



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz w likwidacji
wydzielony w ramach
Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji**

**Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla ING Bank Śląski S.A.- Likwidatora Subfunduszu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”) Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz w likwidacji („Subfundusz”), będącego wydzielonym subfunduszem w ramach Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji („Fundusz”), z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, na które składa się:

- wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego;
- zestawienie lokat na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku;
- bilans sporządzony na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku;
- noty objaśniające i informacja dodatkowa.

Za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd ING Bank Śląski S.A. (zwany dalej „Likwidatorem”).

Likwidator jest zobowiązany do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” i wydanymi na jej podstawie przepisami, w szczególności rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), zwanego dalej „Rozporządzeniem o rachunkowości” oraz rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2005 r. Nr 114, poz. 963), zwanego dalej „Rozporządzeniem o likwidacji”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Likwidatora zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

1. W sprawozdaniu finansowym wykazano składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku w kwocie 399 tys. zł, których ostateczna cena sprzedaży może różnić się od wyceny bilansowej.
2. W portfelu lokat Subfunduszu znajdowały się akcje o wartości 160 tys. zł. wycenione według notowań na rynku NewConnect. Ze względu na niską płynność, istnieje naszym zdaniem duże ryzyko, że rzeczywiste ceny sprzedaży mogą być znacząco niższe od wyceny na dzień bilansowy. Kwota ta stanowi 19% aktywów Subfunduszu.

Z uwzględnieniem powyższego zastrzeżenia naszym zdaniem zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Ponadto chcielibyśmy zwrócić uwagę na posiadane przez Subfundusz należności od AURUM S.A. w upadłości układowej (dawniej Towarzystwo zarządzające Subfunduszem) w wysokości 109 tys. zł netto nie objęte odpisem aktualizującym. W dniu 12 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Aurum (dawniej Inventum TFI S.A.) z możliwością zawarcia układu. W związku z powyższym należność ta może nie być odzyskana w całości.

Warszawa, 30 czerwca 2015 roku

**BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



**Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident nr ewid. 9269**



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz w likwidacji
wydzielony w ramach
Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji
na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Fundusz i Subfundusz

Do dnia otwarcia likwidacji Subfundusz prowadził działalność pod nazwą Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz w likwidacji („Subfundusz”). Subfundusz wydzielony w ramach Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji („Fundusz”) działającego na podstawie zezwolenia numer DFL/4032/16/16/07/08/VI/U/22-9-1/MG wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 listopada 2008 roku. Do dnia 31 marca 2014 roku Subfundusz działał pod nazwą Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz wydzielony w ramach Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Dnia 31 marca 2014 roku Idea Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty zmienił nazwę na Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Idea Zmiennego Zaangażowania Subfundusz wcześniej działał jako Idea Zmiennego Zaangażowania Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Przekształcenie Idea Zmiennego Zaangażowania Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w Subfundusz miało miejsce w dniu 24 kwietnia 2009 roku. Fundusz wraz z Subfunduszami został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 24 kwietnia 2009 roku, prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFi 457.

W ramach Inventum Parasol FIO wydzielone zostały następujące Subfundusze:

- Inventum Obligacji Subfundusz,
- Idea Ochrony Kapitału Subfundusz,
- Inventum Stabilnego Wzrostu Subfundusz,
- Inventum Akcji Subfundusz,
- Inventum Rynków Wschodzących Subfundusz,
- Inventum Surowce Plus Subfundusz,
- Inventum Pieniężny Subfundusz,
- Inventum Zrównoważony Subfundusz,
- Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz.

Idea Ochrony Kapitału Subfundusz został postawiony w stan likwidacji w dniu 6 sierpnia 2012 roku. Likwidacja pozostałych Subfunduszy rozpoczęła się 8 stycznia 2015 roku.

Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami ma numer identyfikacyjny REGON 141843404 oraz NIP 1070013681.

Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu i Subfunduszu było lokowanie zebranych środków Zmiennego Zaangażowaniach w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe zgodnie z celem i zasadami polityki inwestycyjnej określonej w statucie i prospekcie informacyjnym Funduszu.

Do dnia 7 września 2014 roku siedzibą Funduszu Parasol FIO była siedziba Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”, „Inventum TFI S.A.”) ul. Złota 59, 00-120 Warszawa. Dnia 8 września 2014 roku Towarzystwa zmieniło siedzibę na ul. Wiertnicza 107, 02-952 Warszawa.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz w likwidacji wydzielonego w ramach Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty w likwidacji na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku

Wraz z dniem otwarcia likwidacji, tj. dnia 8 stycznia 2015 roku siedziba Funduszu Parasol FIO została zmieniona na siedzibę Likwidatora ING Bank Śląski S.A. ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice.

2. Dane identyfikujące Towarzystwo, Reprezentanta i Likwidatora

2.1. Towarzystwo

Do dnia 7 października 2014 roku zarządzającym Funduszem było Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Do dnia 31 marca 2014 roku działające pod nazwą Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Inventum TFI S.A. działało na podstawie Decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 8 października 1999 roku.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 kwietnia 2001 roku pod numerem KRS 0000009046.

Numer identyfikacyjny REGON: 276718120 oraz NIP: 6342363973.

Dnia 7 października 2014 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała decyzję o cofnięciu zezwolenia Inventum TFI S.A. na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi.

W dniu 12 marca 2015 roku zostało ogłoszone postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych o ogłoszeniu upadłości Inventum TFI S.A. z możliwością zawarcia układu.

2.2. Reprezentant

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych, od dnia 7 października 2014 roku to jest od momentu cofnięcia przez KNF zezwolenia na prowadzenie działalności Towarzystwu fundusze Inventum Parasol FIO oraz Inventum Premium SFIO do dnia 8 stycznia 2015 roku reprezentował Depozytariusz ING Bank Śląski S.A. („Reprezentant”).

Funkcję Reprezentanta Funduszu, jaką pełnił Depozytariusz funduszy zarządzanych wcześniej przez Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., określa art. 68. ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych. W związku z artykułem Reprezentant nie podejmuje decyzji inwestycyjnych dotyczących zbywania jednostek uczestnictwa, bądź emitowania certyfikatów inwestycyjnych. Do obowiązków ING Banku Śląskiego S.A. należało poszukiwanie Towarzystwa, które przejmie zarządzanie funduszami.

Zgodnie z art. 68. ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych, jeśli w ciągu 3 miesięcy od dnia wydania przez KNF decyzji o cofnięciu Towarzystwu zezwolenia na prowadzenie działalności (tj. do 7 stycznia 2015 roku) inne Towarzystwo nie przejmie zarządzania funduszami to zostanie ono postawione w stan likwidacji.

2.3. Likwidator

W związku z nieprzejęciem zarządzania funduszem inwestycyjnym do 7 stycznia 2015 roku przez inny podmiot uprawniony do zarządzania funduszami inwestycyjnymi, to jest w terminie 3 miesięcy od dnia wydania decyzji Likwidatorem Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami został Depozytariusz Funduszu ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice.

Otwarcie likwidacji nastąpiło 8 stycznia 2015 roku. Wymagane informacje zostały zgłoszone przez Likwidatora do Sądu Rejestrowego.

Zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych dnia 7 października 2014 roku funkcję Reprezentanta, a później Likwidatora przejął ING Bank Śląski S.A. reprezentowany przez Zarząd w składzie:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| - Małgorzata Kołakowska | - Prezes Zarządu |
| - Mirosław Boda | - Wiceprezes Zarządu |
| - Michał Bolestawski | - Wiceprezes Zarządu |
| - Joanna Erdman | - Wiceprezes Zarządu |
| - Ignacio Juliá Vilar | - Wiceprezes Zarządu |
| - Justyna Kesler | - Wiceprezes Zarządu |
| - Oscar Swan | - Wiceprezes Zarządu |

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zakończenia badania skład Zarządu Likwidatora nie uległ zmianie.

Skład Zarządu Likwidatora na dzień 8 stycznia 2015 roku prezentował się następująco:

- Maciej Gołaś,
- Aneta Kiryluk,
- Monika Kuźniewska,
- Grzegorz Lisowski,
- Ilona Michalska,
- Agnieszka Zięba,
- Jolanta Lysko,
- Anna Brzoska,
- Mateusz Fitrzyk,
- Jacek Jodłowski,
- Maciej Łysiuk.

Pełnomocnictwa obejmowały wszelkie czynności faktyczne i prawne, które w związku z pełnieniem przez Depozytariusza funkcji Reprezentanta okazały się konieczne, tj.:

- składanie oświadczeń woli,
- dokonywanie wymaganych prawem i statutem Funduszu obowiązków informacyjnych i innych obowiązków,
- podpisywania sprawozdań finansowych Funduszu,
- sporządzania i dostarczania KNF wymaganych prawem informacji i dokumentów.

Pełnomocnictwa w zakresie działania w imieniu ING Banku Śląskiego jako Likwidatora Funduszy Inventum TFI S.A. zostały udzielone następującym reprezentantom ING Banku Śląskiego S.A.:

- Grzegorz Lisowski,
- Maciej Gołaś,
- Agnieszka Grygierzec,
- Jacek Jodłowski,
- Krzysztof Anusiewicz,
- Sławomir Trapszo,
- Wioletta Stań.

Pełnomocnictwa obejmują wszelkie czynności faktyczne i prawne, które w związku z pełnieniem przez Depozytariusza funkcji Likwidatora okazały się konieczne, tj.:

- składanie oświadczeń woli,
- dokonywanie wymaganych prawem i statutem Funduszu ogłoszeń,
- dokonywania czynności rozporządzających,
- zawierania wszelkich umów dotyczących Funduszy,
- sporządzania i dostarczania KNF wymaganych prawem informacji i dokumentów,

a także wszelkie czynności określone przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych oraz inne należące do kompetencji Likwidatora Funduszy.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych wpis do rejestru funduszy inwestycyjnych powinien obejmować „listę członków zarządu towarzystwa oraz pełnomocników, którym udzielono pełnomocnictwa ogólnego do reprezentowania funduszu inwestycyjnego”. ING Bank Śląski S.A. złożył stosowne zgłoszenie do RFI w dniu 29 kwietnia 2015 roku. Dnia 19 czerwca 2015 roku wydane zostało postanowienie o dokonaniu wpisu. Na dzień wydania opinii postanowienie to jest nieprawomocne.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji tj. 8 stycznia 2015 roku zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Badanie zostało wykonane na zlecenie Likwidatora i nie dokonano formalnego wyboru biegłego rewidenta.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 13 lutego 2015 roku, w terminie od dnia 8 czerwca 2015 roku, w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu oraz w siedzibie Likwidatora Funduszu, z przerwami do dnia wydania opinii, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Hanny Sztuczyńskiej (nr ewidencyjny 9269).

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej Zarząd oraz kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.).

Osoby upoważnione przez Likwidatora udostępniły biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliły informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o. o. i uzyskało opinię z badania z następującymi zastrzeżeniami:

1. *W sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zostały ujęte rezerwy na koszty likwidacji Subfunduszu. Jak to zostało opisane w Informacjach dodatkowych rezerwy te będą ujęte w sprawozdaniu na dzień otwarcia likwidacji tj. na dzień 8 stycznia 2015 roku.*
2. *W sprawozdaniu finansowym wykazano składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku w kwocie 419 tys. zł, których ostateczna cena sprzedaży może różnić się od wyceny bilansowej.*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone decyzją pełnomocników Likwidatora z dnia 30 kwietnia 2015 roku.

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Subfunduszu za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku złożono w Sądzie Rejestrowym w dniu 21 maja 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA

W związku z likwidacją Subfunduszu odступujemy od prezentacji szczegółowej analizy finansowej.

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, w porównaniu do wielkości za lata ubiegłe (w tys. zł, jeśli nie zaznaczono inaczej).

	08.01.2015	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa	842	813	3 231
Zobowiązania	245	43	34
Aktywa netto	597	770	3 197
Wartość aktywów netto na j. ucz. (zł)	60,23	77,79	122,22

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Fundusz i Subfundusz posiadają dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady wyceny lokat oraz ustalania wyniku z operacji są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami wydanymi na jej podstawie.

Do dnia 31 marca 2015 roku księgowość prowadzona była w ramach umowy o prowadzenie ksiąg rachunkowych przez ProService Agent Transferowy Sp. z o.o. Ewidencja księgowa prowadzona jest komputerowo przy użyciu oprogramowania AVS.

Od dnia 1 kwietnia 2015 roku prowadzeniem ksiąg rachunkowych zajmuje się ING Bank Śląski S.A.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, w szczególności w takich obszarach jak:

- zakres dostępu do danych i systemu ich przetwarzania przez osoby upoważnione,
- odzwierciedlenie stanu rzeczywistego operacji gospodarczych,
- kompletność wprowadzanych danych i poprawność dowodów księgowych,
- zapewnienie ciągłości zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur,
- prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie bilansu za poprzedni rok obrotowy.

2. Zasady dokonywania lokat, terminy i procedury rozliczania transakcji z uczestnikami oraz rzetelność wyceny aktywów

W badanym okresie Subfundusz nie zbywał i nie umarzał jednostek uczestnictwa

W sprawozdaniu finansowym wykazano składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku w kwocie 399 tys. zł, których ostateczna cena sprzedaży może różnić się od wyceny bilansowej.

Ponadto w aktywach Subfunduszu znajdują się należności od AURUM S.A. w upadłości układowej (dawniej Towarzystwo zarządzające Subfunduszem) w wysokości 109 tys. zł netto nie objęte odpisem aktualizującym. W dniu 12 marca 2015 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Aurum (dawniej Inventum TFI S.A.) z możliwością zawarcia układu. W związku z powyższym należność ta może nie być odzyskana w całości.

3. Noty objaśniające i informacja dodatkowa

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, noty objaśniające i informacja dodatkowa zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób kompletny i poprawny, stosownie do wymogów rozporządzenia o rachunkowości oraz rozporządzenia o likwidacji.

4. Informacja na temat aktywów, zobowiązań i kapitałów

Struktura aktywów, w tym lokat, zobowiązań i kapitałów Subfunduszu została przedstawiona w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

Wykazany stan lokat jest zgodny z potwierdzeniem uzyskanym od depozytariusza.

5. Oświadczenie Likwidatora

Pełnomocnicy Likwidatora złożyli pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu innych niż ujawnione w sprawozdaniu finansowym istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

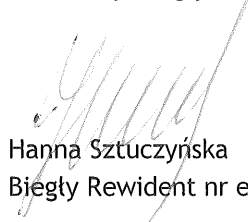
W oświadczeniu Pełnomocnicy Likwidatora potwierdzili, iż w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły naruszenia przepisów prawa, a także postanowień statutu Funduszu mające istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 30 czerwca 2015 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Hanna Sztuczyńska
Biegły Rewident nr ewid. 9269