



Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0 w MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2017 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA („SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)

Dla Zgromadzenia Inwestorów MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania jednostkowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 („Subfundusz”) wydzielonego w MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1 („Fundusz”), na które składa się zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Odpowiedzialność Zarządu Towarzystwa oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie jednostkowe

Zarząd MCI Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniący dla Funduszu funkcję kierownika jednostki, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania jednostkowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania jednostkowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie jednostkowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu jednostkowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”), oraz
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie jednostkowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania jednostkowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zмовy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub omińnięcie systemu kontroli wewnętrznej.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Subfunduszu, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa, obecnie lub w przyszłości.

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu jednostkowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu jednostkowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania jednostkowego, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Subfunduszu. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania jednostkowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 wydzielonego w MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść sprawozdania jednostkowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Subfunduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu jednostkowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Subfunduszu („sprawozdanie z działalności”).

Na podstawie § 14 Regulaminu Obrotu Rynku Regulowanego BondSpot za sporządzenie sprawozdania z działalności Subfunduszu zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa.

Naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz czy jest ono zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu jednostkowym. Naszym zadaniem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Subfunduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania jednostkowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu jednostkowym.

Informacja na temat przestrzegania obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymagana ustawą o biegłych rewidentach

Nasze badanie sprawozdania jednostkowego obejmowało procedury badania, których celem było rozpoznanie przypadków naruszenia przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie jednostkowe. Celem badania sprawozdania jednostkowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych. Za zapewnienie zgodności działalności Subfunduszu z regulacjami ostrożnościowymi odpowiada Zarząd Towarzystwa.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania jednostkowego, informujemy, że nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia przez Subfundusz, w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, obowiązujących go regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie jednostkowe.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa

.....
Mariola Szczesiak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9794
Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2018 r.