

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 322	197 540	128 282	8 194	43 622	27 809
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 744	166 639	113 456	6 204	36 799	24 595
Zysk (strata) netto	30 979	164 917	107 582	7 186	36 418	23 321
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 946)	58 716	(3 159)	(451)	12 966	(685)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(705)	7 023	(33 554)	(164)	1 551	(7 274)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 641	(66 348)	36 780	613	(14 652)	7 973
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(10)	(609)	67	(2)	(134)	15
	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 401 018	2 357 048	2 391 992	556 693	542 099	537 490
Zobowiązania długoterminowe	266 536	246 735	234 919	61 798	56 747	52 787
Zobowiązania krótkoterminowe	11 785	18 677	122 938	2 732	4 296	27 625
Kapitał własny	2 122 697	2 091 635	2 034 135	492 163	481 057	457 078
Kapitał podstawowy	52 461	52 461	52 461	12 163	12 066	11 788
Liczba akcji (w szt.)	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033
Średnia ważona liczba akcji za okres (w szt.)	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033
Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,59	3,14	2,05	0,14	0,69	0,44
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,46	39,87	38,77	9,38	9,17	8,71

*Dane finansowe niebadane

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSR 34 i zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- 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 2024 – 4,3130, 31 grudnia 2023 roku – 4,3480, 30 czerwca 2023 – 4,4503;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat 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 2024 roku – 4,3109, odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5284 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130.



MCI CAPITAL ASI S.A.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

Dla akcjonariuszy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki MCI Capital ASI S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. oraz od 1 kwietnia do 30 czerwca 2024 r.

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

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Tomasz Gzechowicz	Prezes Zarządu	
Ewa Ogryczak	Wiceprezes Zarządu	
Paweł Borys	Wiceprezes Zarządu	

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Ground Frost Outsourcing sp. z o. o.
aleja Komisji Edukacji Narodowej 95
02-777 Warszawa

Warszawa, 18 września 2024 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	1
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

		Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	5 578	6 798	(3 434)	(3 104)
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	33 394	11 072	142 453	124 917
Zyski (straty) z inwestycji		38 972	17 870	139 019	121 813
Koszty ogólnego zarządu	2	(3 673)	(1 955)	(11 217)	(9 262)
Pozostałe przychody operacyjne		245	145	605	313
Pozostałe koszty operacyjne		(222)	(27)	(125)	(35)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		35 322	16 033	128 282	112 829
Przychody finansowe	3	882	426	574	395
Koszty finansowe	3	(9 460)	(5 000)	(15 400)	(9 079)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		26 744	11 459	113 456	104 145
Podatek dochodowy	4	4 235	3 550	(5 874)	(6 823)
Zysk (strata) netto		30 979	15 009	107 582	97 322
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		30 979	15 009	107 582	97 322
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	5	0,59	0,29	2,05	1,86
Rozwodniony	5	0,59	0,29	2,05	1,85

*Dane niebadane

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 64.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2024 r.

		Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		273	245	267
Prawo do użytkowania składnika aktywów	15	2 855	2 605	2 798
Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	7a	47 864	42 280	36 426
Inwestycje w jednostkach wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	7b	849	855	5 905
Certyfikaty inwestycyjne	6	2 324 560	2 289 695	2 234 095
Należności długoterminowe	8	11	11	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	21 998	18 847	13 611
		2 398 410	2 354 538	2 293 113
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	8	749	1 356	38 792
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 816	732	1 816
Certyfikaty inwestycyjne	6	-	-	57 174
Inne instrumenty finansowe		-	369	369
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	43	53	729
		2 608	2 510	98 880
Aktywa razem		2 401 018	2 357 048	2 391 992
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	10	52 461	52 461	52 461
Kapitał zapasowy	10	2 117 058	1 952 141	1 952 141
Pozostałe kapitały	10	(7 891)	(7 974)	(8 139)
Zyski (straty) zatrzymane, w tym:		(38 931)	95 007	37 672
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		<i>(69 910)</i>	<i>(69 910)</i>	<i>(69 910)</i>
<i>Zysk (strata) netto</i>		<i>30 979</i>	<i>164 917</i>	<i>107 582</i>
		2 122 697	2 091 635	2 034 135
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	93 544	162 805	84 799
Kredyty i pożyczki	13	162 941	74 540	142 012
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	2 685	2 566	2 826
Rezerwy	17	7 366	6 824	5 282
		266 536	246 735	234 919
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	14	496	791	580
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	453	386	386
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	9 265	16 248	113 332
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	23	-	-	5 422
Inne zobowiązania finansowe		471	-	-
Rezerwy	17	1 100	1 253	3 218
		11 785	18 678	122 938
Pasywa razem		2 401 018	2 357 048	2 391 992

*Dane niebadane

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 64.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Kapitał podstawowy [Nota 10]	Kapitał zapasowy [Nota 10]	Pozostałe kapitały [Nota 10]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitały własne razem
Całkowite dochody					
Stan na dzień 01.01.2024	52 461	1 952 141	(7 974)	95 007	2 091 635
Przeniesienie wyniku	-	164 917	-	(164 917)	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	83	-	83
Całkowite dochody	-	-	-	30 979	30 979
Stan na dzień 30.06.2024*	52 461	2 117 058	(7 891)	(38 931)	2 122 697
Stan na dzień 01.01.2023	52 461	1 808 878	(8 303)	73 353	1 926 389
Przeniesienie wyniku	-	143 263	-	(143 263)	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	329	-	329
Całkowite dochody	-	-	-	164 917	164 917
Stan na dzień 31.12.2023	52 461	1 952 141	(7 974)	95 007	2 091 635
Stan na dzień 01.01.2023	52 461	1 808 878	(8 303)	73 353	1 926 389
Przeniesienie wyniku	-	143 263	-	(143 263)	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	164	-	164
Całkowite dochody	-	-	-	107 582	107 582
Stan na dzień 30.06.2023*	52 461	1 952 141	(8 139)	37 672	2 034 135

*Dane niebadane

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 64.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	NOTY	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto okresu raportowanego		26 744	113 456
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2	252	227
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(38 972)	(139 280)
Przychody z tytułu odsetek	3	-	3
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	3	9 259	13 288
Program motywacyjny na bazie akcji		83	164
Inne korekty		(13)	(5)
Zmiana stanu rezerw		389	7 921
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	8	607	(203)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(295)	1 270
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 946)	(3 159)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu dywidendy		-	3 611
Wpływy z udzielonych pożyczek		358	-
Odsetki od udzielonych pożyczek		11	-
Wydatki na zakup podmiotów zależnych		(1 000)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		(74)	(6)
Wydatki na zakup akcji/udziałów		-	(37 159)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(705)	(33 554)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów	13	88 401	52 008
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	3	(5 504)	(5 033)
Splata leasingu		(245)	(188)
Odsetki od leasingu	3	(67)	(72)
Emisja obligacji	12	-	597
Koszty emisji obligacji	12	-	(2)
Splata wyemitowanych obligacji	12	(71 000)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	12	(8 944)	(10 530)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 641	36 780
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10)	67
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		53	662
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		43	729

*Dane niebadane

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 64.

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 Rondzie Ignacego Daszyńskiego 1 w Warszawie.
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności Spółki

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje MCI koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji (likwidacja subfunduszu rozpoczęła się 16.09.2024 r.). Pozostałymi funduszami w strukturach Grupy są Internet Ventures FIZ w likwidacji (fundusz jest w procesie upłynniania swoich aktywów i likwidacji; likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.) oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF (fundusz założony w 2023 r.; fundusz zrealizował do końca drugiego kwartału 2024 r. trzy inwestycje). 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. w likwidacji).

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

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

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

Skład Zarządu Spółki:

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne 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 UE”) dla pełnego sprawozdania finansowego. Zawiera ono jednak wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki od daty jej ostatniego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

W związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. opublikowanym w dniu 26 marca 2024 r.

Następujące dane finansowe prezentowane w ujęciu kwartalnym:

- za okres od dnia 01.04.2024 roku do dnia 30.06.2024 roku,
- za okres od dnia 01.04.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Dane finansowe prezentowane w ujęciu półrocznym:

- za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.06.2024 roku,
- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku,

nie były przedmiotem odrębnego badania przez biegłego rewidenta.

3. Informacja dotycząca sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmioty zarządzające funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2024 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały i certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 18 września 2024 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2024 r. Zarząd Spółki, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Spółka finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Spółki i Spółka nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji.

Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

Główne informacje o certyfikatach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w **Nocie 6 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Płatności realizowane w formie akcji własnych Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności

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

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wycenie certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Powyższe podejście do rozpoznawania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z posiadania przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. (Spółka jest 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.), a w związku z tym spełniony jest warunek do nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy” – wartość nieutworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego od wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynosiła 294 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatku dochodowego.

Jednostka inwestycyjna

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

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

Głównym celem jakim kierowała się MCI nabywając certyfikaty inwestycyjne funduszy było uzyskiwanie korzyści poprzez inwestowanie w aktywa finansowe i uzyskiwanie zysków ze wzrostu wartości aktywów netto funduszy. Spółka inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji (certyfikatów inwestycyjnych). Działalność Spółki polega przede wszystkim na lokowaniu środków do funduszy inwestycyjnych zamkniętych i uzyskiwaniu w ten sposób zwrotu z zainwestowanego kapitału. Spółka jako spółka publiczna posiada wielu inwestorów, dla których najistotniejszą kwestią jest zwrot z zainwestowanego kapitału w długim okresie. Zarząd Spółki analizuje i ocenia wyniki działalności Spółki przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poprzez które Spółka dokonuje swoich inwestycji. Spółka traktuje fundusze inwestycyjne zamknięte jako jednostki inwestycyjne i z tego względu wycenia posiadane certyfikaty inwestycyjne tych funduszy do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ponadto, od 21 czerwca 2021 r. w związku z połączeniem Spółki z PEM, Spółka posiada jednostki zależne wyceniane metodą praw własności.

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* 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.

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

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

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia 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 odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.
- 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 2024 r. nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Spółki, przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności

Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych kontrolowanych przez jednostkę oraz jednostek klasyfikowanych jako inwestycje i

wykazywane jako „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

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

Metoda praw własności polega na korygowaniu ceny nabycia inwestycji o zmiany, jakie nastąpiły w aktywach netto podmiotów zależnych od Spółki od dnia objęcie kontroli do dnia, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, chyba że wcześniej inwestycja została zbyta – wówczas do dnia jej zbycia.

Zmiany te wynikają zarówno z osiągniętego wyniku finansowego za dany okres sprawozdawczy, jak i wszelkich innych zmian, tj. dopłat do kapitałów, umorzenia akcji/ udziałów. Ponadto w przypadku wypłat przez podmioty zależne dywidend, ich wartość koryguje wartość akcji/udziałów w okresie, w którym Spółka otrzymała dywidendę.

Zmiany wartości wyceny udziałów ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Aktualizacja wyceny akcji/udziałów”.

Test na utratę wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności przeprowadza się poprzez porównanie wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji i prezentuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odwrócenie odpisu ujmuje się w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Certyfikaty inwestycyjne

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

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 15 lipca 2024 r. podpisano aneks do umowy o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej. Zmiany dotyczą okresu obowiązywania umowy, który został wydłużony z 3 do 4 lat, tj. od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2025 roku.

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

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

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

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

Od 1 stycznia 2024 r. zaczął obowiązywać podatek minimalny. Podatkiem tym objęte są spółki będące podatnikami CIT oraz Podatkowe Grupy Kapitałowe, które w danym roku podatkowym poniosły stratę ze źródła przychodów innych niż z zysków kapitałowych albo w przypadku których udział dochodów z powyższego źródła w przychodach z tego samego źródła był nie większy niż 2%. Przepis ten będzie miał zastosowanie do rozliczeń podatkowych PGK poczynając od roku podatkowego zaczynającego się z początkiem września 2024 r.

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

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

1a. Aktualizacja wyceny akcji i udziałów

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
MCI Capital TFI S.A.**	5 570	6 755	(3 428)	(3 100)
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.	14	46	-	-
	5 584	6 801	(3 428)	(3 100)

*Dane niebadane

W związku z aneksami do umów zarządzania z dnia 28 listopada 2019 r., o których mowa w **Nocie 7a „Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności” wyniki spółek MCI Capital TFI S.A. („TFI”) i PEM Asset Management Sp. z o.o. („PEM AM”) są prezentowane łącznie. W związku z powyższym wyniki generowane przez PEM AM w prezentowanych okresach są alokowane na wartość udziałów TFI, z racji podjętej decyzji o zaprzestaniu kontynuowania działalności zarządzania aktywami funduszy przez PEM AM i przeniesieniu tej działalności do TFI.

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

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki pozostałe				
MCI Investments Sp. z o.o.	(6)	(3)	(6)	(4)
	(6)	(3)	(6)	(4)

*Dane niebadane

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	(82)	-	5 769	2 070
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	41 698	20 814	153 528	132 412
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	(6 718)	(9 742)	(16 745)	(9 466)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	(1 504)	-	(99)	(99)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	33 394	11 072	142 453	124 917

*Dane niebadane

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

W pierwszym półroczu 2024 oraz pierwszym półroczu 2023 Spółka nie wygenerowała wyniku zrealizowanego na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych.

Informacje na temat wycen powyższych pozycji zaprezentowano w **Nocie 6 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	33 394	11 072	142 453	124 917
	33 394	11 072	142 453	124 917

*Dane niebadane

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(252)	(130)	(227)	(116)
Zużycie materiałów i energii	(31)	(11)	(47)	(23)
Usługi obce**	(1 183)	(711)	(3 731)	(2 919)
Podatki i opłaty	(21)	(15)	(13)	(9)
Wynagrodzenia	(1 296)	(522)	(1 514)	(749)
Carry fee***	(541)	(382)	(5 282)	(5 282)
Program opcji managerskich	(83)	(42)	(164)	(81)
Świadczenia na rzecz pracowników	(12)	(6)	(12)	(6)
Ubezpieczenia społeczne	(114)	(38)	(97)	(26)
Pozostałe koszty	(140)	(98)	(129)	(50)
	(3 673)	(1 955)	(11 217)	(9 262)

*Dane niebadane

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

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

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	-	-	(3)	(10)
Odsetki od pożyczek	-	-	(3)	(10)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych netto	-	(13)	156	156
Przychody prowizyjne - gwarancje**	882	439	421	249
	882	426	574	395

*Dane niebadane

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

Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(9 271)	(4 929)	(15 197)	(9 020)
<i>Wyemitowanych obligacji</i>	(3 700)	(1 736)	(8 361)	(4 474)
<i>Kredytów bankowych</i>	(5 504)	(3 158)	(5 033)	(2 779)
<i>Zaległości budżetowych</i>	-	-	(1 731)	(1 731)
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(67)	(35)	(72)	(36)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(16)	(3)	(44)	(22)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(162)	(57)	(159)	(66)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	(10)	(10)	-	29
Pozostałe koszty finansowe	(1)	(1)	-	-
	(9 460)	(5 000)	(15 400)	(9 079)

*Dane niebadane

4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	1 084	-	(3 691)	(3 691)
Podatek dochodowy – część odroczone	3 151	3 550	(2 183)	(3 132)
	4 235	3 550	(5 874)	(6 823)

*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. Dnia 15 lipca 2024 r. podpisano aneks wydłużający okres obowiązywania PGK z 3 do 4 lat, tj. od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2025 roku, a tym samym obejmuje ona 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;
- 4) rok czwarty, tj. okres od dnia 1 września 2024 roku do dnia 31 sierpnia 2025 roku.

Straty podatkowe

Poniesione w latach rok	Poniesiona w kwocie 000'PLN	Wykorzystana w kwocie 000'PLN	Do wykorzystania w kwocie 000'PLN	Do wykorzystania do czasu**
1H2016	2 890	1 445	1 445	31.08.2024
wrzesień 2023 – czerwiec 2024*	15 422	-	15 422	31.08.2029
	18 312	1 445	16 867	

*Okres od początku trzeciego 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 30.06.2024*	Stan na dzień 31.12.2023	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 183	19 002	-	-
Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 180	5 548
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	185	155	-	-
Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(29)	(7 731)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (netto)	21 998	18 847	-	-
Zmiana odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 151	(2 182)

*Dane niebadane

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2024*	Stan na dzień 31.12.2023	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Przejsiowe różnice w wartości certyfikatów inwestycyjnych	17 183	15 906	1 276	2 708
Przejsiowe różnice w wycenie środków na rachunkach	-	-	-	14
Naliczone odsetki od obligacji	399	1 459	(1 061)	(476)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	29	17	12	4
Rezerwa na premie	99	134	(35)	59
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	133	160	(27)	420
Rezerwa na wynagrodzenie carry fee	1 399	1 297	103	1 004
Rezerwa na prowizje od kredytu	11	29	(18)	(32)
Straty możliwe do odliczenia	2 930	-	2 930	1 847
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 183	19 002	-	-
Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3 180	5 548

*Dane niebadane

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2024*	Stan na dzień 31.12.2023	Za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Przejsiowe różnice w wartości certyfikatów inwestycyjnych**	17	33	16	(7 691)
Przejsiowe różnice w wycenie instrumentów finansowych	-	-	-	-
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki	-	2	2	-
Przychody z tytułu niezafakturowanych usług	168	120	(47)	(41)
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	185	155	-	-
Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(29)	(7 731)

*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 dochodowy w kwocie 7,1 mln zł. Na pozostałą część kwoty składały się różnice przejściowe od certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)

Stan na 30 czerwca 2024*	21 998
Stan na 31 grudnia 2023	18 847
Stan na 30 czerwca 2023*	13 611

*Dane niebadane

5. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2024 do 30.06.2024*	od 01.04.2024 do 30.06.2024*	od 01.01.2023 do 30.06.2023*	od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	30 979	15 009	107 582	97 322
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	52 461	52 461
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,59	0,29	2,05	1,86

*Dane niebadane

Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2024 do 30.06.2024*	od 01.04.2024 do 30.06.2024*	od 01.01.2023 do 30.06.2023*	od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	30 979	15 009	107 582	97 322
Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	30 979	15 009	107 582	97 322
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	52 461	52 461
Korekty z tytułu:	76	76	76	76
<i>program opcji managerskich</i>	76	76	76	76
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 537	52 537	52 537
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,59	0,29	2,05	1,85

*Dane niebadane

6. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	387	469	10 725
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 166 063	2 124 366	2 100 395
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji**	158 110	164 828	180 109
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF***	-	32	40
	2 324 560	2 289 695	2 291 269

*Dane niebadane

**W związku z rozpoczętą w dniu 16 września 2024 r. likwidacją funduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych funduszu odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do Spółki.

***Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 30 czerwca 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI na dzień 30 czerwca 2024 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 30.06.2024 na MCI	WAN na 30.06.2024	WAN na 31.12.2023	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	48,00%	158 110	329 416	342 845	(13 429)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,54%	2 166 063	2 176 119	2 134 302	41 817
Razem aktywa FIZ		2 324 173	2 505 535	2 477 147	28 388

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	-	-	-	(13 429)	(13 429)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(75)	-	41 892	41 817
Razem aktywa FIZ	-	(75)	-	28 463	28 388

Certyfikaty Inwestycyjne: 2 324 173

Certyfikaty Inwestycyjne funduszu w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji* 387

Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI 2 324 560

*Wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do Spółki do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez MCI Capital ASI S.A. 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. Zgodnie z tymi zasadami cała wartość aktywów netto funduszu wg. stanu na 30 czerwca 2024 r. jest należna MCI Capital ASI S.A.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 31.12.2023 na MCI	WAN na 31.12.2023	WAN na 31.12.2022	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	48,08%	164 828	342 845	406 282	(63 437)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,53%	2 124 366	2 134 302	1 956 794	177 508
Razem aktywa FIZ		2 289 194	2 477 147	2 363 076	114 071

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	-	(7 946)	-	(55 491)	(63 437)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(54 480)	-	231 988	177 508
Razem aktywa FIZ	-	(62 426)	-	176 497	114 071

Certyfikaty Inwestycyjne	2 289 194
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji*	469
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	32
Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI	2 289 695

*Wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do Spółki do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez MCI Capital ASI S.A. 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. Zgodnie z tymi zasadami cała wartość aktywów netto funduszu wg. stanu na 31 grudnia 2023 r. jest należna MCI Capital ASI S.A.

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

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 30.06.2023 na MCI	WAN na 30.06.2023	WAN na 31.12.2022	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	48,26%	180 109	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		2 280 504	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. w likwidacji	-	-	-	(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:	2 280 504
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	2 291 269

*Wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do Spółki do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez MCI Capital ASI

S.A. 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.

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.

MCI Capital ASI S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r.



Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2024 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. w likwidacji		Razem	Razem
	30.06.2024	Udział MCI	30.06.2024	Udział MCI	30.06.2024	Udział MCI
	100,00%	99,54%	100,00%	48,00%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	2 176 119	2 166 063	329 416	158 110	2 505 535	2 324 173
- Spółki publiczne	153 840	153 129	84 143	40 386	237 983	193 515
- Spółki niepubliczne	2 048 589	2 039 123	198 241	95 150	2 246 830	2 134 273
- Środki pieniężne, w tym depozyty	163 399	162 644	1 118	537	164 517	163 181
- Pozostałe aktywa	24 579	24 465	56 504	27 120	81 083	51 585
- Zobowiązania	214 288	213 298	10 590	5 083	224 878	218 381
Przychody z lokat netto	8 724	8 684	(3 107)	(1 491)	5 617	7 193
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	33 168	33 015	(10 322)	(4 954)	22 846	28 061
Wynik z operacji za okres	41 892	41 699	(13 429)	(6 445)	28 463	35 254

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego będącego w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji oraz akcje funduszu MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF. Ze względu na niesporządzenie przez fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy jest w stanie likwidacji, Spółka nie prezentuje danych tego funduszu inwestycyjnego w powyższym zestawieniu. Ze względu na nieistotną wartość posiadanych akcji funduszu MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF Spółka nie prezentuje danych tego funduszu w powyższym zestawieniu.

MCI Capital ASI S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r.



Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 31 grudnia 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. w likwidacji		Razem	Razem
	31.12.2023	Udział MCI	31.12.2023	Udział MCI	31.12.2023	Udział MCI
	100,00%	99,53%	100,00%	48,08%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	2 134 302	2 124 366	342 845	164 828	2 477 147	2 289 194
- Spółki publiczne	116 814	116 270	109 258	52 527	226 072	168 797
- Spółki niepubliczne	2 152 874	2 142 852	183 225	88 088	2 336 099	2 230 940
- Środki pieniężne, w tym depozyty	52 509	52 265	1 414	680	53 923	52 945
- Pozostałe aktywa	238	237	56 302	27 068	56 540	27 305
- Zobowiązania	188 133	187 257	7 354	3 536	195 487	190 793
Przychody z lokat netto	(47 931)	(47 708)	(2 836)	(1 363)	(50 767)	(49 071)
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	279 919	278 616	(52 655)	(25 315)	227 264	253 301
Wynik z operacji za okres	231 988	230 908	(55 491)	(26 678)	176 497	204 230

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego będącego w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji oraz akcje funduszu MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF. Ze względu na niesporządzenie przez fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy jest w stanie likwidacji, Spółka nie prezentuje danych tego funduszu inwestycyjnego w powyższym zestawieniu. Ze względu na nieistotną wartość posiadanych akcji funduszu MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF Spółka nie prezentuje danych tego funduszu w powyższym zestawieniu.

MCI Capital ASI S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r.



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. w likwidacji		Razem	Razem
	30.06.2023	Udział MCI	30.06.2023	Udział MCI	30.06.2023	Udział MCI
	100,00%	99,55%	100,00%	48,26%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	2 109 969	2 100 395	373 183	180 109	2 483 152	2 280 504
- Spółki publiczne	102 962	102 495	121 356	58 570	224 318	161 065
- Spółki niepubliczne	1 808 462	1 800 256	182 642	88 148	1 991 104	1 888 404
- Środki pieniężne, w tym depozyty	226 646	225 618	9 619	4 642	236 265	230 260
- Pozostałe aktywa	473	471	65 307	31 519	65 780	31 990
- Zobowiązania	28 574	28 444	5 741	2 771	34 315	31 215
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)	(15 364)	107 520	123 357
Wynik z operacji za okres	154 310	153 610	(33 099)	(15 975)	121 211	137 635

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

7. Inwestycje w innych jednostkach

7a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A.**	47 812	42 242	36 371
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.	52	38	55
	47 864	42 280	36 426

*Dane niebadane

**W dniu 28 listopada 2019 r. PEM AM oraz TFI zawarły aneksy do umów zarządzania, których przedmiotem było potwierdzenie, że od dnia 10 grudnia 2019 r. PEM AM traci uprawnienia do wykonywania umowy, w tym w szczególności nie będzie podejmowała żadnych działań związanych z zarządzaniem portfelami funduszy, zarówno w odniesieniu do istniejących jak i przyszłych funduszy. W związku z powyższym również wyniki generowane przez PEM AM w kolejnych okresach są alokowane na wartość akcji TFI, z racji podjętej decyzji o zaprzestaniu kontynuowania działalności zarządzania aktywami funduszy przez PEM AM i przeniesieniu tej działalności do TFI. Zmiana wyceny w 2024 roku wynika z osiągniętego zysku przez TFI w wysokości 5,7 mln zł oraz poniesionej straty przez PEM AM w kwocie netto 90 tys. zł.

7b. Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	-	-	7
MCI Investments Sp. z o.o.	849	855	865
Simbio Holdings Limited**	-	-	5 033
	849	855	5 905

*Dane niebadane

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

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

- (1) 3.623.112 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”) spółki Simbio Holdings Limited powstałych w ramach konwersji z wierzytelności z tyt. pożyczek super senior i pre-IPO, w posiadanie których MCI Capital ASI S.A. weszła we wrześniu 2022 r., w wyniku ich cesji przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.
- (2) 1.000.000 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. we wrześniu 2022 r. za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł),
- (3) 8.802.348 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. w maju 2023 r. w ramach realizacji opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającej z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r. – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł).

Łączne wynagrodzenie z tytułu sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (1) powyżej będzie ustalone w przyszłości i będzie równe sumie wartości wszelkich korzyści ekonomicznych i pożytków otrzymanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu tych udziałów oraz środków z ich sprzedaży lub innego zakończenia inwestycji w te udziały. Jednocześnie MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 r.

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

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej cenie sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego pomniejszonej o koszt ich nabycia przez MCI Capital ASI S.A. ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku (liczony od dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.). Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 r.

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

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej różnicy pomiędzy ceną sprzedaży i ceną nabycia tych udziałów nie wyższej jednak niż 8 mln zł – wg. wyceny udziałów wskazanych w pkt (3) wartość dodatkowego wynagrodzenia na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosła 8 mln zł. Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 r.

W lipcu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji 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. w likwidacji na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosła 21,6 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 r.

7c. Charakterystyka spółek zależnych:

- **MCI Capital TFI S.A.**
Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi, mające siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależne od MCI (MCI posiada 100% akcji w spółce)
- **PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji** (dalej PEM AM)
Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów w PEM AM). Do dnia 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca portfelami funduszy inwestycyjnych MCI (przed powrotem zarządzania do MCI Capital TFI S.A.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. W dniu 1 sierpnia 2023 r. została otwarta likwidacja spółki.
- **MCI Investments Sp. z o.o.** (wcześniej działająca pod firmą EV Financing Sp. z o.o.)
W dniu 14 lipca 2021 r. MCI nabyła 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.**
Spółka zarządzająca funduszem MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF, mająca siedzibę w Luxemburgu i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów).

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

8. Należności

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	490	537	37 918
Pozostałe należności handlowe	30	11	44
Należności podatkowe / budżetowe	22	677	669
Rozliczenia międzyokresowe	218	142	171
	760	1 367	38 802
W tym:			
Część długoterminowa:	11	11	11
Część krótkoterminowa:	749	1 356	38 791
	760	1 367	38 802

*Dane niebadane

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

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI.PrivateVentures FIZ	233	253	37 854
MCI Capital TFI S.A.	50	60	54
MCI Management Sp. z o.o.	206	223	9
Pozostałe	1	1	1
	490	537	37 918

*Dane niebadane

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	43	53	729
	43	53	729
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	43	53	729
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	-	-	37 429
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	-	-	(37 225)
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-	-	203

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 43 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2023 r. 53 tys. zł; na dzień 30 czerwca 2023 r. 729 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

10. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	52 461	52 461	52 461
Liczba akcji w szt.	52 461 033	52 461 033	52 461 033
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	52 461	52 461	52 461

*Dane niebadane

Kapitał zapasowy

PLN '000	Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy powstały z zysku z lat ubiegłych	Podział zysku/pokrycie straty	Kapitał zapasowy razem
Stan na dzień 01.01.2024	28 175	2 792	139 330	381	1 781 463	1 952 141
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	164 917	164 917
Stan na dzień 30.06.2024*	28 175	2 792	139 330	381	1 946 380	2 117 058
Stan na dzień 01.01.2023	28 175	2 792	139 330	381	1 638 200	1 808 878
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	143 263	143 263
Stan na dzień 31.12.2023	28 175	2 792	139 330	381	1 781 463	1 952 141
Stan na dzień 01.01.2023	28 175	2 792	139 330	381	1 638 200	1 808 878
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	143 263	143 263
Stan na dzień 30.06.2023*	28 175	2 792	139 330	381	1 781 463	1 952 141

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

PLN '000	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 01.01.2024	74 722	5 395	(87 903)	(188)	(7 974)
Programy motywacyjne na bazie akcji	83	-	-	-	83
Stan na dzień 30.06.2024*	74 805	5 395	(87 903)	(188)	(7 891)
Stan na dzień 01.01.2023	74 393	5 395	(87 903)	(188)	(8 303)
Programy motywacyjne na bazie akcji	329	-	-	-	329
Stan na dzień 31.12.2023	74 722	5 395	(87 903)	(188)	(7 974)
Stan na dzień 01.01.2023	74 393	5 395	(87 903)	(188)	(8 303)
Programy motywacyjne na bazie akcji	164	-	-	-	164
Stan na dzień 30.06.2023*	74 557	5 395	(87 903)	(188)	(8 139)

*Dane niebadane

11. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**W tym 3 670 805 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 7,00%).

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

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

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

12. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	175 292	195 292	195 293
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 214)	(5 214)	(5 542)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	170 078	190 078	189 751
Odsetki naliczone – koszty narastająco	45 994	46 557	35 436
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(42 263)	(37 582)	(27 055)
Splata	(71 000)	(20 000)	-
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	102 809	179 053	198 131
Część długoterminowa:	93 544	162 805	84 799
Część krótkoterminowa:	9 265	16 248	113 332
	102 809	179 053	198 131

*Danie niebadane

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2024 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2023 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	3 742	13 926
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	694	2 796
Seria R*	05.08.2020	29.07.2026	79 000	WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023)	79 000	4 509	16 595
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	-	-	4 265
Seria U1	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	128	-	-
					175 292	8 945	37 582

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

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

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

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

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

13. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2024

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem*
				nominalna	naliczonych odsetek	
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	162 941	-	162 941
				162 941	-	162 941
W tym:						
Część długoterminowa:				162 941	-	162 941
Część krótkoterminowa:				-	-	-
				162 941	-	162 941

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 162,9 mln zł.

W dniu 3 września 2024 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2027 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 200 mln zł do 300 mln zł. W dniu 5 września 2024 r. został zawarty aneks do umowy zastawu rejestrowego i finansowego na certyfikatach inwestycyjnych zwiększający zastaw do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 450 mln zł i ustanawiający dodatkowy zastaw na 141.680 certyfikatach inwestycyjnych serii J subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

W pierwszym półroczu 2024 r. Spółka zapłaciła 5.504 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka ustanowiła następujące 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 równoważność 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395.200 certyfikatów inwestycyjnych serii A, 107.600 certyfikatów inwestycyjnych serii D oraz 141.680 certyfikatów inwestycyjnych serii J. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw, wg. ich ostatniej dostępnej wyceny na dzień 30 czerwca 2024 r., wynosiła 450.009,2 tys. zł.
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

Ponadto Spółka jest zobowiązana do dokonania przedterminowej spłaty pozostającego do spłaty kredytu w kwocie równej nadwyżce wolnych środków pieniężnych (rozumianej jako 50% wartości umorzonych certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ posiadanych przez Spółkę).

Z udzielonym finansowaniem związany jest obowiązek spełniania przez Spółkę kowenantów określonych w umowie kredytowej. Zarówno na dzień 30 czerwca 2024 r. jak i w trakcie 2024 r. wszystkie kowenanty umowne były spełnione.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2023

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

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

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

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
				%	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	142 012	-	142 012
				142 012	-	142 012
			W tym:			
			Część długoterminowa:	142 012	-	142 012
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				142 012	-	14 242

*Danie niebadane

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

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

Pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 czerwca 2023 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	3	25	22
Pozostałe zobowiązania handlowe	197	228	137
Zobowiązania z tytułu podatków	27	21	20
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	31	17	19
Rozliczenia międzyokresowe**	180	348	312
Pozostałe zobowiązania	58	152	70
	496	791	580
Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	496	791	580
	496	791	580

*Dane niebadane

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

15. Leasing

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

Dnia 10 maja 2024 r. Spółka podpisała umowę dotyczącą najmu samochodu osobowego z Mercedes-Benz Leasing. Samochód będzie wykorzystywany do celów mieszanych. Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. na okres 35 miesięcy, począwszy od dnia 23 maja 2024 r.

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

	Apollo Invest	Mercedes-Benz	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	2 605	-	2 605
Rozpoznanie nowej umowy leasingu	-	455	455
Amortyzacja	(192)	(13)	(205)
Na dzień 30 czerwca 2024 r.*	2 413	442	2 855

*Dane niebadane

Na dzień 30.06.2024 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3.138 tys. zł (2.952 tys. zł na dzień 31.12.2023 r. oraz 3.212 tys. zł na dzień 30.06.2023 r.) Zobowiązania te wynikają z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym umowy najmu powierzchni biurowej oraz samochodu osobowego klasyfikowane jako umowy leasingowe.

16. Inne aktywa/zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe na dzień 30 czerwca 2024 r. składały się z ujemnej wyceny posiadanych przez Spółkę akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF w łącznej kwocie 471 tys. zł.

17. Rezerwy

	Stan na dzień 30.06.2024*	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy długoterminowe:	7 366	6 824	5 282
<i>Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (Carry fee)</i>	7 366	6 824	5 282
Rezerwy krótkoterminowe:	1 100	1 253	3 218
<i>Rezerwa na premie i urlopy</i>	676	800	656
<i>Rezerwa na usługi (doradztwo) prawne/podatkowe</i>	-	-	2 151
<i>Pozostałe rezerwy</i>	424	453	411
	8 466	8 077	8 500

*Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2024	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.06.2024
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	799	1 054	(447)	(730)	676
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (Carry fee)	6 824	617	(75)	-	7 366
Pozostałe rezerwy**	454	437	(12)	(455)	424
	8 077	2 108	(534)	(1 185)	8 466

*Dane niebadane

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

18. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 296	522	1 515	749
Koszty ubezpieczeń społecznych	114	38	97	26
Koszty Carry fee	541	382	5 282	5 281
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom	83	42	164	82
Inne świadczenia na rzecz pracowników	12	6	12	6
	2 046	990	7 070	6 144

*Dane niebadane

Wynagrodzenia kluczowego personelu

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.04.2024 do 30.06.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zarząd				
Wynagrodzenie stałe	217	165	104	52
Wynagrodzenie zmienne	470	23	660	290
Pozostałe świadczenia	12	6	12	6
	699	194	776	348
Rada Nadzorcza				
Wynagrodzenie stałe	109	54	109	55
Koszty programu motywacyjnego**	83	42	164	81
	192	96	273	136

*Dane niebadane

Koszty programu motywacyjnego dotyczą programu opcji managerskich który został opisany w **Nocie 22 „Programy motywacyjne na bazie akcji”

Zatrudnienie / pełnienie funkcji

	Stan na dzień: 30.06.2024*	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023*
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	6
Pracownicy operacyjni	10	9	7
	19	17	15

*Dane niebadane

Udzielone zaliczki i pożyczki członkom Zarządu

Spółka nie udzieliła zaliczek ani pożyczek członkom zarządu w I półroczu 2024 r.

19. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Spółka 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 jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, 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.

Spółka 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 30.06.2024		Stan na dzień 31.12.2023		Stan na dzień 30.06.2023	
	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Poziom	Poziom	Metoda wyceny
Certyfikaty inwestycyjne						
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. w likwidacji	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)
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)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Udziały						
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana w oparciu o wartość aktywów netto („WAN”) przypadającą na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy. WAN funduszy przypadający na daną serię certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy szacowany jest przez MCI Capital TFI S.A. – towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające tymi funduszami – podstawą dla tego szacunku są wyceny inwestycji funduszy w spółki portfelowe, wyceny innych lokat oraz zobowiązań tych funduszy. WAN MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF przypadający na daną serię certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy szacowany jest przez MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. – podmiot zarządzający tym funduszem zgodnie z zasadami określonymi w memorandum inwestycyjnym funduszu (Product Placement Memorandum) – podstawą dla tego szacunku są wyceny aktywów oraz zobowiązań tego funduszu.

Spółki portfelowe funduszy inwestycyjnych wyceniane są za pomocą różnych metod wyceny w zależności od stadium rozwoju danej spółki, charakteru prowadzonej działalności i branży, w której działa spółka (metody porównawcze, środków zainwestowanych, ostatniej transakcji porównywalnej, ceny rynkowej). Przyjęte metody wyceny są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej poszczególnych spółek. Zmiany wycen spółek portfelowych mają bezpośrednie przełożenie na zmiany wycen WAN przypadających na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Spółkę, co z kolei wpływa na zmianę wartości aktywów Spółki. 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 tego funduszu.

W ocenie Spółki 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.

Spółka dokonuje 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 Spółka dokonuje w śródrocznym okresie, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące

zmianę warunków. Spółka stosuje 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:
		30.06.2024*	31.12.2023	30.06.2023*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 324 560	2 289 695	2 234 095
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	849	855	5 905
Aktywa obrotowe				
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	57 174
Zobowiązania krótkoterminowe				
Inne zobowiązania finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	471	-	-

*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:
		30.06.2024*	31.12.2023	30.06.2023*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11	11	11
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	749	1 356	38 792
Środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	43	53	729
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	369	369
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	93 544	162 805	84 799
Kredyty i pożyczki	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	162 941	74 540	142 012
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 685	2 566	2 826
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 265	16 248	113 332
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	496	791	580
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	453	386	386

*Dane niebadane

Spółka 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. Spółka 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. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	-	47 864	849	-	48 713
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 324 560	-	2 324 560
Należności:					
Należności krótkoterminowe	206	50	234	-	490
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	(3)	-	-	(3)
Inne zobowiązania finansowe	-	-	(471)	-	(471)
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(8 647)	-	(8 647)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	5 584	(6)	-	5 578
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	33 394	-	33 394
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	1	244	6	-	251
Pozostałe przychody operacyjne	-	48	-	-	48
Przychody finansowe	413	-	468	-	881
Koszty finansowe	-	(16)	(1 499)	-	(1 515)

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

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

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

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

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 12 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	-	42 280	855	-	43 135
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 289 695	-	2 289 695
Należności:					
Należności krótkoterminowe	223	60	254	-	537
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	(25)	-	-	(25)
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(85 654)	-	(85 654)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	2 893	(16)	-	2 877
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	196 594	-	196 594
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	12 871	-	12 871
Koszty działalności operacyjnej	(1)	-	-	-	(1)
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	2	635	13	-	650
Pozostałe przychody operacyjne	9	99	0	-	108
Przychody finansowe	379	-	916	-	1 295
Koszty finansowe	-	(95)	(9 998)	-	(10 093)

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

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

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

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

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 12 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

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

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

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

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

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

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 12 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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 2024 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.

Ponadto, w kwietniu 2024 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył w ramach przeprowadzonego skupu akcji 961.528 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. od MCI Management Sp. z o.o. (równowartość 28,8 mln zł.; 1,83% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.). Szczegółowe informacje na temat skupu akcji znajdują się w **Nocie 26 „Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w I półroczu 2024 r.”**.

MCI Capital ASI S.A.
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 r.



Emitent	Wierzyciel / Obligatariusz	Typ instrumentu	Data zapadalności	Wartość nabycia (nominał) PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria K	23.06.2026	258 000	274 016	270 448	280 428
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	23.06.2026	21 000	21 949	21 079	-
Razem				279 000	295 965	291 527	280 428

Emitent	Wierzyciel / Obligatariusz	Typ instrumentu	Data zapadalności	Wartość nabycia (nominał) PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000
MCI Capital ASI S.A.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria R	29.07.2026	79 000*	8 221	81 117	82 871
Razem				79 000	8 221	81 117	82 871
Razem				358 000	304 186	372 644	363 299

*Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35 mln zł oraz w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36 mln zł. Pozostała do spłaty wartość nominalna obligacji wynosi 8 mln zł.

21. Dywidenda

Podział wyniku za rok 2023

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. i 2023 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 kwietniu 2024 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A.

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

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

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

22. Programy motywacyjne na bazie akcji

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 łącznie spełnienie następujących warunków dla poszczególnych Uprawnień: (1) pełnienie przez Beneficjenta funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez okres od 27 czerwca 2022 r. do końca roku kalendarzowego, którego dotyczy Uprawnienie, oraz (2) niewystąpienie zdarzenia Bad Leaver w dowolnym momencie do momentu realizacji prawa z nabytego uprawnienia lub Good Leaver w okresie od 27 czerwca 2022 r. do końca roku kalendarzowego, którego dotyczy Uprawnienie.

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

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

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

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

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

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

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

Spółka ujęła w I półroczu 2024 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 83 tys. zł., w 2023 roku koszt programu motywacyjnego wyniósł 329 tys. zł., a w I półroczu 2023 r. 164 tys. zł.

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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.
 - W dniu 21 września 2023 r. przed WSA odbyła się rozprawa w przedmiotowym temacie, na której WSA uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie oraz poprzedzającą ją decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z października 2022 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie nie wniosł skargi kasacyjnej od wyroku WSA. 30 listopada 2023 r. wyrok został przekazany sędziemu do nadania klauzuli wykonalności. Sprawa została przekazana do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.
 - W dniu 16 maja 2024 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie złożył wniosek do WSA o wykładnię wyroku.
 - Spółka otrzymała od Drugiego i Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie postanowienia o wyznaczeniu terminu zakończenia sprawy dot. stwierdzenia nadpłaty w CIT za rok 2011 na odpowiednio 15 października 2024 r. (II sprawa nadpłatowa) i 19 listopada 2024 r. (III sprawa nadpłatowa; w jednej sprawie nadpłaty w CIT za rok 2011 toczą się obecnie 2 równoległe postępowania, stąd wyznaczone zostały dwa terminy).
 - W dniu 9 lipca 2024 r. Spółka otrzymała od WSA odpis wykładni wyroku WSA (zdaniem Spółki i Kancelarii reprezentującej Spółkę odpis wykładni wyroku zmienia sam wyrok WSA, z tego też względu Spółka złożyła zażalenie na przedmiotową wykładnię wyroku).
 - W dniu 19 lipca 2024 r. Spółka złożyła zażalenie na postanowienie o wykładni wyroku oraz wniosek o przywrócenie terminu do złożenia skargi kasacyjnej od ww. wyroku WSA wraz ze skargę kasacyjną od tegoż wyroku.

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 – rozprawy dotyczące poszczególnych ubezpieczonych odbywają się systematycznie od września 2023 r. Kolejne rozprawy są sukcesywnie wyznaczane. W opinii doradcy prawnego po stronie MCI Capital TFI S.A. istnieją silne argumenty przemawiające na rzecz stanowiska MCI Capital TFI S.A., jednakże na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, ze względu na zaawansowanie postępowania niemożliwe jest określenie prawdopodobieństwa wygrania sporu przez MCI Capital TFI S.A.

24. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

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 certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 4 stycznia 2024 r. został podpisany aneks, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 2 lipca 2027 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosła 351.604 tys. zł.

Spółka sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych, który nie wykazał konieczności tworzenia na dzień 30 czerwca 2024 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Zabezpieczenie kredytu MCI Management Sp. z o.o.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI Management Sp. z o.o. wynikającego z umowy kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 26 lipca 2023 r. z Raiffeisen Bank International AG. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii K (200.000 szt.) oraz serii M (182.000 szt.) będących przedmiotem zastawu na dzień 30 czerwca 2024 r. wyniosła 261.464 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 2024 r. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2024 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.

Gwarancja bankowa

W dniu 26 lipca 2021 r. Spółka zawarła umowę najmu pomieszczeń biurowych, magazynowych oraz miejsc parkingowych ze spółką Apollo Invest Sp. z o.o. Zgodnie z postanowieniami umowy ustanowiono depozyt gwarancyjny w wysokości odpowiadającej trzymiesięcznym kosztom najmu, tj. 48 tys. EUR. Depozyt został złożony w ING Bank Śląski. Gwarancja jest odnawialna co roku, a obecna gwarancja obowiązująca na dzień publikacji sprawozdania finansowego jest ważna do 11 sierpnia 2025 r.

25. Umowy leasingu

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej od „Apollo Invest” sp. z o.o. oraz umowy najmu samochodu osobowego od „Mercedes-Benz Leasing Polska” sp. z o.o., które są klasyfikowane jako umowy leasingu w świetle MSSF 16. Spółka jest jednocześnie stroną umów podnajmu powierzchni biurowej do jednostek powiązanych.

26. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w I półroczu 2024 r.

Częściowy wykup obligacji serii R

W dniu 3 stycznia 2024 r. oraz w dniu 16 kwietnia 2024 r. miały miejsce częściowe wykupy obligacji serii R od obligatariusza (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) w wysokości odpowiednio 35 mln zł oraz 36 mln zł.

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

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

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

W dniu 31 stycznia 2024 r. MCI Capital ASI S.A. otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („Protokół kontroli”). W dniu 14 lutego 2024 r. Spółka złożyła zastrzeżenia do Protokołu kontroli. W odpowiedzi na zastrzeżenia do Protokołu z kontroli, w dniu 5 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała aneks do Protokołu kontroli oraz zalecenia pokontrolne. Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wdrożyła otrzymane zalecenia pokontrolne.

Powołanie Członka Zarządu MCI Capital ASI S.A.

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

Powołanie nowego Członka Zarządu MCI Capital TFI S.A.

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

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

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

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

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

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

Powołanie Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

W dniu 17 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki otrzymał od akcjonariusza Spółki – MCI Management Sp. z o.o. oświadczenie na podstawie § 14 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki o powołaniu do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Dubińskiego ze skutkiem od dnia następującego po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy Spółki zakończony 31 grudnia 2023 r. (tj. od dnia 22 czerwca 2024 r.).

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Grzegorza Warzochę, Pana Marcina Kasińskiego, Pana Andrzeja Jacaszka oraz Panią Małgorzatę Adamkiewicz na Członków Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem od dnia 22 czerwca 2024 r. (włącznie).

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku Spółki za 2023 r.

W dniu 21 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2023. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że zysk netto za rok 2023 w kwocie 164.916.269,85 zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

W dniu 30 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki otrzymał od Jerzego Rozłuckiego pismo z oświadczeniem o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

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

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

27a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Ogólna

	Stan na dzień: 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2024 PLN'000
Składniki lokat	wartość według ceny nabycia	wartość według wyceny na dzień bilansowy	procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	868 419	2 315 983	94,21%
Akcje	43 331	47 812	1,94%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 677	22 471	0,91%
Razem	918 427	2 386 266	97,06%

Tabela Ogólna

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

Tabela Ogólna

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

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2024 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 131 437	PLN	615 742	615 742	2 157 486	2 157 486	87,77%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 266 895	PLN	248 544	248 544	158 110	158 110	6,43%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	2 412 136	PLN	295	295	387	387	0,02%
Akcje	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	3 838	3 838	-	-	0,00%
Razem				6 840 468	-	868 419	868 419	2 315 983	2 315 983	94,21%

*Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 30 czerwca 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

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

*Na dzień 31 grudnia 2023 r. został wniesiony wyłącznie wkład kapitałowy do funduszu i nie miała miejsca emisja certyfikatów inwestycyjnych/akcji (odpowiednik luksemburski: shares)

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

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

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2024 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 331	47 812	47 812	1,94%
Razem			21 125 000	-	-	43 331	47 812	47 812	1,94%

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

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

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2024 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o.	PEM Asset Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	849	849	0,03%
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	Luksemburg	Luksemburg	12 000	EUR	55	52	52	0,00%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	21 570*	21 570*	0,88%
Razem				624 498	-	6 677	22 471	22 471	0,91%

*Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

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

*Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

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

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

Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie w kwocie 5 033 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami oraz różnic kursowych powstałych między wartością według ceny nabycia a kosztem ich nabycia ustalonym zgodnie z umową. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

***Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

27b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień: 30.06.2024	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	2 157 486	2 114 945	2 090 668
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	158 110	164 828	180 109
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	387	469	10 725
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	-	32	40
Akcje MCI Capital TFI S.A.	47 812	42 242	36 371
Udziały Simbio Holdings Limited*	-	-	113 850
Udziały Papaya Global Limited**	21 570	21 052	21 970
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	52	38	55
PEM Asset Management Sp. z o.o.	-	-	-
MCI Management Sp. z o.o.	-	-	7
MCI Investments Sp. z o.o.	849	855	865
	2 386 266	2 344 460	2 454 660

*Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 r. w kwocie 5.033 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”

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

	Stan na dzień: 30.06.2024	Stan na dzień: 31.12.2023	Stan na dzień: 30.06.2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43	53	729
Należności handlowe oraz pozostałe	3 457	2 733	40 618
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. alokowane jako aktywa płynne (seria B na 30.06.2024)	8 577	9 421	9 727
	12 077	12 207	51 074
Pozostałe aktywa:			
Należności handlowe oraz pozostałe	34 770	35 087	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 998	18 847	13 611
Środki trwałe	3 128	2 850	3 065
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	-	369	369
Razem	59 896	57 153	17 045
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem	2 458 239	2 413 820	2 522 779

27c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

	Stan na dzień: 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień: 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2023 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 386 265	2 344 460	2 454 659
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	-	148 158	-
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	-	13 379	-
<i>Zrealizowany zysk</i>	-	13 379	-
<i>Zrealizowana strata</i>	-	-	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	38 972	198 992	139 018
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	38 972	212 372	139 017

27d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień: 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień: 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2023 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:			
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznego zarządzającego ASI:			
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	586	1 208	600
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	41	72	31
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:	-	-	-
- <i>koszty stałe</i>	-	-	-
- <i>koszty zmienne</i>	-	-	-
	627	1 280	631
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną:			
Koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-
Koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-
Koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-
	-	-	-
Koszty usług depozytariusza:			
- <i>koszty stałe</i>	133	297	164
- <i>koszty zmienne</i>	-	-	-
	133	297	164
Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej		-	-
Razem	760	1 577	795

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	1 050	5 346	3 567
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	1 407	8 504	1 155
Koszty amortyzacji	252	449	227
Pozostałe koszty	204	595	190
	2 913	14 894	5 139

27e. Szczegółne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy.

27f. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Lp.	Podstawa prawna emisji	Rodzaj instrumentu finansowego	Opis podstawowych cech instrumentu
1.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 4 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R	Obligacje seria R (wartość nominalna: 8.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 3,5%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2026
2.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 22 października 2021 r. dotycząca emisji obligacji serii T1	Obligacje serii T1 (wartość nominalna: 15.059,1 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 15.11.2021; data wykupu: 15.11.2026; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
3.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 27 stycznia 2022 r. dotyczące emisji obligacji serii T2	Obligacje seria T2 (wartość nominalna: 80.637 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 18.02.2022; data wykupu: 18.02.2027; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
4.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 31 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii U1	Obligacje seria U1 (wartość nominalna: 468 tys. PLN)	Obligacje imienne; wycena obligacji uzależniona od uzyskiwanych pożytków dotyczących akcji spółki IAI S.A. z siedzibą w Szczecinie (KRS 0000298832); data emisji: 06.04.2023; data wykupu: 31.12.2027
5.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 2 z dnia 31 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii U2	Obligacje seria U2 (wartość nominalna: 129 tys. PLN)	Obligacje imienne; wycena obligacji uzależniona od uzyskiwanych pożytków dotyczących akcji spółki Broker Topco Zrt. z siedzibą w Budapeszcie na Węgrzech (nr rejestru 01-10-1406-38); data emisji: 06.04.2023; data wykupu: 31.12.2027
6.	umowa kredytowa z dnia 24 czerwca 2022 r. zawarta przez MCI Capital ASI S.A. z ING Bank Śląski S.A. - kredyt na rachunku bankowym wraz z aneksami do umowy	Kredyt na rachunku bankowym (wartość wykorzystanego limitu na dzień 30.06.2024: 162.941 tys. PLN; limit: 200 mln PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.1M + 2,5% w skali roku; Prowizja od zaangażowania w wysokości 0,5% w skali roku od niewykorzystanych i nieanulowanych części zaangażowania; data zaciągnięcia kredytu: 24.06.2022; data spłaty: 31.05.2026.

27g. Szczegółne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy.

27h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na dany rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Rodzaj prawa uczestnictwa ASI	Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju	WAN ASI	WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI
Akcje MCI Capital ASI S.A.	52 461 033	2 122 697 tys. zł	40,46

27i. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej

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

28. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka, na które narażona jest Spółka:

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

RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

- emisja dłużnych papierów wartościowych,
- kredyty bankowe,
- 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 Spółkę kapitału są emisje obligacji – historycznie kierowane przede wszystkim do klientów instytucjonalnych. Od początku swojej działalności do końca I półrocza 2024 r. MCI wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 777 mln PLN, z czego do końca I półrocza 2024 r. zostało spłaconych łącznie 673 mln PLN.

Spółka posiada również zaangażowanie na poziomie ok 2.324.173 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2024 r.) w certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. („EV”) oraz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji („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 spółek Grupy, 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 Spółki, 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 Spółki w każdym ostatnim dniu kalendarzowym danego kwartału kalendarzowego oraz w każdym ostatnim dniu kalendarzowym w danym miesiącu kalendarzowym, niebędącym końcem kwartału, o ile suma wartości aktywów netto subfunduszu na certyfikat inwestycyjny certyfikatów inwestycyjnych objętych żądaniem wykupu złożonymi na ten dzień wynosi co najmniej 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 2024 r. to 99,54% (udział w wartości aktywów netto subfunduszu). Wartość aktywów netto subfunduszu EV na dzień 30 czerwca 2024 r. wynosiła 2.176 mln PLN natomiast wartość gotówki/jednostek uczestnictwa/aktywów płynnych to 163 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 bezpośrednio MCI Capital ASI S.A. w certyfikaty TV wg. stanu na 30 czerwca 2024 r. wynosiło 48,00% (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 48,00% 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 2024 r. wartość aktywów netto subfunduszu TV wynosiła 329 mln PLN. Opublikowana na dzień 30 czerwca 2024 r. wartość Nadwyżki to 0,1 mln PLN. Natomiast zgodnie z najbardziej aktualną kalkulacją sporządzoną na dzień 31 sierpnia 2024 r. wartość Nadwyżki wyniosła -0,1 mln PLN.

Spółka 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 Spółki wg stanu na 30 czerwca 2024 r. stanowiły zobowiązania z tytułu kredytu oraz obligacji.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. łączna wartość zobowiązań Spółki wynosiła 270 mln PLN (z wyłączeniem rezerw oraz zobowiązań pozabilansowych) i stanowiła 12,7% kapitałów własnych Spółki.

Spółka nie widzi zagrożenia sytuacji płynnościowej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

RYZIKO 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 Spółki 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

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 Spółka 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 zamiana wyceny innych spółek handlowych może oddziaływać na wartość aktywów MCI Capital ASI S.A. 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 Spółka („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 stopy 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*), koncentrując się na tej ostatniej strategii.

RYZYKO KONCENTRACJI

Koncentracja ryzyka wynika z instrumentów finansowych, które mają podobne cechy i na które zmiany warunków gospodarczych lub innych warunków mają zbliżony wpływ. Spółka narażona jest na ryzyko koncentracji ze względu na fakt iż certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych stanowiły 96,8% wartości sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2024 r. Wartość posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została przedstawiona w **Nocie 6 „Certyfikaty Inwestycyjne”**.

Spółka lokuje swoje aktywa w fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Spółki koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. Pozostałymi funduszami w strukturach Grupy są Internet Ventures FIZ w likwidacji (fundusz jest w procesie upłynniania swoich aktywów i likwidacji; likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.) oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF (fundusz założony w 2023 r.; fundusz zrealizował do końca drugiego kwartału 2024 r. trzy inwestycje). 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. w likwidacji). Od 2015 roku Spółka koncentruje się na strategii buyout realizowanej przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0., co odzwierciedlone jest w strukturze posiadanych przez MCI certyfikatów inwestycyjnych – subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. stanowił 93%, natomiast subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji stanowił 7% wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2024 r.

Oba główne subfundusze koncentrują się na Polsce jako obszarze geograficznym, która stanowiła na dzień 30 czerwca 2024 r. odpowiednio 76% portfela subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz 64% portfela subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. Rynek rosyjski w przypadku subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji stanowił 7% portfela na dzień 30 czerwca 2024 r. Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji koncentrował się na dzień 30 czerwca 2024 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 MCI Capital ASI S.A., zostały opisane w opisie ryzyka inwestycyjnego w części „Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji funduszy”.

RYZYKO RYNKOWE

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka nie zabezpiecza ryzyka stopy procentowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Do pomiaru ryzyka stopy procentowej Spółka 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.

Do instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, których stroną jest Spółka należą aktywa gotówkowe, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu obligacji. Do instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu, których stroną jest Spółka, należą zobowiązania i należności z tytułu leasingu. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

W pierwszym półroczu 2024 r. Spółka 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 Spółkę certyfikatów inwestycyjnych. Towarzystwo zarządzające funduszami w miarę możliwości prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka kursowego poprzez dopasowanie walutowe źródeł finansowania w stosunku do oryginalnej waluty inwestycji.

RYZYKO 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 Spółki. 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 Spółki to należności i inwestycje w podmioty powiązane. Poprzez należności krótkoterminowe od podmiotów powiązanych Spółka optymalizuje proces zarządzania płynnością. Spółka 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 Spółkę. W odniesieniu do środków pieniężnych, w celu poprawy bieżącej płynności Spółka zawiera umowy lokat bankowych z podmiotami o wysokiej wiarygodności kredytowej, a środki lokuje na krótkie okresy. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Spółka 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.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym

W otoczeniu Spółki oraz funduszy, których certyfikaty inwestycyjne posiada Spółka, oraz spółek portfelowych funduszy mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Zjawiska te mogą mieć niekorzystny wpływ na zdolność Spółki 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 zyskowość, co w efekcie może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

29. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

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

- w dniu 3 września 2024 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2027 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 200 mln zł do 300 mln zł. W dniu 5 września 2024 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy zastawu rejestrowego i finansowego na certyfikatach inwestycyjnych zwiększający zastaw do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 450 mln zł i ustanawiający dodatkowy zastaw na 141.680 certyfikatach inwestycyjnych serii J subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.
- w dniu 9 września 2024 r. została przyjęta uchwałą Zarządu Spółki polityka dywidendowa Spółki na lata 2025-2027 („Polityka”). Postanowienia Polityki będą obowiązywać począwszy od roku 2025 na podstawie zatwierdzonych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2024. Zgodnie z przyjętą Polityką, Zarząd Spółki będzie rekomendował walnemu zgromadzeniu Spółki, aby na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki przeznaczona została kwota odpowiadająca 4,00% kapitałów własnych Spółki wykazanych w ostatnim zbadanym i zatwierdzonym przez walne zgromadzenie rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki przed dniem wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował wpływ Polityki na sytuację podatkową Spółki i MCI ASI PGK w kolejnych latach jej obowiązywania.
- w dniu 16 września 2024 r. rozpoczęła się likwidacja funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.