

ul. Srebrna 16, 00-810 Warszawa
Phone (+48 22) 6217216
(+48 22) 6216231
Fax(+4822)

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania
Sprawozdania Finansowego NFOŚiGW
Dla
Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i
Gospodarki Wodnej**

28.03.2020 r.

A member of UHY, an international association of independent accounting and consulting firms

SADREN Biuro Audytorskie Sp. z o.o

Numer KRS: 0000167985 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydz. Gosp. Krajowego Rejestru Sądowego
100 numer ewidencyjny w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów

Zarząd: Prezes - Wojciech Sadren, V-ce Prezes - Wiesław Leśniewski

Kapitał zakładowy: 60 000 zł • **Kapitał rezerwowo:** 403 544 zł

Regon: 008422367 • **NIP:** 526-03-03-409 • **Bank:** PEKAO S.A. O/Warszawa 55 1240 6175 1111 0000 4580 8032

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego Sprawozdania Finansowego

Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej („Fundusz”), które obejmuje:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans na dzień 31 grudnia 2019 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 15 369 554 889,27 PLN;
3. rachunek wyników za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r., wykazujący zysk netto w wysokości 1 793 110 774,17 PLN;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 793 110 774,17 PLN;
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 969 233 806,82 PLN;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jego wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz Statutem Funduszu;
- 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 dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich

i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zmianami). 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 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 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.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

Zarząd Funduszu informuje we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego (pkt. III.4) o kasowej metodzie ujmowania przychodów z działalności podstawowej. Oznacza to ujmowanie przychodów z tytułu należności, opłat i kar w momencie ich przekazywania przez podmioty, na rzecz których kwoty te zostały wpłacone przez zobowiązanych do ich uiszczenia. Tak więc należności, opłaty i kary zaliczane są do przychodów roku, w którym zostały wpłacone, niezależnie od roku, w którym zostały pobrane przez podmioty uprawnione do ich egzekucji.

Fundusz posiada znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku akcje Banku Ochrony Środowiska S.A. We Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego (pkt. III.1) Zarząd informuje, że aktywa te wycenia wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego w Tabel 5.1 podana jest wartość dokonanych odpisów aktualizujących. Taka metoda oznacza, że wycena wartości akcji BOŚ nie odzwierciedla ich wartości rynkowej.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Funduszu jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Funduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i statutem, 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 Funduszu 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 Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Funduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Funduszu i Rada Nadzorcza Funduszu są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

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.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Funduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Funduszu 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 Funduszu;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Funduszu;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Funduszu 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 Funduszu 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 naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Fundusz 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.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Fundusz nie ma obowiązku sporządzenia z działalności stosownie do postanowień art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości

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

Działający w imieniu Biura Audytorskiego SADREN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Srebrna 16, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 100, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

[podpis kwalifikowany kluczowego biegłego rewidenta]

Joanna Sadren
kluczowy biegły rewident nr ewid. 10065

Warszawa; dnia 28.03.2020 r.