

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu MCI Management Sp. z o.o. przekazuję Państwu skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej MCI Management Sp. z o.o. (dalej „Grupa”) za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku.

NASZE WYNIKI W ROKU 2022

Rok 2022 kończymy z zyskiem netto na poziomie **83 mln zł**, kapitałami własnymi w wysokości **1.267 mln zł** oraz sumą bilansową na poziomie **2.273 mln zł**.

Grupa koncentruje się na działalności inwestycyjnej w obszarze gospodarki cyfrowej i climatech, w obszarze ekspansji i wykupów. Inwestujemy poprzez fundusze inwestycyjne w spółki technologiczne z CEE poddające się naturalnej przemianie wynikającej z globalnego trendu postępującej gwałtownej digitalizacji naszego otoczenia, w tym w obszarze zielonej transformacji.

Zysk netto Grupy w 2022 roku (tj. 83,1 mln zł) to efekt głównie przychodów finansowych w wysokości 161,3 mln zł (w tym 158,2 mln zł stanowiła aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych) oraz przychodów z tytułu zarządzania funduszami w kwocie 16,8 mln zł. Grupa poniosła także koszty finansowe w wysokości 64,4 mln zł (głównie koszty odsetek od zaciągniętych zobowiązań finansowych) i koszty ogólnego zarządu w kwocie 31,4 mln zł.

Skupiając się na tym, co stanowi podstawę działalności Grupy, czyli na działalności inwestycyjnej, należałoby wskazać, że na wyniki Grupy MCI Management wpłynął przede wszystkim bardzo dobry wynik subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. („MCI.EV”) w wysokości 280 mln zł (średnia stopa zwrotu za 2022 rok: 16,8%). Wyniki subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. („MCI.TV”) wpisały się w trend rynkowy funduszy Venture Capital w 2022 roku i wygenerowały negatywną kontrybucję do wyniku Grupy MCI Management w wysokości -127,8 mln zł.

WYJŚCIA Z INWESTYCJI

W 2022 roku Grupa MCI zrealizowała 3 transakcje wyjść z inwestycji, które łącznie wygenerowały około 24 mln zł wpływów do funduszy. Największe wyjście to wyjście Subfunduszu MCI.TV z inwestycji w spółkę Azimo Limited (przelewy pieniężne online). Wyjście to doprowadziło do automatycznego wykupu certyfikatów inwestycyjnych MCI.TV i z związku z tym wypłat do Inwestorów w wysokości 25 mln zł, w tym do MCI Capital ASI S.A.

NOWE INWESTYCJE

W 2022 roku udało się zrealizować dwie nowe inwestycje. W ramach pierwszej inwestycji MCI.EV nabył 55% akcji w spółce eSky (kwota transakcji to 158 mln zł) – globalnego challengerera w segmencie TravelTech z silną międzynarodową obecnością w ponad 60 krajach. Warto nadmienić, iż liczba zrealizowanych transakcji w naszym segmencie inwestycji (mid-market digital PE buyouts w CEE) była kilkakrotnie niższa niż w latach ubiegłych, co naszym zdaniem zaowocowało wzrostem naszego udziału w tym rynku do ponad 20% i liczymy na utrzymanie tego trendu w latach kolejnych i dynamiczny wzrost wolumenu transakcji. Druga inwestycja dotyczyła nabycia 2,4% akcji spółki Answear przez MCI.EV (kwota transakcji to 12 mln zł).

POZIOM ZADŁUŻENIA GRUPY MCI MANAGEMENT

Poziom zadłużenia Grupy wobec podmiotów zewnętrznych na koniec 2022 roku wynosił 248,2 mln zł (wobec 95,5 mln zł na koniec 2021 roku). Na zobowiązania te na koniec 2022 roku składały się zobowiązania z tytułu obligacji w kwocie 158,2 mln zł oraz zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w kwocie 19,0 mln zł. Oznacza to, że wskaźnik zadłużenia zewnętrznego Grupy do kapitałów własnych Grupy na koniec 2022 r. osiągnął poziom 19,6%.

NASZE PLANY

Celem działalności Grupy na kolejny rok jest w dalszym ciągu budowanie wartości dla udziałowców poprzez długoterminowe inwestycje w aktywa finansowe oraz podmioty nimi zarządzające. Bazę do realizacji powyższej strategii stanowią posiadane certyfikaty inwestycyjne oraz kontrola nad segmentem zarządzania aktywami, co umożliwia konsolidowanie jego wyników.

Pozostajemy aktywni w działalności private equity szukając jak najlepszego połączenia osiągniętej stopy zwrotu i podejmowanego ryzyka. Planujemy realizować nowe inwestycje w obszarze technologicznego, digitalowego i climatechowego buyout cyfrowych championów w CEE.

W celu zapoznania się z pełnym obrazem sytuacji Grupy w roku obrotowym 2022 zapraszamy do lektury skonsolidowanego raportu rocznego Grupy MCI Management Sp. z o.o.

Z poważaniem,

Jarosław Dubiński – Prezes Zarządu