

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Wspólników oraz Rady Nadzorczej MCI Management Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego MCI Management Sp. z o.o. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<i>Badanie sprawozdania finansowego po raz pierwszy</i>	
<p>Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki będącym przedmiotem naszego badania. Mając na uwadze zakres działalności Spółki, kluczowe było zrozumienie działalności biznesowej Spółki oraz związanych z nią procesów. Stąd też uznaliśmy przeprowadzane przez nas po raz pierwszy badanie sprawozdania finansowego Spółki za kluczową sprawę badania.</p> <p>W trakcie badania sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy szereg dodatkowych procedur w celu zrozumienia oraz uzyskania wiedzy na temat:</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przeprowadzenie spotkania inicjującego z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Spółki; • zapoznanie się z wdrożonymi w Spółce mechanizmami kontrolnymi w odniesieniu do poszczególnych zidentyfikowanych istotnych biznesowych procesów; • zrozumienie polityki rachunkowości Spółki oraz istotnych wartości ujętych w sprawozdaniu finansowym opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach;

<p>(i) profilu działalności Spółki i towarzyszących jej procesów,</p> <p>(ii) ryzyk związanych z prowadzoną działalnością,</p> <p>(iii) istotnych transakcji mających miejsce w poprzednich okresach sprawozdawczych, a mających wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki za bieżący rok obrotowy,</p> <p>(iv) mechanizmów kontrolnych wdrożonych przez Spółkę oraz przyjętych polityk rachunkowości mających wpływ na sprawozdawczość finansową Spółki.</p> <p>Procedury te pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, zidentyfikować ryzyko istotnego zniekształcenia, w tym nieodłączne ryzyka badania i ryzyko kontroli, określić poziomy istotności, a także zakres procedur badania.</p> <p>Ponadto, w ramach pierwszorocznego badania sprawozdania finansowego Spółki, celem naszych dodatkowych procedur było określenie czy stany początkowe zawierają potencjalne zniekształcenia, które istotnie wpływają na sprawozdanie finansowe za bieżący okres oraz czy zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do stanów początkowych były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za bieżący okres, lub czy zmiany, których w nich dokonano, zostały prawidłowo rozliczone i odpowiednio zaprezentowane zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami rachunkowości.</p> <p>Ujawnienie zawierające opis istotnych zasad rachunkowości znajduje się w punkcie 7 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Ponadto ujawnienie dotyczące zidentyfikowanych błędów poprzednich okresów zostało zamieszczone w nocie 51 dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • komunikację i spotkania z kluczowym biegłym działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej obejmujące dyskusje na temat kluczowych zagadnień w przeprowadzonym przez nich badaniu oraz wgląd do kluczowych dokumentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy; • analizę i ocenę głównych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz ich wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za bieżący rok obrotowy oraz na bilans otwarcia; • analizę poprawności wprowadzonych przez Spółkę korekt bilansu otwarcia; • ocenę i analizę zakresu oraz adekwatności dokonanych ujawnień w sprawozdaniu finansowym w zakresie korekt bilansu otwarcia oraz stosowanych istotnych zasad (polityki) rachunkowości.
---	---

Wycena inwestycji wycenianych metodą praw własności

Wartość inwestycji długoterminowych dotyczących akcji w jednostkach powiązanych (zależnych i stowarzyszonych) wycenianych metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 952 mln złotych i stanowi ponad 97% sumy aktywów ogółem Spółki. Jednocześnie udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych w kwocie 87 mln złotych jest wyższy od łącznego zysku netto Spółki za 2019 rok. W związku z powyższym wycena inwestycji w jednostkach podporządkowanych została przez nas uznana za kluczową sprawę badania.

Spółka zamieściła szczegółowe informacje dotyczące posiadanych inwestycji wycenianych metodą praw własności oraz ich wycen na dzień bilansowy w notach 7-14 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Ponadto udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności został zaprezentowany w nocie 36 dodatkowych informacji i objaśnień.

W trakcie naszego badania uzyskaliśmy zrozumienie procesu wyceny inwestycji wycenianych metodą praw własności, w tym zaprojektowania i wdrożenia mechanizmów kontroli wewnętrznych dotyczących weryfikacji poprawności i akceptacji wyceny jednostek podporządkowanych.

Wykonaliśmy testy wiarygodności mające na celu weryfikację poprawności wyceny metodą praw własności inwestycji w jednostki podporządkowane, w tym:

- sprawdzenie matematycznej poprawności wyliczenia wartości inwestycji,
- uzgodnienie danych finansowych jednostek podporządkowanych do ich końcoworocznych zbadanych sprawozdań finansowych,
- uzgodnienie procentowego udziału Spółki w udziałach jednostek podporządkowanych do wyciągów z Krajowego Rejestru Sądowego i/lub protokołów z posiedzeń zgromadzeń akcjonariuszy.

Ponadto, dokonaliśmy oceny zakresu oraz adekwatności dokonanych ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do inwestycji wycenianych metodą praw własności tj. czy są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości w tym zakresie.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy (tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku) zostało zbadane przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który w dniu 4 czerwca 2019 roku wydał opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z § 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji oraz Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowy biegły rewident

Marcin Zieliński
biegły rewident
nr w rejestrze: 10402

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Warszawa, dnia 12 czerwca 2020 roku