

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

Do Uczestników Funduszu BEST II Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego sprawozdania finansowego **BEST II Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego** (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Gdyni, ul. Morska 59, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans na dzień 30 czerwca 2011 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego Funduszu odpowiada Zarząd BEST Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej “Towarzystwem”). Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Funduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie 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).



Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że lokaty Funduszu zawierają sekurytyzowane wierzytelności kredytowe o wartości 134.942 tys. złotych (stanowiące 98,4% aktywów ogółem Funduszu), których wartości godziwe zostały oszacowane przez Zarząd Towarzystwa w sytuacji braku wiarygodnej wartości rynkowej możliwej do uzyskania z aktywnego rynku. Wycena została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych pomniejszonych o prognozowane koszty dochodzenia wierzytelności, w oparciu o ewidencję wierzytelności prowadzoną przez spółkę BEST S.A., której Towarzystwo powierzyło zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami.

Informacje zawarte w liście Zarządu Towarzystwa skierowanym do Uczestników Funduszu, pochodzące ze sprawozdania finansowego objętego przeglądem, są z nim zgodne. Do sprawozdania finansowego dołączone zostało Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych dotyczących stanów aktywów Funduszu ze stanem faktycznym.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 9750

Piotr Sokołowski

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. J. i M. Pawła 19, 00-854 Warszawa
tel. 22 638 11 11, fax (022) 511-08-13
NIP 525-243-78-78, REGON 1416076870
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, dnia 17 sierpnia 2011 roku