 | (315) | (103) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (844) | (1 608) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy z udzielonych pożyczek | | 358 | - |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | | 11 | - |
| Wydatki na zakup akcji/udziałów | | (1 000) | - |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | | (28) | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (658) | - |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Zaciągnięte kredyty | | 44 996 | 12 151 |
| Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek | 11 | (2 346) | (2 254) |
| Splata wyemitowanych obligacji | 10 | (35 000) | - |
| Splata leasingu | | (94) | (98) |
| Odsetki od leasingu | 3 | (32) | (36) |
| Odsetki zapłacone od obligacji | 10 | (6 055) | (8 074) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 1 469 | 1 689 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (34) | 81 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 53 | 662 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | - | - |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 19 | 743 |

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 77.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności Spółki

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje MCI koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. Pozostałymi funduszami w strukturach Grupy są Internet Ventures FIZ w likwidacji (fundusz jest w procesie upłynniania swoich aktywów i likwidacji; likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.) oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF (fundusz założony w 2023 r.; fundusz zrealizował do końca pierwszego kwartału 2024 r. jedną inwestycję). Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną w inwestycje typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0.).

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

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

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

Skład Zarządu Spółki:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

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

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2024 r. wchodził:

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF”) dla pełnego sprawozdania finansowego. Zawiera ono jednak wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian

sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki od daty jej ostatniego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

W związku z powyższym niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. opublikowanym w dniu 25 marca 2024 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku,
- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.03.2023 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

3. Informacja dotycząca sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmioty zarządzające funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2024 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały i certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 maja 2024 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 marca 2024 r. Zarząd Spółki, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Spółka finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji oraz innych instrumentów dłużnych, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Spółki i Spółka nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

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

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 Spółki wyceny certyfikatów inwestycyjnych w wartości aktywów netto („WAN”) są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych inwestycji.

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności

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

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wycenie certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Powyższe podejście do rozpoznawania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z posiadania przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. (Spółka jest 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.), a w związku z tym spełniony jest warunek do nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy” – wartość nieutworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego od wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynosiła 290 mln zł na dzień 31 marca 2024 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatku dochodowego.

Jednostka inwestycyjna

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

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

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

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później.

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

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- 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.
- MSSF 18: Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych - Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych. Nowy standard będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Nowy standard to m.in. wynik uwzględnienia w pracach głosu inwestorów, którzy wskazywali, że sprawozdania finansowe nadal nie mają jednolitej formy, często nie przedstawiają istotnych informacji, które są potrzebne do podejmowania decyzji inwestycyjnych. W związku z nowym standardem MSSF 18 planowane są także zmiany w innych standardach ujednolicające wymogi dotyczące ujawnień.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 roku nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto, PGK nie mogła korzystać ze zwolnień podatkowych oraz zawierać transakcji z podmiotami powiązаныmi, niewchodzącymi w skład PGK, na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

Spółki tworzące PGK odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych należnego za okres obowiązywania umowy.

Od 1 stycznia 2024 r. zaczął obowiązywać podatek minimalny. Podatkiem tym objęte są spółki będące podatnikami CIT oraz Podatkowe Grupy Kapitałowe, które w danym roku podatkowym poniosły stratę ze źródła przychodów innych niż z zysków kapitałowych albo w przypadku których udział dochodów z powyższego źródła w przychodach z tego samego źródła był nie większy niż 2%. W okresie trwania PGK (od 09.2023 do 08.2024) przepis ten nie będzie miał zastosowania do rozliczeń podatkowych Grupy.

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

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

1a. Aktualizacja wyceny akcji i udziałów

| | Za okres:* od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Jednostki zależne | | |
| MCI Capital TFI S.A.** | (1 185) | (328) |
| MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. | (32) | - |
| | (1 217) | (328) |

*Dane niebadane

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

Spółki MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. wyceniane są metodą praw własności.

| | Za okres:* od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|----------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Jednostki pozostałe | | |
| MCI Investments Sp. z o.o. | (3) | (2) |
| | (3) | (2) |

*Dane niebadane

Spółki MCI Investments Sp. z o.o. jest wyceniana do wartości godziwej przez wynik finansowy.

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

| | Za okres:* od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.** | 20 884 | 21 116 |
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.*** | 3 024 | (7 280) |
| Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji | (82) | 3 700 |
| Udziały MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**** | (1 504) | - |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik) | 22 322 | 17 536 |

*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).

W 1Q 2024 oraz 1Q 2023 Spółka nie wygenerowała wyniku zrealizowanego na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych.

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

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Wynik na certyfikatach inwestycyjnych | 22 322 | 17 536 |
| | 22 322 | 17 536 |

*Dane niebadane

2. Koszty ogólnego zarządu

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | (122) | (111) |
| Zużycie materiałów i energii | (20) | (24) |
| Usługi obce** | (472) | (812) |
| Podatki i opłaty | (6) | (4) |
| Wynagrodzenia | (773) | (766) |
| Carry fee | (159) | - |
| Program opcji managerskich | (42) | (82) |
| Świadczenia na rzecz pracowników | (6) | (6) |
| Ubezpieczenia społeczne | (76) | (71) |
| Pozostałe koszty | (42) | (79) |
| | (1 718) | (1 955) |

*Dane niebadane

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

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

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym: | - | 7 |
| <i>Odsetki od pożyczek</i> | - | 7 |
| Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto | 13 | - |
| Przychody prowizyjne - gwarancje** | 443 | 172 |
| | 456 | 179 |

*Dane niebadane

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

Koszty finansowe

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Koszty odsetek od: | (4 342) | (6 177) |
| <i>Wyemitowanych obligacji</i> | (1 964) | (3 887) |
| <i>Kredytów bankowych</i> | (2 346) | (2 254) |
| <i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i> | (32) | (36) |
| Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu | (13) | (22) |
| Zyski i straty z tytułu różnic kursowych | - | (29) |
| Prowizja od otrzymanego kredytu | (105) | (93) |
| | (4 460) | (6 321) |

**Dane niebadane*

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki | 15 970 | 10 260 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.) | 52 461 | 52 461 |
| Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,30 | 0,20 |

**Dane niebadane*

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

| | Za okres: od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN'000 | Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zysk przypadający na akcjonariuszy | 15 970 | 10 260 |
| Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję | 15 970 | 10 260 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.) | 52 461 | 52 461 |
| Korekty z tytułu: | 76 | 76 |
| programu motywacyjnego opartego o emisję akcji oraz opcje na akcje (tys. szt.) | 76 | 76 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.) | 52 537 | 52 537 |
| Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję) | 0,30 | 0,20 |

**Dane niebadane*

5. Certyfikaty inwestycyjne

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0. | 2 145 250 | 2 124 366 | 1 967 983 |
| Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. | 167 852 | 164 828 | 189 575 |
| Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji | 387 | 469 | 8 655 |
| Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF** | - | 32 | - |
| | 2 313 488 | 2 289 695 | 2 166 213 |

*Dane niebadane

**Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 31 marca 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

6. Inwestycje w innych jednostkach

6a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| MCI Capital TFI S.A. ** | 41 056 | 42 242 | 43 082 |
| MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. | 7 | 38 | - |
| | 41 063 | 42 280 | 43 082 |

*Dane niebadane

**W dniu 28 listopada 2019 r. PEM AM oraz TFI zawarły aneksy do umów zarządzania, których przedmiotem było potwierdzenie, że od dnia 10 grudnia 2019 r. PEM AM traci uprawnienia do wykonywania umowy, w tym w szczególności nie będzie podejmowała żadnych działań związanych z zarządzaniem portfelami funduszy, zarówno w odniesieniu do istniejących jak i przyszłych funduszy. W związku z powyższym również wyniki generowane przez PEM AM w kolejnych okresach są alokowane na wartość akcji TFI, z racji podjętej decyzji o zaprzestaniu kontynuowania działalności zarządzania aktywami funduszy przez PEM AM i przeniesieniu tej działalności do TFI. Zmiana wyceny w 2024 roku wynika z poniesionych strat przez TFI i PEM AM w łącznej kwocie netto 1,18 mln zł.

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

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| MCI Management Sp. z o.o. | - | - | 7 |
| MCI Investments Sp. z o.o. | 852 | 855 | 869 |
| Simbio Holdings Limited** | - | - | 5 033 |
| | 852 | 855 | 5 909 |

*Dane niebadane

**W dniu 29 września 2023 r. miała miejsce sprzedaż przez MCI Capital ASI S.A. do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wszystkich udziałów spółki Simbio Holdings Limited

posiadanych przez MCI Capital ASI S.A., tj. 13.425.460 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”).

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

- (4) 3.623.112 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”) spółki Simbio Holdings Limited powstałych w ramach konwersji z wierzytelności z tyt. pożyczek super senior i pre-IPO, w posiadanie których MCI Capital ASI S.A. weszła we wrześniu 2022 r., w wyniku ich cesji przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.
- (5) 1.000.000 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. we wrześniu 2022 r. za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł),
- (6) 8.802.348 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. w maju 2023 r. w ramach realizacji opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającej z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r. – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł).

Łączne wynagrodzenie z tytułu sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (1) powyżej będzie ustalone w przyszłości i będzie równe sumie wartości wszelkich korzyści ekonomicznych i pożytków otrzymanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu tych udziałów oraz środków z ich sprzedaży lub innego zakończenia inwestycji w te udziały. Jednocześnie MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

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

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej cenie sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego pomniejszonej o koszt ich nabycia przez MCI Capital ASI S.A. ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku (liczony od dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.). Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

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

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej różnicy pomiędzy ceną sprzedaży i ceną nabycia tych udziałów nie wyższej jednak niż 8 mln zł – wg. wyceny udziałów wskazanych w pkt (3) wartość dodatkowego wynagrodzenia na dzień 31 marca 2024 r. wynosiła 8 mln zł. Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

W maju 2024 r. została podpisana warunkowa umowa sprzedaży Simbio. Jej realizacja uzależniona jest od uzyskania zgód antymonopolowych izraelskiego Urzędu ds. Konkurencji.

W lipcu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 marca 2024 r. wynosiła 21,3 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 znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2024 r.

7. Należności

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Należności od podmiotów powiązanych | 521 | 537 | 547 |
| Pozostałe należności handlowe | 80 | 11 | 16 |
| Należności podatkowe / budżetowe | 490 | 677 | 664 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 196 | 142 | 177 |
| | 1 287 | 1 367 | 1 404 |
| W tym: | | | |
| Część długoterminowa: | 11 | 11 | 11 |
| Część krótkoterminowa: | 1 276 | 1 356 | 1 393 |
| | 1 287 | 1 367 | 1 404 |

*Dane niebadane

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 19 | 53 | 743 |
| | 19 | 53 | 743 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 19 | 53 | 743 |

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 19 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2023 r. 53 tys. zł oraz na dzień 31 marca 2023 r. 743 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 14 | 25 | - |
| Pozostałe zobowiązania handlowe | 129 | 228 | 330 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 41 | 21 | 195 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń | 86 | 17 | 132 |
| Rozliczenia międzyokresowe** | 100 | 348 | 187 |
| Pozostałe zobowiązania | 104 | 152 | 94 |
| | 474 | 791 | 938 |
| W tym: | | | |
| Część długoterminowa: | - | - | - |
| Część krótkoterminowa: | 474 | 791 | 938 |
| | 474 | 791 | 938 |

*Dane niebadane

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

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej | 175 292 | 195 292 | 194 696 |
| Wartość kosztów związanych z emisją | (5 214) | (5 214) | (5 539) |
| Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji | 170 078 | 190 078 | 189 157 |
| Odsetki naliczone – koszty narastająco | 44 257 | 46 557 | 30 962 |
| Odsetki zapłacone – koszty narastająco | (39 372) | (37 582) | (24 599) |
| Splata | (35 000) | (20 000) | - |
| Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy | 139 963 | 179 053 | 195 520 |
| Część długoterminowa: | 127 524 | 162 805 | 83 922 |
| Część krótkoterminowa: | 12 439 | 16 248 | 111 598 |
| | 139 963 | 179 053 | 195 520 |

*Dane niebadane

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

| Seria Obligacji | Data przydziału | Data wykupu | Liczba obligacji | Oprocentowanie | Wartość nominalna obligacji | Odsetki wypłacone za 1Q 2024 rok* | Odsetki wypłacone do 31.12.2023 roku |
|-----------------|-----------------|-------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Seria T2 | 18.02.2022 | 18.02.2027 | 806 367 | WIBOR.3M + 3,5% | 80 637 | 1 919 | 13 926 |
| Seria T1 | 15.11.2021 | 15.11.2026 | 150 591 | WIBOR.3M + 3,5% | 15 059 | 346 | 2 796 |
| Seria R** | 05.08.2020 | 29.07.2026 | 79 000 | WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023) | 79 000 | 3 789 | 16 595 |
| Seria U1 | 06.04.2023 | 31.12.2027 | 100 | nd. | 468 | - | - |
| Seria U2 | 06.04.2023 | 31.12.2027 | 100 | nd. | 129 | - | - |
| | | | | | 175 292 | 6 055 | 33 318 |

*Danie niebadane

**Grupa dokonała częściowego wykupu wartości nominalnej obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35.000 tys. zł oraz w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36.000 tys. zł.

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

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

Obligacje pozostałych serii R, U1 i U2 nie są zabezpieczone.

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

11. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2024

| Kredytodawca | Rodzaj finansowania | Termin spłaty | Oprocentowanie | Wartość nominalna | Wartość naliczonych odsetek | Razem* | |
|----------------------|------------------------------|---------------|-----------------|------------------------|-----------------------------|----------------|---------|
| | | | | % | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| ING Bank Śląski S.A. | kredyt w rachunku bieżącym** | 31.05.2026 | WIBOR 1M + 2,5% | 119 536 | - | 119 536 | |
| | | | | 119 536 | - | 119 536 | |
| | | | | W tym: | | | |
| | | | | Część długoterminowa: | 119 536 | - | 119 536 |
| | | | | Część krótkoterminowa: | - | - | - |
| | | | | 119 536 | - | 119 536 | |

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 31 marca 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 119,5 mln zł.

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka zapłaciła 2.346 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu.

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 349.492 tys. zł na dzień 31 marca 2024 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).

Z udzielonym finansowaniem związany jest obowiązek spełniania przez Spółkę kowenantów określonych w umowie kredytowej. Zarówno na dzień 31 marca 2024 r. jak i w trakcie 2023 r. i 2024 r. wszystkie kowenanty umowne były spełnione.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2023

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

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

W dniu 13 lipca 2023 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 maja 2026 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 173,25 mln zł do 200 mln zł.

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

Kredyty bankowe – stan na dzień 31.03.2023

| Kredytodawca | Rodzaj finansowania | Termin spłaty | Oprocentowanie | Wartość | Wartość | Razem* |
|------------------------|----------------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------------|----------------|
| | | | | nominalna | naliczonych odsetek | |
| | | | % | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| ING Bank Śląski S.A. | kredyt w rachunku bieżącym | 31.05.2025 | WIBOR 1M + 2,5% | 102 156 | - | 102 156** |
| | | | | 102 156 | - | 102 156 |
| W tym: | | | | | | |
| Część długoterminowa: | | | | 102 156 | - | 102 156 |
| Część krótkoterminowa: | | | | - | - | - |
| | | | | 102 156 | - | 102 156 |

*Dane niebadane

**Na dzień 31 marca 2023 r. Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wyniosło 102.156 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2023 r. Spółka zapłaciła 2.254 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu.

Pożyczki

Na dzień 31 marca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 31 marca 2023 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

12. Leasing

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

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

| | |
|------------------------------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2024 r. | 2 605 |
| Rozpoznanie nowej umowy leasingu | - |
| Amortyzacja | (96) |
| Na dzień 31 marca 2024 r. | 2 509* |

*Dane niebadane

Na dzień 31.03.2024 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 2.825 tys. zł (2.952 tys. zł na dzień 31.12.2023 r. oraz 3.473 tys. zł na dzień 31.03.2023 r.) Zobowiązania te wynikają z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym umowa najmu powierzchni biurowej klasyfikowana jest jako umowa leasingowa.

13. Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe na dzień 31 marca 2024 r. składały się z ujemnej wyceny posiadanych przez Spółkę akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF w łącznej kwocie 471 tys. zł.

14. Rezerwy

| | Stan na dzień* | Stan na dzień | Stan na dzień* |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rezerwy długoterminowe: | 6 983 | 6 824 | - |
| <i>Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (Carry fee)</i> | 6 983 | 6 824 | - |
| Rezerwy krótkoterminowe: | 1 830 | 1 253 | 647 |
| <i>Rezerwa na premie i urlopy</i> | 1 160 | 799 | 186 |
| <i>Pozostałe rezerwy</i> | 670 | 454 | 461 |
| | 8 813 | 8 077 | 647 |

*Dane niebadane

| Wyszczególnienie rezerw | Wartość na 01.01.2024 | Zawiązanie rezerw | Rozwiązanie rezerw | Wykorzystanie rezerw | Wartość na 31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rezerwa na premie i urlopy | 799 | 609 | (104) | (144) | 1 160 |
| Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (Carry fee) | 6 824 | 235 | (76) | - | 6 983 |
| Pozostałe rezerwy** | 454 | 233 | - | (17) | 670 |
| | 8 077 | 1 077 | (180) | (161) | 8 813 |

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

15. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

| | Podmiot ostatecznie kontrolujący** | Jednostki zależne*** | Pozostałe podmioty powiązane**** | Zarząd Spółki | Razem* |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|---------------|-----------|
| Inwestycje: | | | | | |
| Akcje i udziały | - | 41 063 | 852 | - | 41 915 |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | 2 313 488 | - | 2 313 488 |
| Należności: | | | | | |
| Należności krótkoterminowe | 208 | 75 | 237 | - | 521 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Zobowiązania handlowe | - | (14) | - | - | (14) |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | (471) | - | (471) |
| Zobowiązania z tyt. obligacji | - | - | (46 174) | - | (46 174) |
| Przychody i koszty: | | | | | |
| Aktualizacja wartości akcji/udziałów | - | (1 217) | (3) | - | (1 220) |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych | - | - | 22 322 | - | 22 322 |
| Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej | 1 | 105 | 3 | - | 109 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 27 | - | - | 27 |
| Przychody finansowe | 208 | - | 236 | - | 444 |
| Koszty finansowe | - | (13) | (691) | - | (704) |

*Dane niebadane

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

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

*** Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, MCI Investments Sp. z o.o. oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF.
 Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 17 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

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

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

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

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

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

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 17 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

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

| | Podmiot ostatecznie kontrolujący** | Jednostki zależne*** | Pozostałe podmioty powiązane**** | Zarząd Spółki | Razem* |
|---------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|---------------|------------------|
| Inwestycje: | | | | | |
| Akcje i udziały | 7 | 43 082 | 869 | - | 43 958 |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | 2 166 213 | - | 2 166 213 |
| Należności: | | | | | |
| Należności krótkoterminowe | - | 128 | 419 | - | 547 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Rozliczenia międzyokresowe | - | (22) | - | - | (22) |
| Zobowiązania z tyt. obligacji | - | - | (81 460) | - | (81 460) |
| Przychody i koszty: | | | | | |
| Aktualizacja wartości akcji/udziałów | - | (328) | (2) | - | (330) |
| Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych | - | - | 17 536 | - | 17 536 |
| Przychody działalności operacyjnej | - | 8 | 11 | - | 19 |
| Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej | 1 | 161 | 4 | - | 166 |
| Przychody finansowe | - | - | 172 | - | 172 |
| Koszty finansowe | - | (22) | (1 288) | - | (1 310) |

*Dane niebadane

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

*** Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management 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 powiązаныmi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 17 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

16. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe Spółki dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych – odszkodowania JTT oraz kontrola celno-skarbowa w zakresie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych zostały opisane w **Nocie 20 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”** skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

17. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę oraz Spółce są tożsame z poręczeniami i gwarancjami, które zostały opisane w **Nocie 24 „Poręczenia i gwarancje”** skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

18. 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.

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

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

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

19a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Główna – 31.03.2024

| Składniki lokat | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| | 31.03.2024 | 31.03.2024 | 31.03.2024 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| | wartość według ceny nabycia | wartość według wyceny na dzień bilansowy | procentowy udział w aktywach ogółem |
| Certyfikaty Inwestycyjne* | 868 224 | 2 304 314 | 94,59% |
| Akcje | 43 331 | 41 057 | 1,69% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 6 677 | 22 197 | 0,91% |
| Razem | 918 232 | 2 367 568 | 97,19% |

*Pozycję „Certyfikaty Inwestycyjne” stanowią wszystkie certyfikaty inwestycyjne poza tymi, które są niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną, tj. certyfikaty inwestycyjne serii B funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne zgodnie z informacją zawartą w **Nocie 19b „Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej”**.

Tabela Ogólna – 31.12.2023

| Składniki lokat | Stan na dzień | Stan na dzień | Stan na dzień |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| | wartość według ceny nabycia | wartość według wyceny na dzień bilansowy | procentowy udział w aktywach ogółem |
| Certyfikaty Inwestycyjne* | 867 126 | 2 280 274 | 94,47% |
| Akcje | 43 331 | 42 242 | 1,75% |
| Udziały w spółkach | 6 677 | 21 945 | 0,91% |
| Razem | 917 134 | 2 344 461 | 97,13% |

*Pozycję „Certyfikaty Inwestycyjne” stanowią wszystkie certyfikaty inwestycyjne poza tymi, które są niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną, tj. certyfikaty inwestycyjne serii B funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne zgodnie z informacją zawartą w **Nocie 19b „Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej”**.

Tabela Ogólna – 31.03.2023

| | Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000 | Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000 | Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Składniki lokat | wartość według ceny nabycia | wartość według wyceny na dzień bilansowy | procentowy udział w aktywach ogółem |
| Certyfikaty Inwestycyjne* | 892 574 | 2 156 210 | 93,07% |
| Akcje | 43 331 | 43 082 | 1,86% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 11 661 | 75 353 | 3,25% |
| Inne instrumenty finansowe | - | 7 978 | 0,34% |
| Razem | 947 566 | 2 282 623 | 98,52% |

*Pozycję „Certyfikaty Inwestycyjne” stanowią wszystkie certyfikaty inwestycyjne poza tymi, które są niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną, tj. certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne zgodnie z informacją zawartą w **Nocie 19b** „**Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej**”.

Certyfikaty inwestycyjne – 31.03.2024

| Składniki lokat | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa i rodzaj funduszu | Liczba | Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat | Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość według ceny nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość według wyceny 31.03.2024 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--------------------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| Certyfikaty Inwestycyjne | nienotowane na rynku | nie dotyczy | Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 3 130 437 | PLN | 615 546 | 615 546 | 2 136 075 | 2 136 075 | 87,69% |
| Certyfikaty Inwestycyjne | nienotowane na rynku | nie dotyczy | Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 1 266 895 | PLN | 248 544 | 248 544 | 167 852 | 167 852 | 6,89% |
| Certyfikaty Inwestycyjne | nienotowane na rynku | nie dotyczy | Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji | 2 412 136 | PLN | 295 | 295 | 387 | 387 | 0,02% |
| Akcje* | nie dotyczy | nie dotyczy | MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF | 30 000 | EUR | 3 838 | 3 838 | - | - | 0,00% |
| Razem | | | | 6 839 468 | - | 868 224 | 868 224 | 2 304 314 | 2 304 314 | 94,59% |

*Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 31 marca 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

Inne instrumenty finansowe – 31.03.2024

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka nie posiada innych instrumentów finansowych.

Akcje – 31.03.2024

| Składniki lokat | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Waluta w jakiej dokonano nabycia | Wartość według ceny nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość wyceny 31.03.2024 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|----------------------------|----------------------|-------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Akcje MCI Capital TFI S.A. | nienotowane na rynku | nie dotyczy | 21 125 000 | Polska | PLN | 43 331 | 41 057 | 41 057 | 1,69% |
| Razem | | | 21 125 000 | - | - | 43 331 | 41 057 | 41 057 | 1,69% |

Udziały w spółkach – 31.03.2024

| Składniki lokat | Nazwa spółki | Siedziba spółki | Kraj siedziby spółki | Liczba | Waluta w jakiej dokonano nabycia | Wartość według ceny nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2024 PLN'000 | Wartość wyceny 31.03.2024 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. | PEM Asset Management Sp. z o.o. | Polska | Polska | 213 | PLN | 5 622 | - | - | 0,00% |
| Udziały MCI Investments Sp. z o.o. | MCI Investments Sp. z o.o. | Polska | Polska | 20 100 | PLN | 1 000 | 852 | 852 | 0,03% |
| Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l. | MCI Digital and Climatech GP S.a r.l. | Luksemburg | Luksemburg | 12 000 | EUR | 55 | 7 | 7 | 0,00% |
| Udziały Papaya Global Limited | Papaya Global Limited | Izrael | Izrael | 592 185 | PLN | - | 21 338* | 21 338* | 0,88% |
| Razem | | | | 624 498 | - | 6 677 | 22 197 | 22 197 | 0,91% |

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

Certyfikaty inwestycyjne – 31.12.2023

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

*Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 31 grudnia 2023 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

Inne instrumenty finansowe – 31.12.2023

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka nie posiada innych instrumentów finansowych.

Akcje – 31.12.2023

| Składniki lokat | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Waluta w jakiej dokonano nabycia | Wartość według ceny nabycia 31.12.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2023 PLN'000 | Wartość wyceny 31.12.2023 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|----------------------------|----------------------|-------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Akcje MCI Capital TFI S.A. | nienotowane na rynku | nie dotyczy | 21 125 000 | Polska | PLN | 43 331 | 42 242 | 42 242 | 1,75% |
| Razem | | | 21 125 000 | - | - | 43 331 | 42 242 | 42 242 | 1,75% |

Udziały w spółkach – 31.12.2023

| Składniki lokat | Nazwa spółki | Siedziba spółki | Kraj siedziby spółki | Liczba | Waluta w jakiej dokonano nabycia | Wartość według ceny nabycia 31.12.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2023 PLN'000 | Wartość wyceny 31.12.2023 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. | PEM Asset Management Sp. z o.o. | Polska | Polska | 213 | PLN | 5 622 | - | - | 0,00% |
| Udziały MCI Investments Sp. z o.o. | MCI Investments Sp. z o.o. | Polska | Polska | 20 100 | PLN | 1 000 | 855 | 855 | 0,04% |
| Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l. | MCI Digital and Climatech GP S.a r.l. | Luksemburg | Luksemburg | 12 000 | EUR | 55 | 38 | 38 | 0,00% |
| Udziały Papaya Global Limited | Papaya Global Limited | Izrael | Izrael | 592 185 | PLN | - | 21 052* | 21 052* | 0,87% |
| Razem | | | | 624 498 | - | 6 677 | 21 945 | 21 945 | 0,91% |

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

Certyfikaty inwestycyjne – 31.03.2023

| Składniki lokat | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa i rodzaj funduszu | Liczba | Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat | Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny 31.03.2023 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--------------------------|----------------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| Certyfikaty Inwestycyjne | nienotowane na rynku | nie dotyczy | Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 3 210 267 | PLN | 631 137 | 631 137 | 1 957 980 | 1 957 980 | 84,51% |
| Certyfikaty Inwestycyjne | nienotowane na rynku | nie dotyczy | Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 1 294 110 | PLN | 253 883 | 253 883 | 189 575 | 189 575 | 8,18% |
| Certyfikaty Inwestycyjne | nienotowane na rynku | nie dotyczy | Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji | 72 863 523 | PLN | 7 554 | 7 554 | 8 655 | 8 655 | 0,38% |
| Razem | | | | 77 367 900 | - | 892 574 | 892 574 | 2 156 210 | 2 156 210 | 93,07% |

Inne instrumenty finansowe – 31.03.2023

| 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 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny 31.03.2023 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------|----------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
| Opcja call na udziały | Simbio Holdings Limited | CY | n/a | 1 | PLN | - | - | 7 978 | 7 978 | 0,34% |
| Razem | | | | 1 | - | - | - | 7 978 | 7 978 | 0,34% |

Akcje – 31.03.2023

| Składniki lokat | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Waluta w jakiej dokonano nabycia | Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość wyceny 31.03.2023 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|----------------------------|----------------------|-------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Akcje MCI Capital TFI S.A. | nienotowane na rynku | nie dotyczy | 21 125 000 | Polska | PLN | 43 331 | 43 082 | 43 082 | 1,86% |
| Razem | | | 21 125 000 | - | - | 43 331 | 43 082 | 43 082 | 1,86% |

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 31.03.2023

| Składniki lokat | Nazwa spółki | Siedziba spółki | Kraj siedziby spółki | Liczba | Waluta w jakiej dokonano nabycia | Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000 | Wartość wyceny 31.03.2023 PLN'000 | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|-----------------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. | PEM Asset Management Sp. z o.o. | Polska | Polska | 213 | PLN | 5 622 | - | - | 0,00% |
| Udziały MCI Management Sp. z o.o. | MCI Management Sp. z o.o. | Polska | Polska | 1 | PLN | 1 | 7 | 7 | 0,00% |
| Udziały MCI Investments Sp. z o.o. | MCI Investments Sp. z o.o. | Polska | Polska | 20 100 | PLN | 1 000 | 869 | 869 | 0,04% |
| Udziały Simbio Holdings Limited | Simbio Holdings Limited | Cypr | Cypr | 4 850 265 | PLN | 5 038 | 48 956* | 48 956* | 2,11% |
| Udziały Papaya Global Limited | Papaya Global Limited | Izrael | Izrael | 592 185 | PLN | - | 25 521** | 25 521** | 1,10% |
| Razem | | | | 5 462 764 | - | 11 661 | 75 353 | 75 353 | 3,25% |

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

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

19b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

| | Stan na dzień 31.03.2024 | Stan na dzień 31.12.2023 | Stan na dzień 31.03.2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ | 2 136 075 | 2 114 945 | 1 957 980 |
| Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ | 167 852 | 164 828 | 189 575 |
| Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji | 387 | 469 | 8 655 |
| Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF | - | 32 | - |
| Akcje MCI Capital TFI S.A. | 41 057 | 42 242 | 43 082 |
| Udziały Simbio Holdings Limited* | - | - | 48 956 |
| Udziały Papaya Global Limited** | 21 338 | 21 052 | 25 521 |
| Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l. | 7 | 38 | - |
| Udziały MCI Management sp. z o.o. | - | - | 7 |
| Udziały MCI Investments Sp. z o.o. | 852 | 855 | 869 |
| Opcje call na udziały Simbio Holdings Limited | - | - | 7 978 |
| | 2 367 568 | 2 344 460 | 2 282 623 |

*Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie na dzień 31 marca 2023 r. w kwocie 5.033 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 31.03.2024 | Stan na dzień 31.12.2023 | Stan na dzień 31.03.2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków: | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 | 53 | 743 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 3 859 | 2 733 | 3 220 |
| Certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne (seria B na 31.03.2024) | 9 174 | 9 421 | 10 004 |
| | 13 053 | 12 207 | 13 967 |
| Pozostałe aktywa: | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 35 123 | 35 087 | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 18 448 | 18 847 | 16 743 |
| Środki trwałe | 2 756 | 2 850 | 3 175 |
| Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek | - | 369 | 379 |
| | 56 327 | 57 153 | 20 297 |
| Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem | 2 436 948 | 2 413 820 | 2 316 886 |

19c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

| | Stan na dzień 31.03.2024 PLN'000 | Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000 | Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej | 2 367 568 | 2 344 460 | 2 282 622 |
| Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej | - | 148 158 | - |
| Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym: | - | 13 379 | - |
| <i>Zrealizowany zysk</i> | - | 13 379 | - |
| <i>Zrealizowana strata</i> | - | - | - |
| Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej | 21 103 | 198 992 | 17 206 |
| Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej | 21 103 | 212 372 | 17 206 |

19d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

| | Stan na dzień 31.03.2024 PLN'000 | Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000 | Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej: | | | |
| Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznym zarządzającym ASI: | | | |
| Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych | 506 | 1 208 | 429 |
| Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem | 16 | 72 | 16 |
| Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na: | - | - | - |
| - koszty stałe | - | - | - |
| - koszty zmienne | - | - | - |
| | 522 | 1 280 | 445 |
| 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 | 66 | 297 | 98 |
| - koszty zmienne | - | - | - |
| | 66 | 297 | 98 |
| Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej | - | - | - |
| Razem | 588 | 1 577 | 543 |

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

| | | | |
|------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Koszty usług obcych | 406 | 5 346 | 715 |
| Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia | 534 | 8 504 | 480 |
| Koszty amortyzacji | 122 | 449 | 111 |
| Pozostałe koszty | 71 | 595 | 108 |
| | 1 132 | 14 894 | 1 414 |

19e. 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.

19f. 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: 44.000 tys. PLN) | Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 3,5%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2026 |
| 2. | (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 22 października 2021 r. dotycząca emisji obligacji serii T1 | Obligacje serii T1 (wartość nominalna: 15.059,1 tys. PLN) | Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 15.11.2021; data wykupu: 15.11.2026; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r. |
| 3. | (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 27 stycznia 2022 r. dotyczące emisji obligacji serii T2 | Obligacje seria T2 (wartość nominalna: 80.637 tys. PLN) | Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 18.02.2022; data wykupu: 18.02.2027; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r. |
| 4. | (i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 31 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii U1 | Obligacje seria U1 (wartość nominalna: 468 tys. PLN) | Obligacje imienne; wycena obligacji uzależniona od uzyskiwanych pożytków dotyczących akcji spółki IAI S.A. z siedzibą w Szczecinie (KRS 0000298832); data emisji: 06.04.2023; data wykupu: 31.12.2027 |
| 5. | (i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 2 z dnia 31 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii U2 | Obligacje seria U2 (wartość nominalna: 129 tys. PLN) | Obligacje imienne; wycena obligacji uzależniona od uzyskiwanych pożytków dotyczących akcji spółki Broker Topco Zrt. z siedzibą w Budapeszcie na Węgrzech (nr rejestru 01-10-1406-38); data emisji: 06.04.2023; data wykupu: 31.12.2027 |
| 6. | umowa kredytowa z dnia 24 czerwca 2022 r. zawarta przez MCI Capital ASI S.A. z ING Bank Śląski S.A. - kredyt na rachunku bankowym wraz z aneksami do umowy | Kredyt na rachunku bankowym (wartość wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2024: 119.536 tys. PLN; limit: 200 mln PLN) | Oprocentowanie zmienne: WIBOR.1M + 2,5% w skali roku; Prowizja od zaangażowania w wysokości 0,5% w skali roku od niewykorzystanych i nieanulowanych części zaangażowania; data zaciągnięcia kredytu: 24.06.2022; data spłaty: 31.05.2026. |

19g. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy.

19h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na dany rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

| Rodzaj prawa uczestnictwa ASI | Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju | WAN ASI* | WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI |
|-------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|
| Akcje MCI Capital ASI S.A. | 52 461 033 | 2 107 647 tys. zł | 40,18 |

19i. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej

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

20. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu miały miejsce poniższe istotne zdarzenia w działalności Spółki

Częściowy wykup obligacji serii R

W dniu 16 kwietnia 2024 r. miał miejsce częściowy wykup obligacji serii R przez MCI Capital ASI S.A. od obligatariusza (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) o wartości nominalnej 36 mln zł.

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

W kwietniu 2024 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A.

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

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

W wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji zawartych w wyniku Zaproszenia, MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. posiada łącznie 3.670.805 akcji MCI Capital ASI S.A., które stanowią 7,00% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 7,00% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A. Natomiast udział MCI Management Sp. z o.o. w spółce MCI Capital ASI S.A. uległ zmniejszeniu do 74,11% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 74,11% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A.