

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Likwidatora oraz Uczestników PFR NFOŚiGW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego PFR NFOŚiGW Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 50, sporządzonego na dzień otwarcia likwidacji, tj. 28 listopada 2024 roku, w trybie par. 7 ust. 1 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2005 roku Nr 114, poz. 963, z późniejszymi zmianami – „Rozporządzenie w sprawie trybu likwidacji”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat na dzień 28 listopada 2024 roku niewykazujące składników lokat,
- bilans sporządzony na dzień 28 listopada 2024 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 35 tysięcy złotych,
- noty objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 28 listopada 2024 roku za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 roku, poz. 120, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami – „Rozporządzenie”) z uwzględnieniem wymogów Rozporządzenia w sprawie trybu likwidacji oraz zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 roku w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach,

firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2023 roku, poz. 1015, z późniejszymi zmianami – „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 Funduszu zgodnie z Podręcznikiem Międzynarodowego Kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 207/7a/2023z dnia 17 grudnia 2023r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późniejszymi zmianami, 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 IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu 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.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi na brak założenia o kontynuacji działania

Zwracamy uwagę na punkt V wprowadzenia do sprawozdania finansowego, w którym wskazano, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, w związku z faktem, że w dniu 28 listopada 2024 roku Fundusz został postawiony w stan likwidacji w związku z podjętą na podstawie art. 35 ust 1 pkt 3) Statutu Funduszu uchwałą Zgromadzenia Inwestorów nr 1 z dnia 27 listopada 2024 roku.

Jak wskazano w punkcie V wprowadzenia do sprawozdania finansowego, powyższe spowodowało, że sprawozdanie zostało sporządzone przy braku założenia kontynuacji działalności Funduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Odpowiedzialność Likwidatora – PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz członków Rady Nadzorczej Likwidatora za sprawozdanie finansowe

Zarząd PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Likwidator”) zarządzający Funduszem i reprezentujący Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności z Rozporządzeniem, Rozporządzeniem w sprawie trybu likwidacji, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Likwidator uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Likwidatora jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Funduszu 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 istnieje zamiar likwidacji Funduszu albo zaniechania prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Likwidatora oraz członkowie Rady Nadzorczej Likwidatora są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i Rozporządzeniu, a także Rozporządzeniu w sprawie trybu likwidacji. Członkowie Rady Nadzorczej Likwidatora są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Funduszu.

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 KSB 320 par. 5 koncepcja istotności jest stosowana przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdania finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, 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 Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Likwidatora 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 stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Funduszu,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Likwidatora Funduszu,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Likwidatora Funduszu braku zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości. Jeżeli, na podstawie uzyskanych dowodów badania, dochodzimy do wniosku, że założenie to lub dotyczące go ujawnienia są nieadekwatne modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta,
- 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 Likwidatorowi 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

Zbadane sprawozdanie finansowe nie jest rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu. Zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości Likwidator nie miał obowiązku sporządzenia, wraz z badanym sprawozdaniem finansowym, sprawozdania z działalności Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat Listu Towarzystwa skierowanego do Uczestników Funduszu

Do sprawozdania finansowego nie dołączono listu Towarzystwa do uczestników Funduszu.

Oświadczenie Depozytariusza

Do sprawozdania finansowego nie dołączono oświadczenia Depozytariusza potwierdzającego zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu, w tym zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu, ze stanem faktycznym, o którym mowa w par. 37 Rozporządzenia.

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zbadane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem sporządzonym na dzień otwarcia likwidacji, o której mowa w art. 249 ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Michał Stola.

Działający w imieniu Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 244 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Michał Stola

Biegły Rewident, nr w rejestrze 13164

Warszawa, dnia 19 grudnia 2024 roku