

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	8 781	16 710	6 724	1 904	3 564	1 448
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	126 129	136 626	(20 830)	27 342	29 142	(4 487)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	112 138	112 941	(31 103)	24 309	24 090	(6 699)
Zysk (strata) netto	107 564	143 261	(1 077)	23 318	30 557	(232)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 735)	15 439	50 631	(593)	3 293	10 905
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(52 206)	(4 788)	121	(11 317)	(1 021)	26
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	36 780	5 878	(23 020)	7 973	1 254	(4 958)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(18 161)	16 529	27 732	(3 937)	3 526	5 973
	Stan na dzień* 30.06.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 30.06.2022	Stan na dzień* 30.06.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 30.06.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 403 042	2 225 177	2 065 267	539 973	474 462	441 240
Zobowiązania długoterminowe	253 094	187 772	198 279	56 871	40 038	42 362
Zobowiązania krótkoterminowe	125 995	121 180	95 505	28 312	25 839	20 404
Kapitał własny	2 023 953	1 916 225	1 771 483	454 790	408 585	378 473
Kapitał podstawowy	52 461	52 461	51 432	11 788	11 186	10 988
Liczba akcji (w szt.)	52 461 033	52 461 033	51 432 385	52 461 033	52 461 033	51 432 385
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	52 461 033	51 722 661	51 432 385	52 461 033	51 722 661	51 432 385
Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,05	2,77	(0,02)	0,44	0,59	(0,00)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	38,58	36,53	34,44	8,67	7,79	7,36

*Dane niebadane

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130, od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,6883, od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku – 4,6427.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2023 roku – 4,4503, na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899, a na dzień 30 czerwca 2022 roku – 4,6806



Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ASI S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 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 30 czerwca 2023 r. oraz od 1 kwietnia do 30 czerwca 2023 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd Spółki.

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

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

Warszawa, 20 września 2023 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	1
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	10
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	11
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

		Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	142 444	124 912	3 503	86 325
Aktualizacja wartości udziałów	1d	(6)	(4)	-	-
Wycena innych instrumentów finansowych	1b	-	-	(16 966)	(8 209)
Przychody z tytułu zarządzania	2	8 781	4 424	6 724	3 250
Koszty działalności podstawowej	3	(130)	(43)	(128)	(64)
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej		151 089	129 289	(6 867)	81 302
Koszty ogólnego zarządu	4	(25 442)	(18 189)	(13 795)	(11 806)
Pozostałe przychody operacyjne		268	137	14	-
Pozostałe koszty operacyjne		214	143	(182)	(118)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		126 129	111 380	(20 830)	69 378
Przychody finansowe	5	1 365	743	764	432
Koszty finansowe	5	(15 356)	(9 044)	(11 037)	(5 178)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		112 138	103 079	(31 103)	64 632
Podatek dochodowy	16	(4 574)	(5 775)	30 026	15 694
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		107 564	97 304	(1 077)	80 326
Zysk (strata) netto		107 564	97 304	(1 077)	80 326
Przypadający:					
- właścicielom jednostki dominującej		107 564	97 304	(1 077)	80 326
- na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
		107 564	97 304	(1 077)	80 326
Zysk (strata) netto		107 564	97 304	(1 077)	80 326
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		107 564	97 304	(1 077)	80 326
Przypadające:					
- właścicielom jednostki dominującej		107 564	97 304	(1 077)	80 326
- na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
		107 564	97 304	(1 077)	80 326
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	6	2,05	1,85	(0,02)	1,56
Rozwodniony	6	2,05	1,85	(0,02)	1,53

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 11 do 61.

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

		Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		342	368	412
Prawo do użytkowania składników majątku		2 798	2 991	3 184
Wartości niematerialne		12	24	26
Inwestycje w jednostkach zależnych	7b	55	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7b	5 905	5 911	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	7a	2 234 197	2 148 788	1 982 916
Należności handlowe oraz pozostałe	8	11	47	11
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	17 720	18 603	22 632
		2 261 040	2 176 732	2 010 188
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	8	48 252	8 705	5 608
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 869	1 869	53
Inne aktywa finansowe	9	15 000	-	-
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek		369	372	716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	19 338	37 499	48 702
Certyfikaty inwestycyjne	7a	57 174	-	-
		142 002	48 445	55 079
Aktywa razem		2 403 042	2 225 177	2 065 267
Kapitały				
Kapitał podstawowy	10	52 461	52 461	51 432
Kapitał zapasowy	10	1 864 966	1 721 705	1 721 705
Pozostałe kapitały	10	(32 037)	(32 201)	(31 578)
Zyski (straty) zatrzymane, w tym:		138 563	174 260	29 924
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		30 999	30 999	31 001
<i>Zysk (strata) netto</i>		107 564	143 261	(1 077)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 023 953	1 916 225	1 771 483
Kapitały własne razem		2 023 953	1 916 225	1 771 483
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	84 799	83 857	180 075
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 826	3 183	3 378
Pożyczki i kredyty bankowe	14	142 012	90 004	-
Rezerwy	15	23 457	10 728	14 826
		253 094	187 772	198 279
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	12	2 101	2 342	3 734
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu leasingu		386	399	233
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	5 422	-	2 626
Zobowiązania z tytułu obligacji	13	113 332	115 850	16 223
Pożyczki i kredyty bankowe	14	-	-	14 242
Inne instrumenty finansowe	1c	-	-	19 247
Rezerwy	15	4 754	2 589	2 477
		125 995	121 180	95 505
Zobowiązania razem		379 089	308 952	293 784
Pasywa razem		2 403 042	2 225 177	2 065 267

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 11 do 61.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 10]	Kapitał zapasowy [Nota 10]	Pozostałe kapitały [Nota 10]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2023	52 461	1 721 705	(32 201)	174 260	1 916 225	1 916 225
Podział wyniku	-	143 261	-	(143 261)	-	-
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	164	-	164	164
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	107 564	107 564	107 564
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	107 564	107 564	107 564
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	143 261	164	(35 697)	107 728	107 728
Stan na dzień 30.06.2023*	52 461	1 864 966	(32 037)	138 563	2 023 953	2 023 953

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 11 do 61.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 10]	Kapitał zapasowy [Nota 10]	Pozostałe kapitały [Nota 10]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 029	-	-	-	1 029	1 029
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)	(36 723)
Podział wyniku	-	429 089	-	(429 089)	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	413	-	413	413
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	143 261	143 261	143 261
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	143 261	143 261	143 261
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 029	429 089	413	(322 551)	107 980	107 980
Stan na dzień 31.12.2022	52 461	1 721 705	(32 201)	174 260	1 916 225	1 916 225

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 11 do 61.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 10]	Kapitał zapasowy [Nota 10]	Pozostałe kapitały [Nota 10]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)	(36 723)
Podział wyniku	-	429 089	-	(429 089)	-	-
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	7	-	7	7
Podwyższenie kapitału (niezarejestrowane)	-	-	1 029	-	1 029	1 029
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	(1 077)	(1 077)	(1 077)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(1 077)	(1 077)	(1 077)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	429 089	1 036	(466 889)	(36 764)	(36 764)
Stan na dzień 30.06.2022*	51 432	1 721 705	(31 578)	29 924	1 771 483	1 771 483

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 11 do 61.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

		Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*
	NOTY	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto okresu sprawozdawczego		112 138	(31 103)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4	278	283
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów i instrumentów pochodnych	1	(142 699)	13 463
Przychody z tytułu odsetek	5	(311)	(131)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	5	13 288	10 956
Inne korekty		(6)	64
Programy motywacyjne na bazie akcji		164	-
Zmiana stanu rezerw		14 894	3 604
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	9	(1 972)	23 745
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		1 491	558
Przychody pieniężne z działalności operacyjnej		(2 735)	21 439
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		-	-
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		-	29 192
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(2 735)	50 631
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na zawiązanie lokat		(15 000)	-
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek		-	121
Wydatki na zakup podmiotów		(37 159)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		(47)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(52 206)	121
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z zaciągniętych kredytów i pożyczek	14	52 008	14 242
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	14	-	(29 736)
Wydatki na spłatę odsetek od kredytów i pożyczek	14	(5 033)	(755)
Wydatki na spłatę weksli		-	(66 005)
Wydatki na spłatę odsetek od weksli		-	(926)
Wpływy z emisji obligacji	13	597	76 201
Wydatki na spłatę obligacji	13	-	(8 350)
Wydatki na spłatę odsetek od obligacji	13	(10 530)	(7 500)
Wydatki na koszty emisji obligacji	13	(2)	(117)
Wydatki na spłatę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(188)	-
Wydatki na spłatę odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5	(72)	(74)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		36 780	(23 020)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany		(18 161)	27 732
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(18 161)	27 732
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		37 499	20 970
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		19 338	48 702

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 11 do 61.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

REGON: 932038308,

NIP: 899-22-96-521.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

- zarządzanie aktywami funduszy typu *private equity*.
- działalność inwestycyjna typu *private equity*, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Grupy koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. Drugim funduszem w strukturach Grupy jest Internet Ventures FIZ w likwidacji, który jest w procesie upłynnienia swoich aktywów i likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną w inwestycje typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości ich zbycia. Najistotniejsze aktywa Grupy MCI to certyfikaty inwestycyjne.

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

2. Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 czerwca 2023 r.

Spółka dominująca:

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

Spółki zależne – podlegające konsolidacji:

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

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

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

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

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 I półroczu 2023 r. nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

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

W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu została zawiązana spółka MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. w której MCI Capital ASI S.A. posiada 100% udziałów. 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 nie podlegała konsolidacji ze względu na jej nieistotność.

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

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

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

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

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmiot zarządzający funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2023 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje spółki inwestycyjnej (MCI).

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

Skład Zarządu jednostki dominującej:

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

Tomasz Czechowicz - Prezes Zarządu
Ewa Ogryczak - Wiceprezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne 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 prezentowane w ujęciu kwartalnym:

- za okres od dnia 01.04.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku,
- za okres od dnia 01.04.2022 roku do dnia 30.06.2022 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Dane finansowe prezentowane w ujęciu półrocznym:

- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku,
- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.06.2022 roku,

nie były przedmiotem odrębnego badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 20 września 2023 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2023 r. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

Główne informacje o certyfikatach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w **Nocie 7a „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

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

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

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

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

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

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 21 „Programy motywacyjne na bazie akcji”**.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości od 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 przejęcia przez jednostkę dominującą kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI Capital ASI S.A. z Private Equity Managers S.A. (zwana dalej "PEM S.A.") (w wyniku połączenia MCI Capital ASI S.A. stała się 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.) w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy” – wartość nieutworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego od wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynosiła 272 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunk b) opisany powyżej nie jest spełniony i Grupa rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

Jednostka inwestycyjna

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

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

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

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

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez spółki z Grupy.

Jednostka inwestycyjna

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

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

MCI jako jednostka inwestycyjna nie obejmuje konsolidacją swoich jednostek zależnych poza jednostkami zależnymi, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej. Jednostkami zależnymi świadczącymi usługi związane z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej na dzień 30 czerwca 2023 r. są MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. i z tego względu podlegają konsolidacji przez MCI.

Przychody z tytułu zarządzania

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

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

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

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

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

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

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee)

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee) kalkulowane jest w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty transakcji sprzedaży danej inwestycji w spółkę portfelową (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży inwestycji w spółkę portfelową (cena sprzedaży) oraz pozostałymi przychodami z inwestycji uzyskanymi w trakcie życia inwestycji a nakładami poniesionymi na daną inwestycję oraz związanymi z daną spółką portfelową, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wpłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji akcji/ udziałów do funduszu zgodnie z umową zawartą z zarządzającym daną inwestycją w spółkę portfelową oraz polityką wynagrodzeń obowiązującą w Grupie. W przypadku inwestycji funduszy w spółkę eSky wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji kalkulowana jest w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi. Carry Fee wypłacane jest przez spółki zależne od MCI Capital ASI S.A., tj. MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o., na rzecz osób zarządzających inwestycjami.

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek wyników i ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu. Za wartość godziwą certyfikatów inwestycyjnych przyjmuje się wycenę sprawozdawczą funduszy (lub wycenę oficjalną, jeśli wycena sprawozdawcza nie jest dostępna), tj. wartość aktywów netto przypadającą na certyfikaty inwestycyjne („WANCI”), będące w posiadaniu Grupy. Wycena certyfikatów inwestycyjnych dokonywana jest z częstotliwością określoną w statucie funduszy, lecz nie rzadziej niż raz na trzy miesiące. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował dany fundusz. Poszczególne składniki lokat funduszy (akcje, udziały, inne instrumenty finansowe, instrumenty dłużne) wyceniane są do wartości godziwej. Aktualizacja wyceny składników lokat jest dokonywana kwartalnie. Wycena pozostałych aktywów i zobowiązań funduszy również odbywa się do wartości godziwej. Dlatego też wyceny sprawozdawcze i oficjalne funduszy (tj. WANCI) stanowią najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych.

Konsolidacja

Jednostki zależne

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

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

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

Spółka konsoliduje pozostałe jednostki zależne metodą pełną. W zakres konsolidacji wchodzi wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MCI (poza funduszami inwestycyjnymi oraz jednostkami niepodlegającym konsolidacji wymienionymi w punkcie 2. Informacji dodatkowej będącymi również jednostkami zależnymi) wymienione

w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronach 11-12.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe MCI Capital ASI S.A. oraz dane finansowe jednostek zależnych podlegających konsolidacji na dzień 30 czerwca 2023 r. Jak wskazano w punkcie 2. Informacji dodatkowej część jednostek zależnych nie podlega konsolidacji w związku z faktem, że jednostka dominująca jest jednostką inwestycyjną w rozumieniu MSSF 10. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej oraz według tych samych zasad rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach.

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

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

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

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

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

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

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	142 444	124 912	3 503	86 325
Aktualizacja wartości udziałów	(6)	(4)	-	-
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(16 966)	(8 209)
	142 438	124 908	(13 463)	78 116

*Dane niebadane

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	5 769	2 070	(6 616)	(6 616)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.**	153 528	132 412	131 151	147 290
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.***	(16 754)	(9 471)	(128 519)	(61 750)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	12	(74)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	(99)	(99)	-	-
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	142 444	124 912	(3 972)	78 850

*Dane niebadane

**Dodatni wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w I półroczu 2023 r. wynikał głównie ze zmian w aktywach netto funduszu z tytułu zysku z operacji w kwocie 154 mln zł w związku z wygenerowaniem niezrealizowanego zysku z wyceny lokat w kwocie 139 mln zł (przede wszystkim w związku z przeszacowaniem inwestycji w eSky w kwocie 69,7 mln zł, akcje MCI Capital ASI S.A. w kwocie 26,4 mln zł, oraz Netrisk (Topco Zártkörűen Működő Részvénytársaság) w kwocie 13,9 mln zł, IAI w kwocie 11,7 mln zł oraz Pigu w kwocie 8,4 mln zł). Udział Grupy w WAN subfunduszu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 99,55%.

***Ujemny wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w I półroczu 2023 r. wynikał głównie ze zmian w aktywach netto funduszu z tytułu straty z operacji w kwocie 33 mln zł w związku z poniesieniem niezrealizowanej straty z wyceny lokat w kwocie 13 mln zł oraz zrealizowaniem straty ze zbycia lokat w kwocie 19 mln zł (przede wszystkim w związku z poniesieniem straty na przeszacowaniu inwestycji w MarketFinance w kwocie 14,5 mln zł, Morele Group Sp. z o.o. w kwocie 12,5 mln zł, GameDesire w kwocie 11,1 mln zł oraz Gett w kwocie 9,2 mln zł co zostało częściowo skompensowane przez wygenerowanie zysku na przeszacowaniu inwestycji w Answear w kwocie 23,3 mln zł. Udział Grupy w WAN subfunduszu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 48,29%.

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

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures w likwidacji	-	-	10 133	10 133
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	860	860
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(3 518)	(3 518)
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	7 475	7 475

*Dane niebadane

Informacje na temat wycen powyższych pozycji zaprezentowano w **Nocie 7a „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	142 444	124 912	3 503	86 325
	142 444	124 912	3 503	86 325

*Dane niebadane

1b. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	(16 966)	(8 209)
	-	-	(16 966)	(8 209)

*Dane niebadane

1c. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	(19 247)
	-	-	(19 247)

*Dane niebadane

1d. Aktualizacja wartości udziałów

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023* PLN'000	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023* PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022* PLN'000	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022* PLN'000
MCI Investments sp. z o.o.	(6)	(4)	-	-
	(6)	(4)	-	-

*Dane niebadane

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

- **Wynagrodzenie stałe** – wynagrodzenie to naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego funduszu jako procent wartości aktywów netto tego funduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku. Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie. W przypadku subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0 oraz MCI.TechVentures 1.0 wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ oraz funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji wynagrodzenie stałe naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny) (fundusz MCI.CreditVentures FIZ w likwidacji został zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.). Fundusz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji był w likwidacji w trakcie 2022 r. (likwidacja zakończyła się 31 października 2022 r.) i w związku z tym w tym okresie wynagrodzenie za zarządzanie nie było pobierane. Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji był w likwidacji w trakcie 2022 r., wobec czego wynagrodzenie za zarządzanie nie było pobierane zarówno w 2022 roku, jak i w 2023 roku do dnia publikacji. 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 zawieszona w całości począwszy od okresu rozliczeniowego rozpoczynającego się 1 lipca 2022 r. (do czasu podjęcia przez Zarząd MCI Capital TFI S.A. uchwały o wznowieniu jego pobierania w całości lub części).
- **Wynagrodzenie zmienne** – wynagrodzenie, które uzależnione jest od wzrostu wartości aktywów netto danego funduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023* PLN'000	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023* PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022* PLN'000	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022* PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	1 405	692	2 317	1 025
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	7 376	3 732	4 208	2 126
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	-	-	199	99
Razem	8 781	4 424	6 724	3 250
Razem przychody z tytułu zarządzania	8 781	4 424	6 724	3 250

*Dane niebadane

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

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	373 183	406 282	428 542
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	2 109 969	1 956 794	1 807 228
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	-	8 896	222 257
Internet Ventures FIZ w likwidacji	30 544	29 248	25 132
Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	37
MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	171
	2 513 696	2 401 220	2 483 367

na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy/subfunduszy oraz w przypadku funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji na podstawie wyceny technicznej

*Dane niebadane

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Opłaty dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych	(10)	(5)	(18)	(4)
Koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI	(46)	(5)	(48)	(35)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(74)	(33)	(62)	(25)
	(130)	(43)	(128)	(64)

*Dane niebadane

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(278)	(128)	(283)	(133)
Zużycie materiałów i energii	(66)	(30)	(41)	(23)
Usługi obce**	(5 457)	(3 569)	(3 851)	(2 856)
Podatki i opłaty	(27)	(18)	(33)	(30)
Wynagrodzenia	(5 319)	(2 780)	(7 344)	(4 202)
Carry fee***	(12 903)	(10 972)	(1 447)	(4 131)
Program opcji menedżerskich	(164)	(82)	(7)	(7)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(641)	(262)	(555)	(296)
Pozostałe koszty	(587)	(348)	(234)	(128)
	(25 442)	(18 189)	(13 795)	(11 806)

*Dane niebadane

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

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

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe, w tym:	814	364	141	128
<i>Odsetki z krótkoterminowych depozytów bankowych</i>	787	344	10	10
<i>Odsetki od pożyczek</i>	(3)	(10)	131	118
<i>Odsetki od rachunku bankowego</i>	30	30	-	-
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy**	421	249	601	304
Zyski z tytułu różnic kursowych	130	130	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	22	-
	1 365	743	764	432

*Dane niebadane

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

Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(15 197)	(9 020)	(10 956)	(5 138)
<i>Wyemitowanych obligacji**</i>	(8 361)	(4 474)	(9 302)	(4 634)
<i>Kredytów bankowych***</i>	(5 033)	(2 779)	(578)	(345)
<i>Wyemitowanych weksli</i>	-	-	(825)	(121)
<i>Otrzymanych pożyczek</i>	-	-	(177)	-
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(72)	(36)	(74)	(38)
<i>Zaległości budżetowych****</i>	(1 731)	(1 731)	-	-
Prowizja od kredytu	(159)	(66)	(1)	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	41	-	-
Inne	-	1	(80)	(40)
	(15 356)	(9 044)	(11 037)	(5 178)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów odsetkowych od wyemitowanych obligacji spowodowany przede wszystkim wzrostem stóp procentowych oraz w mniejszym stopniu wzrostem salda zobowiązań z tytułu obligacji (wzrost z 196 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r. do 198 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r.).

***Wzrost kosztów odsetkowych od kredytów bankowych spowodowany wzrostem salda zobowiązań z tytułu kredytów (wzrost z 14 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r. do 142 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r.) oraz wzrostem stóp procentowych.

****Odsetki za zwłokę od zaległości podatkowej z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych od wypłaconej dywidendy przez MCI Fund Management Sp. z o.o. zostały uregulowane w dniu 27 lipca 2023 r. Szczegółowe informacje w **Nocie 22 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

6. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	107 564	97 304	(1 077)	80 326
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 432	51 432
Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	2,05	1,85	(0,02)	1,56

*Dane niebadane

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	107 564	97 304	(1 077)	80 326
Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	107 564	97 304	(1 077)	80 326
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 432	51 432
Korekty z tytułu:	76	76	999	1 013
program opcji managerskich	76	76	999	1 013
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 537	52 431	52 445
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	2,05	1,85	(0,02)	1,53

*Dane niebadane

7. Aktywa finansowe

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022*	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne	2 291 371	2 148 788	1 982 916
Udziały	5 960	5 911	1 007
	2 297 331	2 154 699	1 983 923

*Dane niebadane

7a. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	10 725	4 955	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 100 395	1 946 867	1 798 010
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	180 211	196 965	184 698
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	171
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	37
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	40	-	-
	2 291 371	2 148 788	1 982 916

*Dane niebadane

**W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu został zawiązany fundusz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF z udziałem MCI 99,99%. Wpłata na kapitał założycielki funduszu wyniosła 30 tys. EUR.

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.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu GK MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej GK MCI na dzień 30 czerwca 2023 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 30.06.2023 na GK MCI	WAN przypadający na 30.06.2023	WAN przypadający na 31.12.2022	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0.	48,29%	180 211	373 183	406 282	(33 099)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,55%	2 100 395	2 109 969	1 956 794	153 175
Razem aktywa FIZ		2 280 606	2 483 152	2 363 076	120 076

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0.	-	-	-	(33 099)	(33 099)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(1 135)	-	154 310	153 175
Razem aktywa FIZ	-	(1 135)	-	121 211	120 076

Certyfikaty Inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0 oraz MCI.EuroVentures 1.0	2 280 606
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji*	10 725
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	40
Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI	2 291 371

*Wycena posiadanych przez GK MCI certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do GK MCI do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez GK MCI oraz drugiego uczestnika funduszu, tj. PFR Ventures Sp. z o.o., które są zdefiniowane w statucie funduszu oraz umowie z PFR Ventures Sp. z o.o.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu GK MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej GK MCI na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 31.12.2022 na GK MCI	WAN przypadający na 31.12.2022	WAN przypadający na 31.12.2021	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0.	48,48%	196 965	406 282	722 314	(316 032)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,49%	1 946 867	1 956 794	1 675 800	280 994
Razem aktywa FIZ		2 143 832	2 363 076	2 398 114	(35 038)

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0.	-	(24 654)	-	(291 378)	(316 032)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(479)	-	281 473	280 994
Razem aktywa FIZ	-	(25 133)	-	(9 905)	(35 038)

Certyfikaty Inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0 oraz MCI.EuroVentures 1.0	2 143 832
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji*	4 955
Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI	2 148 788

*Wycena posiadanych przez GK MCI certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do GK MCI do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez GK MCI oraz drugiego uczestnika funduszu, tj. PFR Ventures Sp. z o.o., które są zdefiniowane w statucie funduszu oraz umowie z PFR Ventures Sp. z o.o.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu GK MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej GK MCI na dzień 30 czerwca 2022 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 30.06.2022		WAN na 31.12.2021	Zmiana WAN
		na MCI	WAN na 30.06.2022		
MCI.TechVentures 1.0.	43,10%	184 698	428 542	722 314	(293 772)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,49%	1 798 010	1 807 228	1 675 800	131 428
Razem aktywa FIZ		1 982 708	2 235 770	2 398 114	(162 344)

Fundusz	(a)	(b)	(c)	(d)	Razem (a+b+c+d)
	Nowe emisje	Wykupy	Dystrybucja dochodów	Wynik z operacji	
MCI.TechVentures 1.0.	-	-	-	(293 772)	(293 772)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(427)	-	131 855	131 428
Razem aktywa FIZ	-	(427)	-	(161 917)	(162 344)

Certyfikaty Inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. oraz MCI.EuroVentures 1.0.	1 982 708
Certyfikaty Inwestycyjne funduszy w trakcie likwidacji, tj. MCI.Partners FIZ w likwidacji, Internet Ventures FIZ w likwidacji oraz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji*	208
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	37
Spisanie wartości certyfikatów inwestycyjnych Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji zgodnie z umową z drugim uczestnikiem Funduszu**	(37)
Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI	1 982 916

*Łączna wartość aktywów netto funduszy w trakcie likwidacji przypadająca na MCI Capital ASI S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiła: MCI.Partners FIZ w likwidacji (171 tys. zł), Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (37 tys. zł) oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji (0 tys. zł).

**MCI Capital jest stroną umowy regulującej zasady dystrybucji środków zainwestowanych w fundusz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji, która określa pierwszeństwo zwrotu. Spółka odzyskała już większość zainwestowanych w fundusz środków i na dzień 30 czerwca 2022 r. Spółce pozostało prawo pierwszeństwa zwrotu/wypłaty środków z funduszu w wysokości 37 tys. zł. Z tego względu Spółka zdecydowała się na skorygowanie wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz ujęcie wyceny instrumentu z tytułu pierwszeństwa zwrotu/wypłaty środków z funduszu w wysokości 37 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 r.

Skrócone informacje finansowe dotyczące funduszy inwestycyjnych MCI

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wycena dokonywana jest w oparciu o wyceny w wartości godziwej składników lokat Funduszy oraz pozostałych składników aktywów i zobowiązań. Każda zmiana w wycenie wyżej wymienionych aktywów i zobowiązań ma przełożenie na wartość aktywów netto („WAN”) poszczególnych Funduszy, co z kolei przekłada się bezpośrednio na zmianę wyceny certyfikatów inwestycyjnych.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2023 r. dotyczące Funduszy inwestycyjnych, w których MCI posiada certyfikaty inwestycyjne (na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy):

Pozycja	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0		Subfundusz MCI.TechVentures 1.0		Razem	Razem
	30.06.2023	Udział MCI	30.06.2023	Udział MCI	30.06.2023	Udział MCI
	100,00%	99,55%	100,00%	48,29%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	2 109 969	2 100 395	373 183	180 211	2 483 152	2 280 606
- Spółki publiczne	102 962	102 495	121 356	58 603	224 318	161 098
- Spółki niepubliczne	1 808 462	1 800 256	182 642	88 198	1 991 104	1 888 454
- Środki pieniężne, w tym depozyty	226 646	225 618	9 619	4 645	236 265	230 263
- Pozostałe aktywa	473	471	65 307	31 537	65 780	32 008
- Zobowiązania	28 574	28 444	5 741	2 772	34 315	31 216
Przychody z lokat netto	14 957	14 889	(1 266)	(611)	13 691	14 278
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	139 353	138 721	(31 833)	(15 372)	107 520	123 349
Wynik z operacji za okres	154 310	153 610	(33 099)	(15 984)	121 211	137 626

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 30 czerwca 2023 r. Grupa posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego będącego w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji. Ze względu na niesporządzenie przez fundusz inwestycyjny wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy jest w stanie likwidacji, Grupa nie prezentuje danych tego funduszu inwestycyjnego w powyższym zestawieniu.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. dotyczące Funduszy inwestycyjnych, w których MCI posiada certyfikaty inwestycyjne (na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy):

Pozycja	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0		Subfundusz MCI.TechVentures 1.0		Razem	Razem
	31.12.2022	Udział MCI	31.12.2022	Udział MCI	31.12.2022	Udział MCI
	100,00%	99,49%	100,00%	48,48%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	1 956 794	1 946 867	406 282	196 964	2 363 076	2 143 831
- Spółki publiczne	11 095	11 039	98 075	47 546	109 170	58 585
- Spółki niepubliczne	1 891 060	1 881 467	231 636	112 296	2 122 696	1 993 763
- Środki pieniężne, w tym depozyty	82 602	82 183	2 492	1 208	85 094	83 391
- Pozostałe aktywa	779	775	78 719	38 163	79 498	38 938
- Zobowiązania	28 742	28 596	4 640	2 249	33 382	30 845
Przychody z lokat netto	9 583	9 534	(1 262)	(612)	8 321	8 922
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	271 890	270 511	(290 116)	(140 647)	(18 226)	129 864
Wynik z operacji za okres	281 473	280 045	(291 378)	(141 259)	(9 905)	138 786

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego będącego w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji. Ze względu na niesporządzenie przez fundusz inwestycyjny wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy jest w stanie likwidacji, Grupa nie prezentuje danych tego funduszu inwestycyjnego w powyższym zestawieniu.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2022 r. dotyczące Funduszy inwestycyjnych, w których Grupa MCI posiada certyfikaty inwestycyjne (na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy):

Pozycja	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.		Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.		Razem	Razem
	30.06.2022	Udział MCI	30.06.2022	Udział MCI	30.06.2022	Udział MCI
	100,00%	99,49%	100,00%	43,10%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	1 807 228	1 798 010	428 542	184 698	2 235 770	1 982 708
- Spółki publiczne	-	-	58 662	25 283	58 662	25 283
- Spółki niepubliczne	1 699 441	1 690 773	355 324	153 142	2 054 765	1 843 915
- Środki pieniężne, w tym depozyty*	96 856	96 362	16 727	7 209	113 583	103 571
- Pozostałe aktywa	43 887	43 663	334	144	44 221	43 807
- Zobowiązania	32 956	32 788	2 505	1 080	35 461	33 868
Przychody z lokat netto	8 222	8 180	3 069	1 323	11 291	9 503
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	123 633	123 002	(296 841)	(127 936)	(173 208)	(4 934)
Wynik z operacji za okres	131 855	131 182	(293 772)	(126 613)	(161 917)	4 569

*Depozyty zapadające w ciągu 3 miesięcy od 30 czerwca 2022 r.

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych będących w trakcie likwidacji, tj. MCI.Partners FIZ w likwidacji, Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji. Ze względu na niesporządzenie przez fundusze inwestycyjne wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy są w stanie likwidacji, Grupa nie prezentuje danych tych funduszy inwestycyjnych w powyższym zestawieniu.

7b. Udziały

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Investments Sp. z o.o.**	865	871	1 000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7
Simbio Holdings Limited***	5 033	5 033	-
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.****	55	-	-
	5 960	5 911	1 007

*Dane niebadane

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

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

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

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

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych (wskazanych w pkt (1) powyżej) oraz zobowiązań Spółki wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 35,2 mln zł. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z których wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Grupa dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 r.

(2) Sprzedaż przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz Spółki 3.350.776 udziałów B-SPS DooBoo Holding Limited – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Wszystkie udziały B-SPS DooBoo Holding Limited zostały sprzedane przez Spółkę z końcem 2022 r. Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów.

(3) We wrześniu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. objęła nowe udziały w Simbio Holding Limited w liczbie 1.000.000 sztuk za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł) – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów pomniejszonych o koszt ich nabycia ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku, pod warunkiem uzyskania przez Spółkę nadwyżki z tych udziałów ponad tę wartość.

(4) W maju 2023 r. MCI Capital ASI S.A. zrealizowała opcję call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającą z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett. W wyniku realizacji opcji Spółka złożyła zapis na 8 802 348 nowo emitowanych udziałów Simbio Holdings Limited – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł. Udziały zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r.

W dniu 30 czerwca 2023 r. Spółka zawarła z MCI.EuroVentures 1.0. umowę, w której strony zobowiązały się do zbycia na rzecz MCI.EuroVentures 1.0. nowo wyemitowanych 8 802 348 udziałów Simbio Holdings Limited (wskazanych w pkt (3) powyżej) za łączną cenę 37,2 mln zł. W związku z powyższym Grupa rozpoznała zobowiązanie wobec MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu zbycia tych udziałów. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., Grupa dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 r.

Jednocześnie Grupa rozpoznała należność od MCI.EuroVentures 1.0. w związku z zobowiązaniem się subfunduszu do uregulowania ceny nabycia tych udziałów w przyszłości – należność od MCI.EuroVentures 1.0. została ujęta w Należnościach handlowych oraz pozostałych.

W lipcu 2022 r. jednostka dominująca weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 22,0 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, Grupa dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 r.

****W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu została zawiązana spółka MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. w której MCI Capital ASI S.A. posiada 100% udziałów. Wpłata na kapitał założycielski MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. wyniosła 12 tys. EUR.

8. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	8 754	6 881	3 248
- wynagrodzenie zmienne	-	-	-
- wynagrodzenie stałe	8 754	6 881	3 248
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	639	434	1 336
Pozostałe należności handlowe**	37 774	241	24
Należności podatkowe / budżetowe	669	721	666
Rozliczenia międzyokresowe	402	436	163
Inne należności	25	39	182
	48 263	8 752	5 619
W tym:			
Część długoterminowa:	11	47	11
Część krótkoterminowa:	48 252	8 705	5 608
	48 263	8 752	5 619

*Dane niebadane

Na pozostałe należności handlowe składała się przede wszystkim należność od MCI.EuroVentures 1.0. w związku z zobowiązaniem się subfunduszu do uregulowania ceny nabycia nowo wyemitowanych 8 802 348 udziałów Simbio Holdings Limited za łączną cenę 37,2 mln zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w **Nocie 7b „Udziały”.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	19 338	37 499	48 702
	19 338	37 499	48 702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	19 338	37 499	48 702
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	(39 512)	19 583	23 745
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	37 225	-	-
Korekta o saldo należności z tytułu lokat bankowych	315	-	-
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 972)	19 583	23 745

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 19 338 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2022 r. 37.499 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2022 r. 48.702 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym.

Na inne aktywa finansowe w łącznej kwocie 15 000 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023 r. składają się lokaty bankowe z terminem zapadalności przekraczającym trzy miesiące.

10. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	52 461	52 461	51 432
Liczba akcji w szt.	52 461 033	52 461 033	51 432 385
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	52 461	52 461	51 432

*Dane niebadane

Kapitał zapasowy

PLN '000	Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Kapitał zapasowy razem
Stan na dzień 01.01.2023	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	143 261	143 261
Stan na dzień 30.06.2023*	28 175	2 792	139 330	381	1 694 288	1 864 966
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 089	429 089
Stan na dzień 31.12.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 089	429 089
Stan na dzień 30.06.2022*	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

PLN '000	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 01.01.2023	73 759	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 201)
Programy motywacyjne na bazie akcji**	164	-	-	-	-	164
Stan na dzień 30.06.2023*	73 923	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 037)
Stan na dzień 01.01.2022	73 346	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 614)
Programy motywacyjne na bazie akcji**	413	-	-	-	-	413
Stan na dzień 31.12.2022	73 759	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 201)
Stan na dzień 01.01.2022	73 346	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 614)
Podwyższenie kapitału podstawowego (niezarejestrowane)	-	-	-	-	1 029	1 029
Programy motywacyjne na bazie akcji**	7	-	-	-	-	7
Stan na dzień 30.06.2022*	73 353	5 395	(111 167)	(188)	1 029	(31 578)

*Dane niebadane

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

11. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**W tym 2 464 201 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

12. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pozostałe zobowiązania handlowe	259	646	462
Zobowiązania z tytułu podatków	113	228	275
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	161	19	373
Zobowiązania z tytułu Carry fee	260	254	248
Rozliczenia międzyokresowe**	1 212	923	2 370
Pozostałe zobowiązania	96	272	6
	2 101	2 342	40 457
W tym:			
Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	2 101	2 342	40 457
	2 101	2 342	40 457

*Dane niebadane

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

13. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	195 293	203 046	203 046
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 542)	(5 539)	(5 539)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	189 751	197 507	197 507
Odsetki naliczone – koszty narastająco	35 436	30 750	18 739
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(27 055)	(20 200)	(11 598)
Splata	-	(8 350)	(8 350)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	198 131	199 707	196 298
Część długoterminowa:	84 799	83 857	180 075
Część krótkoterminowa:	113 332	115 850	16 223
	198 131	199 707	196 298

*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 2023 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2022 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	4 282	5 483
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	806	1 209
Seria R	05.08.2020	29.07.2026**	79 000	WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023)	79 000	4 496	7 794
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	946	2 039
Seria U1*	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2*	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	129	-	-
					195 293	10 530	16 525

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

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

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 79.960 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii J, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 19.673 tys. zł. Obligacje zostały wykupione przez Spółkę w terminie, w dniu 21 sierpnia 2023 r.

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 76.201 tys. zł.

Obligacje serii R nie są zabezpieczone. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 78.989 tys. zł.

Obligacje serii U1 i U2 nie są zabezpieczone. Wpływy z tytułu emisji obu serii obligacji wynosiły odpowiednio 468 tys. zł i 129 tys. zł.

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

14. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe – stan na dzień 30.06.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem*
				nominalna	naliczonych	
			%	PLN'000	odsetek	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	142 012	-	142 012**
				142 012	-	142 012
			W tym:			
			Część długoterminowa:	142 012	-	142 012
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				142 012	-	142 012

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173,25 mln zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosi 142.012 tys. zł.

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

W pierwszym półroczu 2023 r. Grupa zapłaciła 5 033 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzycelności 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 333.487 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023 r.
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem
				nominalna	naliczonych	
			%	PLN'000	odsetek	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym*	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	90 004	-	90 004*
				90 004	-	90 004
			W tym:			
			Część długoterminowa:	90 004	-	90 004
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				90 004	-	90 004

*W dniu 24 czerwca 2022 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym. Z przyznanego kredytu Grupa spłaciła dotychczasowy kredyt terminowy i kredyt w rachunku

bieżącym (przejęty ze spółki PEM S.A.) udzielony przez ING Bank Śląski S.A. Łączna kwota dostępnych środków wynosi 173.250 tys. zł., w tym saldo wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 90.004 tys. zł.

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

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

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem*
				nominalna	naliczonych	
			%	PLN'000	odsetek	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.12.2025	WIBOR 1M + 2,5%	14 242	-	14 242**
				14 242	-	14 242
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				14 242	-	14 242
				14 242	-	14 242

*Dane niebadane

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

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

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2023").

Pożyczki

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

15. Rezerwy

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji**	23 457	10 728	14 826
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	462	339	441
Rezerwa na premie i urlopy	2 141	2 250	1 756
Pozostałe rezerwy***	2 151	-	280
	28 211	13 317	17 303
Część długoterminowa:	23 457	10 728	14 826
Część krótkoterminowa:	4 754	2 589	2 477
	28 211	13 317	17 303

*Dane niebadane

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

***Rezerwa na usługi (doradztwo) prawne/podatkowe.

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2023	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	10 728	16 030	(3 173)	(128)	23 457
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	339	439	-	(316)	462
Rezerwa na premie i urlopy	2 250	2 483	(1 760)	(832)	2 141
Pozostałe rezerwy	-	2 151	-	-	2 151
Rezerwy razem	13 317	21 103	(4 933)	(1 276)	28 211

*Dane niebadane

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	(3 691)	(3 691)	(2 799)	(2 799)
Podatek dochodowy – część odroczonea	(883)	(2 084)	32 825	18 493
	(4 574)	(5 775)	30 026	15 694

*Dane niebadane

Na mocy umowy z dnia 16 czerwca 2021 r. oraz aneksu do tej umowy z dnia 3 sierpnia 2021 r. zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. oraz MCI Capital TFI S.A. 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.

Straty podatkowe

Poniesione w latach	Poniesiona w kwocie	Wykorzystana w kwocie	Do wykorzystania w kwocie	Do wykorzystania do czasu**
rok	000'PLN	000'PLN	000'PLN	Do dnia
2015	9 128	5 677	3 451	31.08.2023
1H2016	2 890	1 445	1 445	31.08.2024
styczeń – wrzesień 2021	1 103	-	1 103	31.12.2026
wrzesień 2022 – czerwiec 2023*	22 343	-	22 343	31.08.2028
	35 464	7 122	28 342	

*Okres od początku drugiego roku podatkowego MCI ASI PGK do dnia bilansowego

**Daty wykorzystania strat podatkowych przy założeniu braku zmian roku podatkowego MCI ASI PGK

Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 578	18 712		
Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			6 866	17 045
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 858	109		
Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(7 749)	15 660
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (netto)	17 720	18 603		
Zmiana odroczonego podatku dochodowego			(883)	32 705

*Dane niebadane

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022*
Przejęciowa różnica w wartości certyfikatów inwestycyjnych	14 065	11 356	2 709	12 492
Przejęciowa różnica w wycenie środków na rachunkach	4	(11)	15	-
Przejęciowa różnica w wycenie instrumentów finansowych	-	-	-	3 224
Naliczone odsetki od obligacji	1 396	1 872	(476)	577
Naliczone odsetki od weksli	-	-	-	(19)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16	91	(75)	17
Rezerwa na premie	109	337	(228)	266
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	1 039	296	743	260
Rezerwa na prowizje od kredytu	12	44	(32)	-
Straty możliwe do odliczenia	4 456**	2 608	1 848	-
Rezerwa na wynagrodzenie carry fee	4 481	2 119	2 362	228
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 578	18 712		
Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			6 866	17 045

*Dane niebadane

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2023 r. w kwocie 4.456 tys. zł zostały utworzone od strat podatkowych za okresy styczeń – wrzesień 2021 r. oraz wrzesień 2022 – czerwiec 2023 r. które wynosiły łącznie 23.446 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022*
Przejęciowa różnica w wartości certyfikatów inwestycyjnych**	7 689	-	(7 690)	14 940
Przejęciowa różnica w wycenie instrumentów finansowych	-	-	-	673
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki	2	2	-	-
Przychody z tytułu niezafakturowanych usług	166	106	(59)	47
Przejęciowa różnica w wartości udziałów	1	1	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	7 858	109		
Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(7 749)	15 660

*Dane niebadane

**W związku z dokonaniem w lipcu 2023 r. umorzeniem części posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. została zawiązana rezerwa na odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7,1 mln zł. Na pozostałą część kwoty składały się różnice przejściowe od certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji.

Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)

Stan na 30 czerwca 2023*	17 720
Stan na 31 grudnia 2022	18 603
Stan na 30 czerwca 2022*	22 632

*Dane niebadane

17. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia stałe	4 459	2 276	4 274	2 544
Wynagrodzenia zmienne**	13 762	11 482	4 524	5 796
Koszty ubezpieczeń społecznych	627	251	513	260
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom	164	81	-	-
Inne świadczenia na rzecz pracowników	14	8	42	36
	19 027	14 098	9 353	8 636

*Dane niebadane

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

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

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	764	342	971	590
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	12	6	12	6
	776	348	983	596
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	109	55	128	96
Długoterminowe świadczenia pracownicze**	164	81	7	7
	273	136	135	103

*Dane niebadane

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

Zatrudnienie / pełnienie funkcji w jednostce dominującej

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022*	Stan na dzień: 30.06.2022*
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	6
Pracownicy operacyjni	7	9	10
	15	17	18

Udzielone zaliczki i pożyczki członkom Zarządu

W I półroczu 2023 r. Grupa nie udzielała zaliczek ani pożyczek członkom zarządu.

18. Podział zysku za 2022 r.

Podział zysku za rok 2022

W dniu 30 marca 2023 r. Zarząd MCI Capital ASI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany polityki dywidendowej Spółki na lata 2021-2023 (o której przyjęciu MCI Capital ASI S.A. informowała raportem bieżącym nr 50/2020 z dnia

26 października 2020 r.) w ten sposób, że Zarząd MCI Capital ASI S.A. nie rekomendował walnemu zgromadzeniu MCI Capital ASI S.A. wypłaty dywidendy za 2022 r.

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

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

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

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

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

19. Instrumenty finansowe

Grupa ujmuje według wartości godziwych następujące składniki aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu:

Inwestycje w pozostałych jednostkach, a także posiadane certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz inne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej przy początkowym ujęciu ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na wynik finansowy.

Metoda wyceny jest zależna od rodzaju dostępnych informacji źródłowych wykorzystywanych do wyceny. W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku, wartość godziwa wyznaczana jest w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku, a które są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych instrumentów finansowych.

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

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

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację do odpowiedniego poziomu hierarchii wyceny:

	Stan na dzień 30.06.2023		Stan na dzień 31.12.2022		Stan na dzień 30.06.2022	
	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny
Certyfikaty inwestycyjne						
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)
Udziały						
Inwestycje w pozostałych jednostkach	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Inne instrumenty finansowe						
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Zgodnie z post. Umownymi

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana w oparciu o wartość aktywów netto („WAN”) przypadającą na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Grupę na dzień bilansowy. WAN funduszy przypadający na daną serię certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy szacowany jest przez MCI Capital TFI S.A. – towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające tymi funduszami – podstawą dla tego szacunku są wyceny inwestycji funduszy w spółki portfelowe, wyceny innych lokat oraz zobowiązań tych funduszy. Spółki portfelowe funduszy inwestycyjnych wyceniane są za pomocą różnych metod wyceny w zależności od stadium rozwoju danej spółki, charakteru prowadzonej działalności i branży, w której działa spółka (metody porównawcze, środków zainwestowanych, ostatniej transakcji porównywalnej, ceny rynkowej). Przyjęte metody wyceny są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej poszczególnych spółek. Zmiany wycen spółek portfelowych mają bezpośrednie przełożenie na zmiany wycen WAN przypadających na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Grupę, co z kolei wpływa na zmianę wartości aktywów Grupy. Wyceny WAN funduszy przypadające na daną serię certyfikatów inwestycyjnych każdorazowo potwierdzane są przez depozytariusza, który jest niezależnym podmiotem od towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego tymi funduszami oraz przy okazji sporządzania rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego przez fundusze weryfikowane są przez niezależnego biegłego rewidenta w ramach przeprowadzanego przez niego odpowiednio badania lub przeglądu tych sprawozdań finansowych funduszy.

Wycena wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji dokonywana jest w oparciu o postanowienia umowne oraz jest zależna przede wszystkim od WAN tych funduszy.

W ocenie Grupy wyceny certyfikatów inwestycyjnych w wartości aktywów netto funduszy przypadających na te certyfikaty inwestycyjne oraz wyceny innych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami umownymi są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych inwestycji.

Spółki z Grupy dokonują transferów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, gdy zmiana warunków powoduje spełnienie lub zaprzestanie spełniania kryteriów klasyfikacji do danego poziomu. Transferu pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej spółki z Grupy dokonują w śródrocznym okresie, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zmianę warunków. Spółki z Grupy stosują podejście spójne dla transferów z i do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

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

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
		30.06.2023*	31.12.2022	30.06.2022*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 234 197	2 148 788	1 982 916
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	43 130	5 911	1 007
Aktywa obrotowe				
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	57 174	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	19 247

*Dane niebadane

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

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
		30.06.2023*	31.12.2022	30.06.2022*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11	47	11
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	48 253	8 705	5 608
Inne aktywa finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	15 000	-	-
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	369	372	716
Środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19 338	37 499	48 702
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	84 799	83 857	180 075
Pożyczki i kredyty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	142 012	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 826	3 183	3 378
Zobowiązania krótkoterminowe				

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	113 332	115 850	16 223
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 103	2 342	3 734
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	386	399	233
Pożyczki i kredyty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	14 242

*Dane niebadane

Grupa posiada instrumenty, które nie są wyceniane do wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Do instrumentów tych należą należności oraz zobowiązania handlowe i pozostałe oraz finansowe, w tym z tytułu obligacji. Grupa przyjmuje, że ze względu na zmienne oprocentowanie lub krótkoterminowy charakter, dla powyższych instrumentów finansowych, niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wartość godziwa tych instrumentów jest bliska ich wartości księgowej.

20. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

	Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami			
	Działalność inwestycyjna		Zarządzanie funduszami	
	od 01.01.2023 do 30.06.2023*	od 01.01.2022 do 30.06.2022*	od 01.01.2023 do 30.06.2023*	od 01.01.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	142 444	3 503	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	(6)	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	(16 966)	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	8 781	6 724
Koszty działalności podstawowej	-	-	(131)	(128)
Zysk (strata) brutto z działalności podstawowej	142 438	(13 463)	8 650	6 596
Koszty ogólnego zarządu	(11 217)	(3 486)	(14 224)	(10 309)
Pozostałe przychody operacyjne	266	14	2	-
Pozostałe koszty operacyjne	(125)	(181)	339	(1)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	131 362	(17 116)	(5 233)	(3 714)
Przychody finansowe	548	754	817	10
Koszty finansowe	(15 330)	(10 848)	(26)	(189)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	116 580	(27 210)	(4 442)	(3 893)

**Dane niebadane*

21. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Prezesa Zarządu – Pana Tomasza Czechowicza

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

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

- Uprawniony będzie pozostawał członkiem Zarządu MCI Capital ASI S.A. przez cały 2021 rok,
- IRR MCI Capital ASI S.A. za 2021 rok, wynosi 5,00% lub więcej,
- w dacie nabycia lub objęcia akcji, o których mowa poniżej, Uprawniony będzie pozostawał Członkiem Zarządu MCI Capital ASI S.A. („Warunki”),

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

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

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

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

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

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

Poniżej opisano kluczowe zasady Programu Motywacyjnego.

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

W ramach każdego z Uprawnień Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 akcji Spółki po określonej cenie nabycia za każdą akcję (cena nabycia wyliczona zostanie jako iloczyn: (1) średniego kursu akcji Spółki na rynku regulowanym z wybranego okresu w 2026 r. oraz (2) wartości 1-dyskonto, gdzie dyskonto zostanie wyliczone jako średnia roczna stopa wzrostu wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na akcję w okresie od 31 marca

2022 r. do 31 grudnia 2025 r. pomniejszoną o 5% (w przypadku gdy w powyższy sposób obliczona wartość dyskonta stanowi wartość ujemną przyjmuje się, że kwota ta wynosi zero)).

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

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

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

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

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

Grupa ujęła w I półroczu 2023 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 164 tys. zł. W 2022 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego wyniósł 413 tys. zł.

22. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

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

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

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

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

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

- w dniu 22 czerwca 2012 r. uchylenie ww. wyroku Sądu Apelacyjnego (w części dotyczącej wysokości odszkodowania) przez Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skarg kasacyjnych obu stron,
- w dniu 13 stycznia 2013 r. wydanie kolejnego wyroku Sądu Apelacyjnego, który przyznał Spółce 28 821 828 zł + odsetki, tytułem odszkodowania,
- w dniu 22 stycznia 2013 r. zwrot przez Spółkę różnicy pomiędzy zasądzonymi kwotami, wraz z odsetkami,
- w dniu 26 marca 2014 r. uchylenie przez Sąd Najwyższy wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 13 stycznia 2013 r. (w części dotyczącej odszkodowania), po rozpoznaniu skargi Skarbu Państwa reprezentowanego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej,
- w dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wniosła „pierwszy” wniosek o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.,
- w dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty,

- w dniu 22 czerwca 2017 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji z dnia 8 czerwca 2017 r. do organu II instancji,
- w dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu II instancji, który utrzymał w mocy decyzję organu I instancji,
- w dniu 13 października 2017 r. Spółka zaskarżyła decyzję II instancji w sprawie „pierwszego” wniosku o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. – tym samym zdaniem Spółki bieg terminu przedawnienia został zawieszony,
- w dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, który tym razem zasądził na rzecz Spółki odszkodowanie w wysokości 2 190 000 zł wraz z odsetkami (w wysokości 1 326 660 zł),
- w dniu 16 listopada 2018 r. Spółka zwróciła różnicę pomiędzy zasądzonymi w dnia 13 stycznia 2013 r. i 18 września 2018 r. kwotami,
- w dniu 18 lutego 2019 r., w związku z powyższym wyrokiem z dnia 18 września 2018 r., Spółka wniosła „drugi” wniosek o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. w związku z tym, że wpłacony wcześniej podatek dochodowy od pierwotnej kwoty odszkodowania (42.763.690,78 zł, w tym odsetki) wraz z jej zmianą (na kwotę 2 190 000 zł + odsetki) stał się w wyniku kolejnych rozstrzygnięć sądów cywilnych podatkiem nadpłaconym,
- w dniu 25 listopada 2021 r. Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym oddalił skargi kasacyjne zarówno Spółki jak i Skarbu Państwa od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r., w konsekwencji czego kwota odszkodowania w wysokości 2.190.000 zł wraz z odsetkami (1 326 660 zł) stała się kwotą definitywną,
- w dniu 13 kwietnia 2022 r. Spółka wniosła „trzeci” wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty (w wysokości odpowiadającej „drugiemu” wnioskowi). Działanie to spowodowane było ostrożnością procesową, związaną z ostatecznym ukształtowaniem się przychodu Spółki (wskutek wyroku Sądu Najwyższego) i potencjalnymi jego konsekwencjami związanymi z obowiązkiem złożenia korekty.
- W dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała od Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty. Od tej decyzji Spółka złożyła odwołanie w dniu 22 czerwca 2017 r. do organu odwoławczego, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu odwoławczego, który utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, tj. Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Dnia 13 października 2017 r. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 13 września 2017 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.
- W dniu 28 października 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł).
- Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji. Sprawa została przekazana do rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (organ II instancji).
- W dniu 8 lutego 2023 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.
- W dniu 23 marca 2023 r. Spółka wniosła skargę do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 8 lutego 2023 r.
- W dniu 12 maja 2023 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi ze strony Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę do WSA, o której mowa powyżej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w swojej odpowiedzi podtrzymał stanowisko zawarte w decyzji z 8 lutego 2023 r. i wniosł do WSA o oddalenie skargi. WSA odbył rozprawę w przedmiotowym temacie w dniu 7 września 2023 r., na której Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 21 września 2023 r.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowym żadne należności lub rezerwy, w ocenie Spółki nie jest to konieczne.

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

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

Zakres kontroli obejmował:

- Prawdliwość i rzetelność obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego,
- Ustalanie uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacanie tych świadczeń oraz dokonywanie rozliczeń z tego tytułu,
- Prawdliwość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe,

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

Kontrola została przeprowadzona za lata 2017-2020.

W ramach przeprowadzonej kontroli Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował nieprawidłowości związane z jednoczesnym zatrudnieniem pracowników w MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. W opinii zarządów MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. sposób zatrudniania pracowników przez obie spółki był uzasadniony zakresem prowadzonej działalności w oparciu o umowy, których stronami były obie spółki i tym samym był zgodny z przepisami obowiązującego prawa. W związku z powyższym zarząd MCI Capital TFI S.A. złożył zastrzeżenia do protokołu kontrolnego, które jednak nie zostały uwzględnione przez ZUS. W dniu 19 października 2022 r. MCI Capital TFI S.A. otrzymało oficjalną decyzję ZUS w sprawie kontroli. 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 zostały zaplanowane na wrzesień 2023 r. W opinii doradcy prawnego po stronie MCI Capital TFI S.A. istnieją silne argumenty przemawiające na rzecz stanowiska MCI Capital TFI S.A., jednakże na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, ze względu na zaawansowanie postępowania niemożliwe jest określenie prawdopodobieństwa wygrania sporu przez MCI Capital TFI S.A.

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

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

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

23. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w I półroczu 2023 r.

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

W dniu 8 lutego 2023 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. W dniu 23 marca 2023 r. Spółka wniosła skargę do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 8 lutego 2023 r.

W dniu 12 maja 2023 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi ze strony Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę do WSA, o której mowa powyżej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w swojej odpowiedzi podtrzymał stanowisko zawarte w decyzji z 8 lutego 2023 r. i wniósł do WSA o oddalenie skargi. WSA odbył rozprawę w przedmiotowym temacie w dniu 7 września 2023 r., na której Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 21 września 2023 r.

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

W dniu 9 lutego 2023 r. Europejski Trybunał Praw Człowieka orzekając jednoosobowo, zdecydował o uznaniu złożonej przez Spółkę w dniu 24 czerwca 2022 r. skargi za niezasadną i tym samym odrzucił skargę. Postanowienie Europejskiego Trybunału Praw Człowieka jest ostateczne. Tym samym Spółka wykorzystwała wszelkie możliwe środki cywilne, celem uzyskania odszkodowania od Skarbu Państwa. Szczegółowy opis sprawy zawiera **Nota 22 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

Zmiana polityki dywidendowej MCI Capital ASI S.A.

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

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

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

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

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

Powołanie członka Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

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

24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

25. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 350.878 tys. zł zobowiązań (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 198.131 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.

26. 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 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 7 kwietnia 2023 r. został podpisany aneks, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 1 marca 2024 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 332.279 tys. zł.

Spółka sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych. Kredyt, który był zabezpieczony powyższym zastawem, nie był wykorzystany na dzień 30 czerwca 2023 r. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2023 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższym zastawem.

Przelew wierzytelności

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

27. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 czerwca 2023 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

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

*Dane niebadane

**Spółka MCI Management Sp. z o.o.

***Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 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 26 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 13 „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 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 148 788	2 148 788
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	871	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	7 316	7 316
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	84 668	84 668
Przychody i koszty:			

Aktualizacja wartości udziałów	-	(129)	(129)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	154 688	154 688
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	3 508	3 508
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(17 411)	(17 411)
Przychody z tytułu zarządzania	-	16 710	16 710
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	23	25
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	1 128	1 128
Pozostałe przychody finansowe	-	108	108
Koszty finansowe	(2)	(10 118)	(10 120)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

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

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 26 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 13 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

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

*Dane niebadane

**Spółka MCI Management Sp. z o.o.

***Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółki PEM Seed Capital oraz MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing Sp. z o.o.), a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 17 „Świadczenia pracownicze”**

Poza transakcjami z jednostkami powiązаны wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 26 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 13 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

Informacje na temat transakcji pomiędzy niekonsolidowanymi podmiotami (kontrolowanymi przez MCI Capital ASI S.A.) a głównym akcjonariuszem oraz MCI Capital ASI S.A.

Poniżej zaprezentowane zostały transakcje pomiędzy MCI Capital ASI S.A. oraz głównym akcjonariuszem MCI Capital ASI S.A., tj. MCI Management Sp. z o.o. a funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez MCI Capital TFI S.A. oraz spółkami portfelowymi tych funduszy, które to podmioty są kontrolowane przez MCI Capital ASI S.A. (według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r.).

Transakcje te dotyczą finansowania wewnętrznego w ramach wewnątrzgrupowej polityki lokowania płynności.

Finansowanie udzielane jest na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych, zgodnie z ograniczeniami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. w tym z uwzględnieniem 20% limitu zaangażowania w aktywa jednego podmiotu oraz w interesie uczestników tych funduszy.

Emitent	Wierzyciel / Obligatariusz	Typ instrumentu	Data zapadalności	Wartość nabycia (nominał) PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria H	23.06.2023	38 000	-	45 537	43 920
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria G	19.12.2022	32 000	-	-	38 369
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	weksel	24.02.2023	17 843	-	18 891	18 262
MCI Management Sp. z o.o.	Fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ (MCI.CV)	obligacje - seria F	23.09.2022	26 000	-	-	31 706
MCI Management Sp. z o.o.	Fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ (MCI.CV)	obligacje - seria D	21.09.2022	40 000	-	-	20 472
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	obligacje - seria E	21.06.2023	60 000	-	78 166	76 459
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	obligacje - seria K	23.06.2026	280 000	280 428	-	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	21.06.2023	21 000	-	21 508	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	23.06.2023	32 000	-	32 758	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	30.06.2023	41 741	-	41 750	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	pożyczka	25.07.2023	1 000	-	1 038	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	pożyczka	30.06.2023	24 300	-	24 361	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	31.12.2022	34 000	-	-	40 824
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	09.12.2022	2 300	-	-	2 313
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	26.03.2023	3 000	-	-	3 145
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	30.03.2023	4 000	-	-	4 192
Razem				657 184	280 428	264 009	279 662

Emitent	Wierzyciel / Obligatariusz	Typ instrumentu	Data zapadalności	Wartość nabycia (nominał) PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000
MCI Capital ASI S.A.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria R	29.07.2026	79 000	82 871	84 668	82 666
Razem				79 000	82 871	84 668	82 666
Razem				736 184	363 299	348 677	362 328

*Finansowanie spłacone przed terminem zapadalności.

28. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyka, na które narażona jest Grupa:

- ryzyko płynności,
- ryzyko inwestycyjne,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z otoczeniem, w którym Grupa prowadzi działalność.

RYZIKO PŁYNNOCI

W Grupie należy wyróżnić następujące źródła pozyskiwania środków finansowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności oraz zapewnienia Grupie odpowiedniego poziomu płynności:

- emisja dłużnych papierów wartościowych (przede wszystkim obligacji dedykowanych inwestorom instytucjonalnym, ale od IV kwartału 2021 r. Spółka rozpoczęła także emisje skierowane do klientów detalicznych),
- kredyt bankowy,
- umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszy, których MCI Capital ASI S.A. jest uczestnikiem,
- finansowanie wewnętrzne (w ramach wewnątrzgrupowej polityki płynności – poprzez emisję weksli, obligacji lub udzielanie pożyczek).

Podstawową formą pozyskiwania przez Grupę kapitału są emisje obligacji skierowane do klientów instytucjonalnych. Do 2018 r. było to podstawowe źródło pozyskiwania środków przez Grupę. Od początku swojej działalności Grupa wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 777 mln PLN, z czego do 30 czerwca 2023 r. zostało spłaconych łącznie 582 mln PLN.

W listopadzie 2021 r. Grupa w ramach programu publicznej emisji obligacji do 100 mln PLN, działając na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r., wyemitowała obligacje (serii T1) skierowane do klientów detalicznych o łącznej wartości 15 mln PLN (wartość nominalna). Kontynuując program emisji, Grupa w lutym 2022 r. wyemitowała w ramach ww. programu obligacje (serii T2) o wartości 81 mln PLN (wartość nominalna).

W dniu 6 kwietnia 2023 r. MCI Capital ASI S.A. przydzieliła w ramach emisji obligacji imiennych 100 obligacji serii U1 w łącznej wartości 468 tys. zł oraz 100 obligacji serii U2 w łącznej wartości 129 tys. zł.

MCI Capital ASI S.A. posiada również zaangażowanie na poziomie ok. 2.280.504 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2023 r.) w certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. („EV”) oraz MCI.TechVentures 1.0. („TV”). Statut Funduszu precyzyjnie określa zasady wykupywania certyfikatów inwestycyjnych związanych z EV i TV. **W konsekwencji MCI Capital ASI S.A. posiada określone statutem Funduszu uprawnienia w zakresie wycofywania środków płynnych z EV i TV, które zapewniają jej przewidywalność w zakresie możliwości generowania płynności na poziomie Spółki, ograniczoną jedynie płynnością subfunduszy EV i TV zależną od aktualnej sytuacji rynkowej i jakości zarządzania Funduszem przez MCI Capital TFI S.A.** Poniżej przedstawiamy wynikające ze statutu Funduszu uprawnienia w zakresie wykupywania certyfikatów inwestycyjnych EV i TV przysługujące MCI Capital ASI S.A. jako uczestnikowi Funduszu, które determinują w istotnej mierze możliwości płynnościowe Grupy, poza tymi, wynikającymi z pozyskania zewnętrznych finansowań.

- **EV:** Zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu certyfikaty inwestycyjne Funduszu związane z EV serii posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. mogą być wykupione na żądanie Grupy w każdym ostatnim dniu kalendarzowym danego kwartału kalendarzowego. Ponadto, w wyniku zmiany statutu Funduszu związanej z EV, która miała miejsce w lipcu 2023 r. zostały zrównane prawa wszystkich uczestników subfunduszu i został wprowadzony dodatkowy dzień wykupu na koniec miesiąca, jeżeli wartość żądań wykupu przekroczy 1 mln PLN. Jedynym ograniczeniem statutowym wpływającym na wartość dokonywanego wykupu jest wskazanie, że wykup nie może spowodować spadku aktywów EV poniżej wartości 150.000 PLN. Spółka ma zatem zapewnioną statutowo możliwość dookreślonego w czasie wycofania się z inwestycji w subfundusz EV w sposób ograniczony jedynie płynnością tego subfunduszu. Zaangażowanie bezpośrednio MCI Capital ASI S.A. w certyfikaty EV wg. Stanu na 30 czerwca 2023 r. to 99,55% (udział w wartości

aktywów netto subfunduszu). Wartość aktywów netto subfunduszu EV na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 2.110 mln PLN, wartość gotówki/jednostek uczestnictwa/aktywów płynnych to 226 mln PLN natomiast wartość depozytów bankowych o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące od daty bilansowej wynosiła 170 mln PLN.

- **TV:** Każdorazowo po wygospodarowaniu przez TV tzw. Nadwyżki (zdefiniowanej w statucie Funduszu), następuje automatyczne wykupienie certyfikatów inwestycyjnych i dystrybucja środków z tego tytułu do Grupy i pozostałych uczestników, proporcjonalnie do posiadanego przez nich udziału w TV. Zaangażowanie bezpośrednie MCI Capital ASI S.A. w certyfikaty TV wg. Stanu na 30 czerwca 2023 r. wynosiło 48,26% (udział w wartości aktywów netto subfunduszu). W uproszeniu po wygenerowaniu przez TV nadwyżki płynnościowej, która pozwala na pełną spłatę zadłużenia subfunduszu oraz pokrycie kosztów operacyjnych w okresie 18 miesięcy, TV dokonuje automatycznego wykupu certyfikatów inwestycyjnych i dystrybucji – obliczonej w sposób wskazany powyżej nadwyżki środków – do swoich uczestników, w tym 48,26% do MCI Capital ASI S.A. Subfundusz TV jest w fazie zmierzającej do otwarcia likwidacji, co oznacza, że przez pozostały okres życia subfunduszu (ustalony na 5 lat od momentu zmiany statutu Funduszu wprowadzającej ograniczony okres życia subfunduszu tj. do dnia 16 września 2024 r. z możliwością przedłużenia o 1+1 rok), TV nie dokonuje nowych inwestycji – poza inwestycjami kontynuacyjnymi, a jego zarządzający skupiają się na możliwie najkorzystniejszych wyjściach z istniejących aktywów. Uzyskane w ten sposób nadwyżki płynności będą automatycznie dystrybuowane do uczestników subfunduszu poprzez dokonywanie okresowych automatycznych wykupów certyfikatów inwestycyjnych. Na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość aktywów netto subfunduszu TV wynosiła 373 mln PLN. Opublikowana na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość Nadwyżki to 8,3 mln PLN. W związku z powyższym w lipcu 2023 r. dokonano proporcjonalnego wykupu 53.734 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu TV od wszystkich uczestników subfunduszu za łączną kwotę 7,9 mln zł (w tym 3,9 mln zł przypadało na MCI Capital ASI S.A.). Zgodnie z najbardziej aktualną kalkulacją sporządzoną na dzień 31 sierpnia 2023 r. wartość Nadwyżki wyniosła 0,3 mln PLN.

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).

Najistotniejsze pozycje zobowiązań Grupy wg stanu na 30 czerwca 2023 r. stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji oraz kredyt bankowy.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączna wartość zobowiązań bilansowych Grupy wynosiła 351 mln PLN (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerw oraz zobowiązań pozabilansowych) i stanowiła 17,3% kapitałów własnych Spółki.

Spółki z Grupy nie widzą zagrożenia sytuacji płynnościowej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

RYZYKO INWESTYCYJNE

Istotą inwestycji typu private equity jest możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wyższym poziomem ryzyka. Przed dokonaniem inwestycji, zespoły inwestycyjne dokonują wnikliwej analizy biznes planu spółki, co nie musi jednak zapewniać, iż rozwój przedsięwzięcia będzie zgodny z założeniami. W przypadku, gdy model biznesowy danego przedsiębiorstwa nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat łącznie. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe Grupy poprzez spadek wartości wyceny posiadanych przez nią certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu jako rezultat spadku wartości danej inwestycji portfelowej, będącej przedmiotem inwestycji tego Funduszu.

Ryzyko związane z wyceną zarządzanych spółek wpływające na wartość aktywów pod zarządzaniem

Grupa, co do zasady, nie posiada bezpośredniej ekspozycji na inne spółki handlowe. Inwestycje MCI Capital ASI S.A. realizowane są w głównej mierze poprzez lokowanie jej aktywów w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. („Towarzystwo”), których wartość Grupa ustala w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny z uwzględnieniem ewentualnych zdarzeń

mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny. W konsekwencji zmiana wyceny innych spółek handlowych może oddziaływać na wartość aktywów MCI Capital ASI S.A. wyłącznie pośrednio poprzez wpływ na wycenę wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

Zgodnie ze statutami funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty inwestycyjne posiada Grupa („Fundusze”) Towarzystwo co najmniej raz na kwartał dokonuje wyceny wartości godziwej spółek wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy, a wartość tej wyceny przekłada się na wartość aktywów pod zarządzaniem i poziom pobieranych wynagrodzeń dla Towarzystwa. Fundusze angażują kapitał na okres od 5 do 10 lat. W skład portfeli inwestycyjnych Funduszy wchodzi w znacznej części podmioty, których papiery wartościowe nie są notowane na giełdzie. Tym samym płynność takich inwestycji jest ograniczona, a zysk jest realizowany poprzez zbycie - najczęściej inwestorom branżowym lub finansowym - udziałów lub akcji spółki. Nie ma jednak pewności, iż Fundusze znajdą w przyszłości potencjalnych nabywców dla swoich inwestycji i będą mogły wyjść z nich osiągając zakładane stopy zwrotu. Ryzyko złej koniunktury gospodarczej i giełdowej może dodatkowo utrudnić możliwość przeprowadzenia wyjścia lub istotnie ograniczyć możliwość do uzyskania stopę zwrotu. Jednocześnie nie wszystkie projekty inwestycyjne muszą odnieść sukces. Istnieje ryzyko dokonania odpisów aktualizujących wycen spółek, które performują poniżej oczekiwań lub których kondycja finansowa na to wskazuje, co z kolei będzie prowadzić do spadku wartości aktywów pod zarządzaniem. Zdarzenia te mogą w rezultacie pośrednio negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe MCI Capital ASI S.A.

Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji funduszy

Istotne znaczenie w tworzeniu portfela ma jego odpowiednia dywersyfikacja, która ma na celu zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego. Fundusze inwestycyjne, których certyfikaty posiada MCI Capital ASI S.A. starają się obniżyć wskazane ryzyko poprzez ograniczenie poziomu zaangażowania kapitałowego w jedno przedsięwzięcie.

Jednocześnie, zgodnie z informacjami udostępnianymi przez Towarzystwo, Fundusze konsekwentnie realizują politykę dywersyfikacji lokat pod względem geograficznym i sektorowym. Fundusze nabywają udziały i akcje przedsiębiorstw działających w Polsce, ale także w krajach centralnej i wschodniej Europy (CEE), krajach niemieckojęzycznych (DACH), krajach byłego ZSRR (CIS) a także w Izraelu. Dywersyfikacja geograficzna pozwala na rozproszenie ryzyka inwestycyjnego Funduszy (spadek dochodowości poprzez pogorszenie sytuacji ekonomicznej na jednym rynku może zostać zminimalizowane z uwagi na dobrą sytuację na innym rynku) oraz na czerpanie korzyści ze wzrostu wartości lokat na rynkach rozwijających się. Dodatkowo, Fundusze dywersyfikują lokaty ze względu na segment działalności spółek, w których udziały/akcje dokonywane są inwestycje. Fundusze lokują środki inwestorów (w tym Spółki) w przedsięwzięcia od tych na bardzo wczesnym etapie rozwoju (venture capital) poprzez spółki rozwijające się (growth) i duże, dojrzałe przedsiębiorstwa (buyout/expansion).

RYZIKO KONCENTRACJI

Koncentracja ryzyka wynika z instrumentów finansowych, które mają podobne cechy i na które zmiany warunków gospodarczych lub innych warunków mają zbliżony wpływ. Grupa narażona jest na ryzyko koncentracji ze względu na fakt iż certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych stanowiły 95% wartości sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2023 r. Wartość posiadanych przez Grupę certyfikatów inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została przedstawiona w **Nocie 7a „Certyfikaty Inwestycyjne”**.

Grupa lokuje swoje aktywa w fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Grupy koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. Drugim funduszem w strukturach Grupy jest Internet Ventures FIZ w likwidacji, który dąży do upłynnienia swoich aktywów i likwidacji. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0.), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Internet Ventures FIZ w likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Od 2015 roku Grupa Kapitałowa MCI („Grupa MCI”) koncentruje się na strategii buyout realizowanej przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0., co odzwierciedlone jest w strukturze posiadanych przez Grupę MCI certyfikatów inwestycyjnych – subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. stanowił 92%, natomiast subfundusz MCI.TechVentures 1.0. stanowił 8% wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień 30 czerwiec 2023 r.

Oba główne subfundusze koncentrują się na Polsce jako obszarze geograficznym, która stanowiła na dzień 30 czerwiec 2023 r. odpowiednio 82% portfela subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz 56% portfela subfunduszu

MCI.TechVentures 1.0. Rynek rosyjski w przypadku subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. stanowił 9% portfela na dzień 30 czerwca 2023 r. Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji koncentrował się na dzień 30 czerwca 2023 r. w całości na Polsce jako obszarze geograficznym.

Powyżej wskazana koncentracja geograficzna ma bezpośrednie przełożenie na koncentrację walutową oraz rynku – dominuje koncentracja na polskim złotym oraz rynku polskim.

Sposoby minimalizacji ryzyka koncentracji przez fundusze inwestycyjne zamknięte, których certyfikaty inwestycyjne posiada Grupa MCI zostały opisane w opisie ryzyka inwestycyjnego w części „Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji funduszy”.

RYZIKO RYNKOWE

Grupa narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim wyemitowanych własnych papierów wartościowych (obligacji), kredytów bankowych oraz lokat bankowych.

Grupa nie zabezpiecza ryzyka stopy procentowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Do pomiaru ryzyka stopy procentowej Grupa wykorzystuje analizę wrażliwości.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Do instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, których stroną są spółki z Grupy, należą aktywa gotówkowe, kredyty i pożyczki. Do instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu, których stroną są spółki z Grupy, należą zobowiązania z tytułu obligacji oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Ryzyko walutowe

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. Grupa nie zawierała istotnych transakcji, które by ją bezpośrednio narażały na ryzyko walutowe. Jednak Fundusze dokonują inwestycji także w walutach innych niż złoty. W związku z powyższym, wahania kursów walut będą mieć wpływ na raportowaną wartość inwestycji, która będzie spadać w przypadku aprecjacji złotego wobec walut, w których wyceniane są poszczególne inwestycje w okresie inwestycyjnym. Wahania kursów walutowych, poprzez spadki wyceny lub wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży inwestycji, może mieć wpływ na spadek wartości aktywów funduszy, a co za tym idzie, spadek wartości posiadanych przez Grupę certyfikatów inwestycyjnych. Towarzystwo zarządzające funduszami w miarę możliwości prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka kursowego poprzez dopasowanie walutowe źródeł finansowania w stosunku do oryginalnej waluty inwestycji.

RYZIKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów finansowych, z którymi związane jest ryzyko kredytowe Grupy. Są to następujące aktywa: należności długoterminowe, należności krótkoterminowe, udzielone pożyczki, środki pieniężne, inne instrumenty finansowe oraz inwestycje w akcje, udziały i certyfikaty inwestycyjne oraz zobowiązania pozabilansowe, czyli udzielone gwarancje i poręczenia. Znacząca część aktywów finansowych Grupy to należności i inwestycje w podmioty powiązane. Poprzez udzielone pożyczki i należności krótkoterminowe od podmiotów powiązanych Grupa optymalizuje proces zarządzania płynnością. Grupa na bieżąco monitoruje stan należności. Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki zależne i powiązane, certyfikatami inwestycyjnymi i innymi instrumentami finansowymi jest oparte o wyniki spółek i funduszy i znajduje odzwierciedlenie w wycenie tych inwestycji do wartości godziwej. Jednocześnie wyniki finansowe spółek i funduszy są na bieżąco monitorowane przez Grupę. W odniesieniu do środków pieniężnych, w celu poprawy bieżącej płynności Grupa zawiera umowy lokat bankowych z podmiotami o wysokiej wiarygodności kredytowej, a środki lokuje na krótkie okresy. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Grupa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym

W otoczeniu Grupy oraz funduszy, których certyfikaty inwestycyjne posiada Grupa, oraz ich spółek portfelowych mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Zjawiska te mogą mieć niekorzystny wpływ na zdolność Grupy do prowadzenia działalności.

Ryzyko pogorszenia koniunktury w obszarze innowacyjnych technologii

Znacząca część obecnego portfela inwestycyjnego funduszy, jak również ich planowanych inwestycji jest realizowana w obszarze innowacyjnych technologii. Pogorszenie koniunktury w tej branży może wpłynąć na liczbę i wielkość realizowanych przez fundusze projektów inwestycyjnych, jak również ich zyskowność, co w efekcie może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Grupy.