

**Suplement nr 2 z dnia 20 kwietnia 2022 roku
do uproszczonego prospektu certyfikatów inwestycyjnych serii K, L, M, N, O, P, Q, R, S,
oraz T funduszu IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus Fundusz Inwestycyjny
Zamknięty zatwierdzonego w dniu 30 września 2021 r. („Prospekt”).**

Niniejszy suplement do Prospektu został sporządzony zgodnie z art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w zw. z art. 51 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”).

Suplement został zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 maja 2022 r.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement został sporządzony w związku:

- 1) ze zidentyfikowaniem potrzeby ujawnienia w treści Prospektu nowego czynnika ryzyka- Ryzyka wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi
- 2) z potrzebą ujawnienia w treści Prospektu ograniczeń dotyczących zbywania certyfikatów inwestycyjnych wynikających z wejścia w życie rozporządzenia Rady (UE) 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz rozporządzenia Rady (UE) 2022/398 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, począwszy od dnia 13 kwietnia 2022 r. zakazane jest zbywanie przez Fundusz Certyfikatów Oferowanych: – jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji,
- 3) potrzebą ujawnienia danych finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego za rok 2021,
- 4) potrzebą ujawnienia sprawozdania finansowego Towarzystwa za rok 2021.

W związku z powyższym, Suplementem nr 2 wprowadza się następujące zmiany do Prospektu:

1) W pkt. 1.II Kluczowe informacje na temat Emitenta:

- a. w tabeli pierwszej opisanej jako „Rachunek zysków i strat Emitenta” przed kolumną z danymi na dzień 31.12.2020 r. dodaje się kolumnę z danymi za rok 2021:**

	31.12.2021
--	------------

Dochód netto/dochód z działalności inwestycyjnej lub przychód przed potrąceniem kosztów operacyjnych	638 tys. zł
Zysk netto/(strata)	183 tys. zł
Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona)	143 tys. zł
Opłata za zarządzanie Emitentem (naliczona/zapłacona)	465 tys. zł
Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/ zapłacone) na rzecz usługodawców	315 tys. zł
Zysk przypadający na Certyfikat	1,61 zł

b. W opisie pod tabelą zatytułowanym „Źródło” dodaje się zdanie:

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za rok 2021(audytowane).”

c. w tabeli drugiej opisanej jako „Bilans Emitenta” przed kolumną z danymi na dzień 31.12.2020 r. dodaje się kolumnę z danymi za rok 2021:

		31.12.2021 r.
Aktywa netto ogółem (k PLN)		13 856 tys. zł
Wskaźnik dźwigni	Metoda zaangażowania	103,324%
	Metoda brutto	124,673%

d. W opisie pod tabelą zatytułowanym „Źródło” dodaje się zdanie:

„Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za rok 2021(audytowane).”

2) Po pkt 2.9. dodaje się nowy pkt 2.10. „Ryzyko wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi” o treści:

„2.10. Ryzyko wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi

Ryzyko wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi może skutkować załamaniem na światowych rynkach kapitałowych lub przyczynić się do znacznej zmienności cen aktywów finansowych. W konsekwencji zdarzenia takie mogą negatywnie wpływać na wycenę aktywów Funduszu, jak również mogą skutkować brakiem możliwości pozyskania nowych środków na inwestycje lub narażeniem na wycofanie środków z Funduszu przez Uczestników.

Materializacja ryzyka wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi może skutkować koniecznością zmiany struktury portfela Funduszu, a także może ona wywoływać negatywny wpływ na poszczególne składniki lokat, np. w przypadku nałożenia sankcji na podmiot emitujący instrumenty finansowe znajdujące się w portfelu inwestycyjnym Funduszu. Skutki materializacji ryzyka wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi mogą mieć zarówno charakter krótko- jak i długotrwały.

W ostatnich latach przejawem ryzyka wystąpienia naglej lub nieprzewidywalnej zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej wywołanej czynnikami militarnymi, terrorystycznymi, biologicznymi lub ekologicznymi jest ryzyko niekorzystnych zmian wywołanych pandemią COVID-19, agresją zbrojnej Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, prowadzeniem tzw. wojny hybrydowej definiowanej jako wrogie działania w sieci Internet skierowane przeciwko instytucjom państwowym i prywatnym.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż może dotyczyć ono wszystkich klas aktywów, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

Kryteria, wg których określono poziom istotności ryzyka to: potencjalna możliwość zaistnienia niekorzystnych zjawisk makroekonomicznych lub dotyczących poszczególnych branż, sektorów geograficznych, czy określonych klas aktywów, a także czynników określających atrakcyjność inwestycyjną danej spółki lub konkretnego instrumentu finansowego, przez co skala negatywnego wpływu na Fundusz może być wysoka, w tym również w sytuacji wystąpienia szoków gospodarczych (np. związanych z epidemią COVID-19) lub sytuacji wyjątkowych dotyczących danej spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego Funduszu (takich jak np. bankructwo, postępowanie restrukturyzacyjne, objęcie sankcjami gospodarczymi lub retorsjami, utrata głównych rynków zbytu lub kooperantów, nagły i istotny wzrost kosztów wytworzenia towarów i usług) skutkujące szybkim i głębokim spadkiem wartości aktywów, powodując trudności w realizowaniu dodatniej stopy zwrotu.”

3) W pkt 3.3.1. Dane biegłych rewidentów Funduszu *in fine* dodaje się akapit o treści:

Mac Auditor spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Obrzeźna 5/8p (02-691 Warszawa), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2021. Opinia oraz raport z badania sprawozdania Funduszu za okres wskazany wyżej został podpisany przez: Michał Stola, biegły rewident, nr ewidencyjny 13164.”

4) W pkt 3.3.2 *in fine* dodaje się akapit o treści:

„Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E (61-131 Poznań), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Towarzystwa za okres zakończony 31 grudnia 2021 r. Opinia oraz raport z badania sprawozdania Towarzystwa za okres wskazany wyżej został podpisany przez: Elżbietę Grześkowiak, biegłego rewidenta, nr ewidencyjny 5014.”

5) W pkt 10.3 dodaje się pkt 3) nadając mu brzmienie określone poniżej:

Sprawozdanie finansowe (roczne) za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wraz ze sprawozdaniem z badania przez biegłego, dostępne pod adresem:

a) roczne sprawozdanie finansowe:

<https://ipopematfi.pl/download/fd2f7400b45c15cd5a41941e53750938>

b) sprawozdanie biegłego:

<https://ipopematfi.pl/download/e201b06024283f9ca716a1e236da0498>

6) Pkt 12.3 otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„12. 3. Ograniczenia zbywalności Certyfikatów Oferowanych

Z uwagi na obowiązek stosowania środków ograniczających wprowadzony w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/398 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, począwszy od dnia 13 kwietnia 2022 r. zakazane jest zbywanie przez Fundusz Certyfikatów Oferowanych: – jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji, lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji, oraz

– jakimkolwiek obywatelom białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym na Białorusi, lub dowolnym osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą na Białorusi.

Ograniczeń nie stosuje się do obywateli państwa członkowskiego i osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim.”

- 7) **Po pkt 14.6. dodaje się pkt 14.7. zatytułowany „Sprawozdanie finansowe Towarzystwa za rok 2021 wraz z opinią z badania” oraz zamieszcza się pod tym punktem Sprawozdanie finansowe Towarzystwa za rok 2021 wraz z opinią z badania**
-

IPOPEMA
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie finansowe

**za rok zakończony dnia
31 grudnia 2021 roku**

Warszawa, dnia 30 marca 2022 roku

Dla akcjonariuszy IPOPEMA TFI S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie.....	3
Bilans.....	9
Rachunek zysków i strat	11
Rachunek przepływów pieniężnych.....	12
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	14

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Spółka”, „Towarzystwo”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie przy ulicy Próżnej 9, wpisaną do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000278264 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dla m.st. Warszawy w Warszawie. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP 108-000-30-69.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prowadzi działalność na mocy zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 13 września 2007 roku na prowadzenie działalności w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi, pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu funduszy wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 5 kwietnia 2011 roku na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

W 2021 r. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. świadczyło usługi w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Koncentruje się na kreowaniu rozwiązań dostosowanych do indywidualnych potrzeb i oczekiwań inwestorów, a także na tworzeniu funduszy o alternatywnej polityce inwestycyjnej. Oferta Towarzystwa obejmuje fundusze inwestujące zarówno na polskim, jak i na globalnych rynkach kapitałowych. IPOPEMA TFI S.A. oferuje również usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych, polegające na aktywnym inwestowaniu środków inwestora. Zarządzanie aktywami oparte jest na indywidualnie dopasowanej strategii inwestycyjnej.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.599.441,00 złotych i został opłacony w całości. Jedynym akcjonariuszem Spółki jest IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9.

W dniu 30 listopada 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie Towarzystwa z IPOPEMA Asset Management S.A. („IPOPEMA AM”) na zasadzie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), gdzie Towarzystwo było spółką przejmującą, a IPOPEMA AM było spółką przejmowaną. IPOPEMA Asset Management S.A. przeniosła na Towarzystwo całość swojego majątku wraz ze wszystkimi korzyściami i ciężarami w zamian za akcje nowej emisji, które Towarzystwo wydało jednemu akcjonariuszowi spółki przejmowanej, tj. IPOPEMA Securities S.A. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami).

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu,
Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu,
Paweł Jackowski	Członek Zarządu,
Tomasz Mrysz	Członek Zarządu.

W dniu 23 czerwca 2021 r. uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki w skład Zarządu Spółki został powołany Tomasz Mrysz. Innych, poza wskazanymi powyżej, zmian w składzie Zarządu Spółki w roku 2020 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jacek Lewandowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mirosław Jacek Borys	Członek Rady Nadzorczej,
Mariusz Piskorski	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Wojciech Waczkowski	Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Marek Szczepiórkowski	Członek Rady Nadzorczej,
Adam Ryszard Stopyra	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 kwietnia 2021 r. wygasł mandat Zbigniewa Mrowca, członka Rady Nadzorczej. W dniu 30 czerwca 2021 r. uchwałą nr 2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Adama Ryszarda Stopyrę do sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej. Innych, poza wskazanymi powyżej, zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku 2021 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego oraz inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Sprawozdanie niniejsze jest sprawozdaniem za rok obrotowy, który jest zgodny z rokiem kalendarzowym. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia roku 2020 do 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze sprawozdanie jest przedstawione w złotych polskich („zł”) z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Obce środki trwale lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Stawki amortyzacji zastosowane przez Spółkę przedstawia poniższa tabela.

Typ	Stawki amortyzacyjne
Maszyny i urządzenia techniczne	30%
Środki transportu	20%-25%
Pozostałe środki trwale	10%-20%
Budynki i lokale	10%-20%
Wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500,00 zł zalicza się jednorazowo w koszty okresu, w którym zostały poniesione. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł, jeśli jest to uzasadnione potrzebami Spółki.

Środki trwale w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

2. Inwestycje długoterminowe

Towarzystwo dokonuje inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz jednostki uczestnictwa funduszy otwartych zarządzanych przez Towarzystwo w trybie art. 65 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1896 z późniejszymi zmianami), tj. wyłącznie w ramach pierwszej emisji certyfikatów inwestycyjnych lub jednostek uczestnictwa funduszy.

Inwestycje w jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy są klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane wg wartości godziwej.

Ponadto, Spółka inwestuje w obligacje Skarbu Państwa, które są klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane wg wartości godziwej.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenianych w wartości godziwej, odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

3. Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Należności długoterminowe to należności, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

4. Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Aktywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

5. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują również aktywa z tytułu podatku odroczonego.

6. Kapitał własny

Kapitały własne wykazywane są według wartości nominalnej w podziale na ich rodzaje oraz według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

7. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy. Niewykorzystane rezerwy zwiększają odpowiednie pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

8. Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, licząc od dnia bilansowego.

9. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zwiększają koszty okresu sprawozdawczego, w którym zobowiązanie powstało.

10. Przychody i koszty

Przychody i koszty wykazywane są w księgach rachunkowych w momencie ich powstania oraz zgodnie z zasadą memoriału, zarówno w poszczególnych miesiącach jak i w obrębie całego roku. Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi stanowią opłaty stałe naliczane w okresach miesięcznych oraz opłaty zmienne uzależnione od wyników zarządzania naliczane w ujęciu kwartalnym lub rocznym.

11. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

12. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała żadnych zmian polityki rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

AKTYWA – w zł		Nota	31.12.2021	31.12.2020
I.	AKTYWA TRWAŁE		7.705.878,43	9.071.130,65
1.	Wartości niematerialne i prawne	6, 8	392.902,65	440.469,15
	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
	Inne wartości niematerialne i prawne		392.902,65	202.611,75
	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	237.857,40
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	7, 8	1.524.367,40	1.762.435,75
	Środki trwałe, w tym:		1.514.441,30	1.750.947,55
	a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
	b) urządzenia techniczne i maszyny		487.670,30	670.150,89
	c) środki transportu		943.741,65	978.326,22
	d) inne środki trwałe		83.029,35	102.470,44
	Środki trwałe w budowie		9.926,10	11.488,20
3.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
4.	Inwestycje długoterminowe	9	3.418.464,86	3.179.980,75
	Długoterminowe aktywa finansowe		3.418.464,86	3.179.980,75
	a) w pozostałych jednostkach		3.418.464,86	3.179.980,75
	- inne papiery wartościowe		3.418.464,86	3.179.980,75
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18, 23	2.370.143,52	3.688.245,00
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2.320.138,00	3.688.245,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe		50.005,52	0,00
II.	AKTYWA OBROTOWE		62.166.549,01	68.999.785,51
1.	Zapasy		0,00	0,00
2.	Należności krótkoterminowe	14	21.341.573,60	40.870.084,41
	Należności od jednostek powiązanych	33	10.734,33	1.948,39
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		10.734,33	1.948,39
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	Należności od pozostałych jednostek		21.330.839,27	40.868.136,02
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		20.980.869,32	40.770.543,11
	- do 12 miesięcy		20.980.869,32	40.770.543,11
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		214.816,48	1.924,04
	c) inne		135.153,47	95.668,87
3.	Inwestycje krótkoterminowe		39.595.661,74	27.608.240,64
	Krótkoterminowe aktywa finansowe		39.595.661,74	27.608.240,64
	a) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9	0,00	0,00
	b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27	39.595.661,74	27.608.240,64
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		39.595.661,74	27.605.068,63
	- inne środki pieniężne		0,00	3.172,01
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1.229.313,67	521.460,46
III.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		0,00	0,00
IV.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		0,00	0,00
Aktywa razem			69.872.427,44	78.070.916,16

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

PASywa – w zł		Nota	31.12.2021	31.12.2020
I.	Kapitał własny		47.324.834,90	44.548.476,07
1.	Kapitał podstawowy	10	10.599.441,00	10.599.441,00
2.	Kapitał zapasowy, w tym:		10.717.463,26	10.717.463,26
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		475.709,50	452.380,67
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		475.709,50	452.380,67
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		18.779.191,14	5.091.417,76
	- tworzone zgodnie z umową (statutem)		18.779.191,14	5.091.417,76
5.	Zysk z lat ubiegłych		0,00	0,00
6.	Zysk netto	11	6.753.030,00	17.687.773,38
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		22.547.592,54	33.522.440,09
1.	Rezerwy na zobowiązania	13	8.080.353,73	16.109.946,77
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	387.812,12	334.348,94
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5.440.786,34	13.241.503,92
	a) długoterminowa		134.266,47	149.266,47
	b) krótkoterminowa		5.306.519,87	13.092.237,45
	Pozostałe rezerwy		2.251.755,27	2.534.093,91
	a) długoterminowe		0,00	0,00
	b) krótkoterminowe		2.251.755,27	2.534.093,91
2.	Zobowiązania długoterminowe	15	341.130,07	316.115,05
	Wobec pozostałych jednostek		341.130,07	316.115,05
	a) inne zobowiązania finansowe		341.130,07	316.115,05
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	15	14.126.108,74	17.096.378,27
	Wobec jednostek powiązanych	33	637.035,66	574.391,77
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		637.035,66	574.391,77
	- do 12 miesięcy		637.035,66	574.391,77
	Wobec pozostałych jednostek		13.423.038,68	16.469.618,21
	a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	b) inne zobowiązania finansowe		151.971,92	256.874,93
	c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		12.405.262,99	10.478.370,02
	- do 12 miesięcy		12.405.262,99	10.478.370,02
	d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		777.301,98	5.620.540,23
	e) inne		88.501,79	113.833,03
	Fundusze specjalne		66.034,40	52.368,29
4.	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
Pasywa razem			69.872.427,44	78.070.916,16

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

Rachunek zysków i strat - w zł	Nota	2021 rok	2020 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20	170.202.949,11	172.674.958,88
- od jednostek powiązanych	33	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		170.202.949,11	172.674.958,88
II. Koszty działalności operacyjnej		161.032.204,06	150.108.592,62
1. Amortyzacja		877.739,24	691.371,88
2. Zużycie materiałów i energii		366.731,50	381.676,25
3. Usługi obce		126.672.624,54	109.999.917,54
4. Podatki i opłaty		5.134.629,55	4.827.543,96
5. Wynagrodzenia		23.733.441,81	30.261.304,34
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		2.877.005,74	2.591.596,89
- emerytalne		983.838,65	966.912,50
7. Pozostałe koszty rodzajowe		1.370.031,68	1.355.181,76
III. Zysk ze sprzedaży		9.170.745,05	22.566.366,26
IV. Pozostałe przychody operacyjne		1.629.970,22	67.643,25
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		156.661,85	178,86
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		681.210,90	5.000,00
Inne przychody operacyjne		792.097,47	62.464,39
V. Pozostałe koszty operacyjne		2.082.491,68	535.584,13
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1.889.804,53	209.925,50
Inne koszty operacyjne		192.687,15	325.658,63
VI. Zysk z działalności operacyjnej		8.718.223,59	22.098.425,38
VII. Przychody finansowe		48.473,25	85.848,95
1. Odsetki, w tym:		36,48	29.792,85
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
4. Inne		48.436,77	56.056,10
VIII. Koszty finansowe		118.741,84	84.348,95
1. Odsetki, w tym:		25.829,12	30.657,70
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0,00	22.147,84
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
4. Inne		92.912,72	31.543,41
IX. Zysk brutto		8.647.955,00	22.099.925,38
X. Podatek dochodowy	22, 23	1.894.925,00	4.412.152,00
XI. Zysk netto		6.753.030,00	17.687.773,38

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – w zł	2021 rok	2020 rok
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk netto	6.753.030,00	17.687.773,38
II. Korekty razem	9.722.698,99	-13.161.711,07
1. Amortyzacja	877.739,24	691.371,88
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 264.666,53	119.853,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25.403,99	29.404,68
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	- 129.128,56	58.028,78
5. Zmiana stanu rezerw	- 8.083.056,22	8.411.412,49
6. Zmiana stanu należności	19.528.510,81	-26.567.720,67
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	- 2.865.366,52	6.227.699,19
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	658.239,27	-2.362.961,68
9. Inne korekty	- 24.976,49	231.201,22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	16.475.728,99	4.526.062,31
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	321.845,54	35.852,16
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	121.200,00	0,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	200.645,54	35.852,16
a) w pozostałych jednostkach	200.645,54	35.852,16
- zbycie aktywów finansowych	200.645,54	35.852,16
3. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	835.652,77	1.588.039,79
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	425.324,13	1.588.039,79
2. Na aktywa finansowe, w tym:	410.328,64	0,00
a) w pozostałych jednostkach	410.328,64	0,00
- nabycie aktywów finansowych	410.328,64	0,00
3. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 513.807,23	-1.552.187,63
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy z działalności finansowej	0,00	0,00
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	4.235.995,18	150.594,06
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4.000.000,00	0,00
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	210.591,19	120.809,38
3. Odsetki	25.403,99	29.404,68
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	380,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 4.235.995,18	-150.594,06
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	11.725.926,58	2.823.280,72
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	11.990.593,11	2.703.427,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	264.666,53	-119.853,04
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	27 27.732.302,34	24.909.021,72
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	27 39.458.228,92	27.732.302,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10.095.322,74	10.852.368,29

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – w zł		2021 rok	2020 rok
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	44.548.476,07	26.564.839,23
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	44.548.476,07	26.564.839,23
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	10 10.599.441,00	10.599.441,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	10.599.441,00	10.599.441,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	10.717.463,26	7.944.147,60
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	2.773.315,66
a)	zwiększenie	-	2.773.315,66
	- podział zysku	-	2.773.315,66
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	10.717.463,26	10.717.463,26
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	452.380,67	156.517,21
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	23.328,83	295.863,46
a)	zwiększenie	28.801,01	365.263,50
	- wycena instrumentów finansowych	28.801,01	365.263,50
	- odroczony podatek dochodowy (wycena instrumentów finansowych)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	5.472,18	69.400,04
	- wycena instrumentów finansowych	0,00	0,00
	- odroczony podatek dochodowy (wycena instrumentów finansowych)	5.472,18	69.400,04
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	475.709,50	452.380,67
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5.091.417,76	5.091.417,76
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	13.687.773,38	0,00
a)	zwiększenie	13.687.773,38	0,00
	- podział zysku	13.687.773,38	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	18.779.191,14	5.091.417,76
5.	Zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	17.687.773,38	2.773.315,66
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17.687.773,38	2.773.315,66
a)	zmniejszenie	17.687.773,38	2.773.315,66
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	4.000.000,00	0,00
	- podział zysku (przeniesienie na kapitał zapasowy/rezerwowy)	13.687.773,38	2.773.315,66
	- podział zysku (pokrycie straty z lat ubiegłych)	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.3.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a)	zmniejszenie	0,00	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.3.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Zysk / strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	11 6.753.030,00	17.687.773,38
a)	zysk netto	6.753.030,00	17.687.773,38
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	47.324.834,90	44.548.476,07
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	47.324.834,90	44.548.476,07

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2. Znaczące zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego.

Istotnym zdarzeniem mogącym wpływać na sytuację ekonomiczno-finansową oraz wyniki Spółki w przyszłych okresach jest pandemia wirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, w tym w Polsce, a jego negatywny wpływ nabral dynamiki. W chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia a wpływ opisanych powyżej okoliczności jest trudny do oszacowania i jest uzależniony od stopnia nasilenia pandemii i wdrażanych środków zapobiegawczych oraz czasu ich trwania. Do tej pory nie odnotowano istotnego wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową oraz wyniki Spółki.

Istotnym zdarzeniem mogącym wpływać na wyniki finansowe Towarzystwa są również znaczące zmiany w otoczeniu społeczno-gospodarczym. W wyniku rozpoczęcia działań wojennych na terytorium Ukrainy obserwujemy wzrost ryzyka politycznego w regionie oraz wiążące się z nim negatywne oddziaływanie ekonomiczne. W ostatnich tygodniach wystąpiły znaczące wahania polskiego złotego oraz osłabienie kursu waluty krajowej w stosunku do głównych walut EUR oraz USD, ponadto wystąpił nowy element ryzyka odnośnie decyzji podejmowanych ze strony inwestorów portfelowych oraz uczestników funduszy. Ze względu na dynamikę zdarzeń Towarzystwo nie jest w stanie ocenić skali tego wpływu na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania. Jednocześnie Towarzystwo jest świadome, iż skutki tego konfliktu z pewnością będą miały wpływ na gospodarkę Polski i Europy, zarówno w horyzoncie krótko, jak i długoterminowym, a tym samym mogą mieć również wpływ na wyniki finansowe Towarzystwa.

3. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zarówno w 2021 jak i w 2020 roku Spółka nie wprowadziła żadnych zmian do stosowanych zasad rachunkowości.

Zarówno w 2021 jak i w 2020 roku Spółka nie zmieniła sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

4. Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w 2021 roku jak i w 2020 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

5. Kursy wymiany walut obcych

Następujące kursy średnie NBP zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

	31.12.2021	31.12.2020
EUR	4,5994	4,6148
USD	4,0600	3,7584
GBP	5,4846	5,1327
CHF	4,4484	4,2641

6. Wartości niematerialne i prawne – zmiany w ciągu roku obrotowego

Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych w 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 1.01.2021	440.260,00	430.286,54	220.077,75	237.857,40	1.328.481,69
Zwiększenia, w tym:	0,00	310.579,68	0,00	118.232,28	428.811,96
nabycie	0,00	118.232,28	0,00	118.232,28	236.464,56
inne	0,00	192.347,40	0,00	0,00	192.347,40
Zmniejszenia, w tym:	0,00	179.857,33	0,00	356.089,68	535.947,01
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacja	0,00	179.857,33	0,00	0,00	179.857,33
Inne – reklasyfikacja do innej grupy	0,00	0,00	0,00	356.089,68	356.089,68
Wartość brutto na 31.12.2021	440.260,00	561.008,89	220.077,75	0,00	1.221.346,64
Umorzenie na 1.01.2021	440.260,00	430.286,54	17.466,00	0,00	888.012,54
Zwiększenia:	0,00	99.329,58	20.959,20	0,00	120.288,78
amortyzacja	0,00	99.329,58	20.959,20	0,00	120.288,78
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	179.857,33	0,00	0,00	179.857,33
likwidacja	0,00	179.857,33	0,00	0,00	179.857,33
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2021	440.260,00	349.758,79	38.425,20	0,00	828.443,99
Wartość netto na 1.01.2021	0,00	0,00	202.611,75	237.857,40	440.469,15
Wartość netto na 31.12.2021	0,00	211.250,10	181.652,55	0,00	392.902,65

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych w 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 1.01.2020	440.260,00	430.286,54	215.285,60	0,00	1.085.832,14
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	220.077,75	353.139,15	573.216,90
nabycie	0,00	0,00	220.077,75	353.139,15	573.216,90
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	215.285,60	115.281,75	330.567,35
sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacja	0,00	0,00	215.285,60	0,00	215.285,60
inne	0,00	0,00	0,00	115.281,75	115.281,75
Wartość brutto na 31.12.2020	440.260,00	430.286,54	220.077,75	237.857,40	1.328.481,69
Umorzenie na 1.01.2020	440.260,00	430.286,54	172.228,48	0,00	1.042.775,02
Zwiększenia:	0,00	0,00	24.642,18	0,00	24.642,18
amortyzacja	0,00	0,00	24.642,18	0,00	24.642,18
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	179.404,66	0,00	179.404,66
likwidacja	0,00	0,00	179.404,66	0,00	179.404,66
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	440.260,00	430.286,54	17.466,00	0,00	888.012,54
Wartość netto na 1.01.2020	0,00	0,00	43.057,12	0,00	43.057,12
Wartość netto na 31.12.2020	0,00	0,00	202.611,75	237.857,40	440.469,15

7. Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w ciągu roku obrotowego

Zmiany stanu rzeczowych składników majątku trwałego w 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1.01.2021	9.951,83	1.929.906,20	1.553.451,18	775.402,15	11.488,20	4.280.199,56
Zwiększenia, w tym:	0,00	128.258,45	443.843,20	4.920,00	352.601,85	929.623,50
- nabycie	0,00	116.770,25	220.991,50	4.920,00	352.601,85	695.283,60
- inne	0,00	11.488,20	222.851,70	0,00	0,00	234.339,90
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	484.494,92	5.558,37	354.163,95	844.217,24
sprzedaż	0,00	0,00	144.991,62	0,00	0,00	144.991,62
likwidacja	0,00	0,00	339.503,30	5.558,37	0,00	345.061,67
wykorzystanie odpisu z tyt. trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	354.163,95	354.163,95
Wartość brutto na 31.12.2021	9.951,83	2.058.164,65	1.512.799,46	774.763,78	9.926,10	4.365.605,82
Umorzenie na 1.01.2021	9.951,83	1.259.755,31	575.124,96	672.931,71	0,00	2.517.763,81
Zwiększenia:	0,00	310.739,04	422.350,33	24.361,09	0,00	757.450,46
amortyzacja	0,00	310.739,04	422.350,33	24.361,09	0,00	757.450,46
Zmniejszenia	0,00	0,00	428.417,48	5.558,37	0,00	433.975,85
likwidacja	0,00	0,00	222.206,85	0,00	0,00	222.206,85
sprzedaż	0,00	0,00	206.210,63	0,00	0,00	206.210,63
inne	0,00	0,00	0,00	5.558,37	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2021	9.951,83	1.570.494,35	569.057,81	691.734,43	0,00	2.841.238,42
Wartość netto na 1.01.2021	0,00	670.150,89	978.326,22	102.470,44	11.488,20	1.762.435,75
Wartość netto na 31.12.2021	0,00	487.670,30	943.741,65	83.029,35	9,926,10	1.524.367,40

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

Zmiany stanu rzeczowych składników majątku trwałego w 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 1.01.2020	9.951,83	1.183.552,15	661.418,12	654.153,95	149.925,35	2.659.001,40
Zwiększenia, w tym:	0,00	747.160,93	1.044.479,26	121.248,20	1.130.104,64	3.042.993,03
- nabycie	0,00	470.537,54	526.830,70	121.248,20	1.130.104,64	2.248.721,08
- inne	0,00	276.623,39	517.648,56	0,00	0,00	794.271,95
Zmniejszenia, w tym:	0,00	806,88	152.446,20	0,00	1.268.541,79	1.421.794,87
sprzedaż	0,00	806,88	0,00	0,00	0,00	806,88
likwidacja	0,00	0,00	152.446,20	0,00	0,00	152.446,20
wykorzystanie odpisu z tyt. trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	1.268.541,79	1.268.541,79
Wartość brutto na 31.12.2020	9.951,83	1.929.906,20	1.553.451,18	775.402,15	11.488,20	4.280.199,56
Umorzenie na 1.01.2020	9.951,83	942.761,95	348.591,53	648.917,00	0,00	1.950.222,31
Zwiększenia:	0,00	317.800,24	324.914,75	24.014,71	0,00	666.729,70
amortyzacja	0,00	317.800,24	324.914,75	24.014,71	0,00	666.729,70
Zmniejszenia	0,00	806,88	98.381,32	0,00	0,00	99.188,20
likwidacja	0,00	0,00	98.381,32	0,00	0,00	98.381,32
sprzedaż	0,00	806,88	0,00	0,00	0,00	806,88
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na 31.12.2020	9.951,83	1.259.755,31	575.124,96	672.931,71	0,00	2.517.763,81
Wartość netto na 1.01.2020	0,00	240.790,20	312.826,59	5.236,95	149.925,35	708.779,09
Wartość netto na 31.12.2020	0,00	670.150,89	978.326,22	102.470,44	11.488,20	1.762.435,75

Spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Od stycznia 2013 roku Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe przy ul. Próznej 9 o łącznej powierzchni 1.060,74 m² na podstawie umowy najmu z dnia 14 lipca 2011 roku. Zgodnie z umową, termin najmu został określony na 5 lat, z możliwością przedłużenia o kolejne 2 lata. Aneksiem z dnia 15 stycznia 2016 r. okres najmu został zmieniony na 10 lat. Spółka nie posiada wyceny wynajmowanego lokalu.

8. Odpisy aktualizujące środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Zarówno w ciągu roku obrotowego, jak i w roku poprzednim, Spółka nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

9. Inwestycje długoterminowe – zmiany w ciągu roku obrotowego

Spółka klasyfikuje inwestycje w jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Na dzień bilansowy w inwestycjach długoterminowych wykazywane są następujące pozycje:

Certyfikaty inwestycyjne	Data nabycia	Cena nabycia	Wartość bilansowa
IPOPEMA 32 FIZAN	27.01.2009	1.000,03	62.787,93
SUBFUNDUSZ IPOPEMA 11 w ramach IPOPEMA 101 NS FIZ	28.01.2021	9.683,10	9.683,10
IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus FIZ	18.12.2017	2.000.000,00	2.441.800,00
IPOPEMA Benefit 3 FIZAN	22.10.2018	486.600,00	587.374,86
IPOPEMA Active Global Asset Allocation FIZ	29.05.2019	25.000,00	23.885,00
CVI IPOPEMA RE DEBT FIZAN	28.06.2019	24.000,00	24.924,24
IPOPEMA Benefit 7 FIZAN	06.12.2019	25.000,00	31.693,00
IPOPEMA ZIELONY BENEFIT FIZAN	13.07.2021	200.000,00	200.000,00
Razem		2.771.283,13	3.382.148,13

Jednostki uczestnictwa	Data nabycia	Cena nabycia	Wartość bilansowa
IPOPEMA SFIO Subfundusz Short Equity	21.12.2012	59.886,11	36.316,73
Razem		59.886,11	36.316,73

Zmiany stanu inwestycji długoterminowych w 2021 i 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Inwestycje długoterminowe	2021 rok	2020 rok
Wartość na początek okresu	3.179.980,75	2.872.717,25
Nabycie	410.328,64	0,00
Sprzedaż (wartość w cenie nabycia)	200.645,54	58.000,00
Aktualizacja wartości	28.801,61	365.263,50
Zmiana klasyfikacji na krótkoterminowe	0,00	0,00
Wartość na koniec okresu	3.418.464,86	3.179.980,75

Zarówno w ciągu roku obrotowego, jak i w roku poprzednim, Spółka nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących wartość inwestycji długoterminowych.

10. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 10.599.441,00 zł i składa się z 3.533.147 sztuk akcji o wartości nominalnej 3,00 zł każda. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi (nieuprzywilejowanymi).

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	zwykłe	nieuprzywilejowane	nieograniczone	1.000.000	3,00	3.000.000,00	opłacony w całości	23.04.2007
B	zwykłe	nieuprzywilejowane	nieograniczone	666.667	3,00	2.000.001,00	opłacony w całości	29.04.2014
C	zwykłe	nieuprzywilejowane	nieograniczone	1.866.480	3,00	5.599.440,00	opłacony w całości	30.11.2015
Razem				3.533.147		10.599.441,00		

W dniu 13 października 2016 r. zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 695 tys. zł na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 sierpnia 2016 r. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach programu motywacyjnego wdrażanego w Spółce. Objęcie akcji serii D ma nastąpić nie później niż w terminie do dnia 31 lipca 2026 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. właścicielem wszystkich akcji Spółki była IPOPEMA Securities S.A.

11. Propozycja podziału zysku za rok obrotowy

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wypracowało w 2021 roku zysk netto w wysokości 6.753.030,00 zł. Zarząd Towarzystwa przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rekomendację zatrzymania całości zysku netto wypracowanego w 2021 roku w Towarzystwie z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zapasowego.

12. Wymogi kapitałowe

Spółka jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych jest zobowiązana wymogami określonymi w art. 49 oraz art. 50 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. do posiadania odpowiednich kapitałów własnych.

Zgodnie z tymi wymogami kapitał początkowy Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych na wykonywanie działalności ma wynosić nie mniej niż równowartość 730.000 euro. Kapitały własne TFI powinny być utrzymywane na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym. Od momentu, gdy wartość aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo przekroczy równowartość 250.000 tys. euro Towarzystwo jest zobowiązane niezwłocznie zwiększyć poziom kapitałów własnych o kwotę dodatkową stanowiącą 0,02% różnicy między wartością aktywów wszystkich funduszy zarządzanych przez Towarzystwo a kwotą stanowiącą równowartość w złotych 250.000 tys. euro. Towarzystwo nie ma obowiązku zwiększania swoich kapitałów w sytuacji, gdy jego kapitał początkowy oraz kwota dodatkowa przekraczają równowartość 10.000 tys. euro. Dodatkowo, IPOPEMA TFI jako towarzystwo prowadzące działalność w zakresie zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ma obowiązek, z uwzględnieniem art. 12-15

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

rozporządzenia 231/2013, zwiększać kapitał własny ustalony zgodnie z powyższymi zasadami odpowiednio do ryzyka roszczeń wobec towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Wymagane jest z tego powodu zwiększenie kapitału o kwotę dodatkową stanowiącą 0,01% wartości aktywów alternatywnych funduszy inwestycyjnych albo zawarcie umowy ubezpieczeniowej odpowiedzialności cywilnej za szkody powstałe w wyniku niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 49 i 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania funduszami, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe kapitały własne. Towarzystwo oblicza wymóg dotyczący dodatkowych kapitałów własnych na koniec każdego roku obrotowego i w razie konieczności dokonuje ich zwiększenia.

Na 31 grudnia 2021 r. minimalny wymagany kapitał własny określony na podstawie ww. przepisów wynosił 40 854 tys. zł, a faktyczny poziom kapitału własnego Towarzystwa wynosił 47 325 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie odnotowano przypadków naruszenia minimalnego poziomu kapitału własnego wymaganego ww. przepisami prawa.

13. Rezerwy na zobowiązania

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania w 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Rezerwy na zobowiązania	01.01.2021	Zawiązanie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	31.12.2021
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334.348,94	465.830,47	0,00	412.367,29	387.812,12
Na świadczenia emerytalne i podobne	149.266,47	0,00	0,00	15.000,00	134.266,47
Niewykorzystane urlopy	944.512,19	338.060,27	0,00	74.840,65	1.207.731,81
Rezerwa na premie	12.147.725,26	1.408.411,43	0,00	9.457.348,63	4.098.788,06
Rezerwa na usługi audytorskie i księgowo	11.070,00	59.655,00	0,00	46.125,00	24.600,00
Rezerwa na koszty dystrybucji	1.274,77	15.930.898,67	0,00	15.676.901,84	255.271,60
Rezerwa na czynsz	799.177,54	0,00	0,00	389.409,50	409.768,04
Rezerwy pozostałe	1.722.571,60	1.456.044,89	1.380,67	1.615.120,19	1.562.115,63
Razem	16.109.946,77	19.658.900,73	1.380,67	27.687.113,10	8.080.353,73

14. Odpisy aktualizujące wartość należności

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższa tabela:

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

Odpisy aktualizujące wartość należności	2021 rok	2020 rok
Stan na początek okresu	2.069.074,23	615.113,59
Utworzenie	1.889.804,53	1.900.682,31
Rozwiązanie	681.210,90	441.721,67
Wykorzystanie	0,00	5.000,00
Stan na koniec okresu	3.277.667,86	2.069.074,23

15. Zobowiązania

Na zobowiązania długoterminowe Spółki składają się zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu samochodów.

Zestawienie zobowiązań długoterminowych według terminów wymagalności przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
- do 1 roku	177.478,86	97.577,52
- powyżej 1 roku do 3 lat	163.651,21	218.537,53
- powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	341.130,07	316.115,05

Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu samochodów prezentowana jest w pozycji bilansu jako inne zobowiązania finansowe.

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
- inne zobowiązania finansowe	151.971,92	256.874,93
Razem	151.971,92	256.874,93

16. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki.

17. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

Spółka w bieżącym roku nie udzieliła oraz nie posiadała na dzień 31 grudnia 2021 roku żadnych zabezpieczeń na rzecz osób trzecich.

18. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2.320.138,00 zł na koniec 2021 roku i 3.688.245,00 zł na koniec 2020 roku. Szczegóły dotyczące kalkulacji aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane w punkcie 23.

19. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Specyfikację czynnych rozliczeń międzyokresowych na koniec 2021 i 2020 r. poniższa tabela przedstawia:

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	31.12.2021	31.12.2020
Koszty ubezpieczeń	283.489,21	230.243,92
Prenumerata prasy	14.909,68	25.098,09
Oplaty za dystrybucję	513.478,24	0,00
Pozostałe	417.436,54	266.118,45
Razem	1.229.313,67	521.460,46

20. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto	2021 rok	2020 rok
Przychody z zarządzania funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi	150.810.268,28	142.947.013,56
Przychody z zarządzania funduszami inwestycyjnymi otwartymi	16.691.856,72	15.526.039,96
Przychody z tytułu zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	2.700.824,11	14.201.905,36
Razem przychody ze sprzedaży netto	170.202.949,11	172.674.958,88

Wszystkie usługi świadczone przez Towarzystwo są wykonywane na terytorium Polski.

21. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

W roku obrotowym Spółka nie osiągnęła przychodów ani nie poniosła kosztów wynikających z działalności zaniechanej w 2021 roku oraz nie przewiduje zaniechania działalności w roku następnym.

22. Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych z przedstawieniem pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto

	2021 rok	2020 rok
Zysk brutto	8.647.955,00	22.099.925,38
1. Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	1.030.271,23	674.159,08
2. Przychody i zyski księgowe przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	1.293.267,14	605.018,67
3. Przychody podatkowe nie ujęte w księgach rachunkowych (+)	6.149.572,98	11.906.015,55
4. Koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów (+)	1.417.114,85	1.038.243,80
5. Koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	21.379.826,37	26.844.807,75
6. Koszty uzyskania przychodów nie będące w ewidencji bilansowej (-)	5.431.515,70	7.470.161,82
7. Doliczenia do kosztów podatkowych (-)	27.319.271,05	16.403.050,32

Sprawozdanie finansowe
IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
za rok 2021

Dochód do opodatkowania	2.520.144,08	36.736.602,59
Strata do odliczenia z lat ubiegłych	0,00	1.516.880,26
Pozostałe odliczenia	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania zysk (+) / strata (-)	2.520.144,08	35.219.722,33
Podatek dochodowy	478.827,00	6.691.747,00

23. Kalkulacja aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Poniższa tabela prezentuje wyliczenie pozycji podatku odroczonego wynikającego z dodatnich i ujemnych różnic przejściowych między podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych a zyskiem brutto.

Dodatnie różnice przejściowe	Podstawa utworzenia rezerwy 31.12.2021	Podatek odroczoney 31.12.2021	Podstawa utworzenia rezerwy 31.12.2020	Podatek odroczoney 31.12.2020
Wycena papierów wartościowych	587.295,62	111.586,12	558.494,61	106.113,94
Naliczone odsetki	244,09	46,00	207,61	39,00
Pozostałe	1.453.577,18	276.180,00	1.201.030,33	228.196,00
Rezerwa na podatek odroczoney	2.041.116,89	387.812,12	1.759.732,55	334.348,94

Ujemne różnice przejściowe	Podstawa utworzenia aktywa 31.12.2021	Podatek odroczoney 31.12.2021	Podstawa utworzenia aktywa 31.12.2020	Podatek odroczoney 31.12.2020
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5.440.786,34	1.033.749,00	13.241.503,92	2.515.886,00
Pozostałe rezerwy	2.178.167,38	413.853,00	2.455.997,64	466.640,00
Odpisy aktualizujące należności	3.277.667,80	622.757,00	2.069.074,22	393.124,00
Strata podatkowa	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	1.314.623,27	249.779,00	1.645.240,78	312.595,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12.211.244,79	2.320.138,00	19.411.816,56	3.688.245,00

24. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W 2021 roku Spółka nie wytworzyła we własnym zakresie żadnych środków trwałych, ani środków trwałych w budowie.

25. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2021 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 425.324,13 zł.

W kolejnym roku Spółka planuje ponieść nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 450.000,00 zł.

Spółka w roku obrotowym nie poniosła nakładów na ochronę środowiska, nie planuje również poniesienia takich nakładów w następnym roku.

26. Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W 2021 roku nie wystąpiły w Spółce żadne przychody ani koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

27. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia strukturę środków pieniężnych na koniec 2021 i 2020 roku:

Środki pieniężne i inne aktywa	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	5.468.993,56	4.658.608,63
Środki pieniężne na lokatach bankowych, w tym:	24.126.668,18	12.146.460,00
- lokaty o terminie zapadalności powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	10.000.000,00	10.800.000,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	3.172,01
Razem	39.595.661,74	27.608.240,64

W pozycji środki pieniężne wykazywane są wyłącznie własne środki pieniężne Spółki.

W pozycji środki pieniężne na lokatach bankowych Spółka wykazuje depozyty bankowe wraz z naliczonymi odsetkami o terminie zapadalności do trzech miesięcy od dnia bilansowego.

28. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Przeciętną liczbę osób zatrudnionych (w etatach) w Spółce przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2021	31.12.2020
Pracownicy umysłowi (w etatach)	89	84

29. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, należne lub wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących za rok obrotowy

	2021 rok	2020 rok
Zarząd	2.785.234,52	2.923.373,27
w tym wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	1.822.000,00	1.332.000,00
	4.607.234,52	4.255.373,27

30. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnemu z Członków Zarządu, Rady Nadzorczej ani ich małżonkom, krewnym i powinowatym, żadnych pożyczek ani zaliczek (z wyjątkiem rozliczeń z tytułu pakietów medycznych oraz zaliczek na wydatki podczas podróży służbowych, które zostały rozliczone rachunkami zakwalifikowanymi jako koszty bieżącej działalności), jak również nie dokonała z tymi osobami żadnych innych transakcji.

31. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego zarówno za rok 2021, jak i za rok 2020 jest Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu.

Wynagrodzenie należne i wypłacone za 2021 i 2020 rok przedstawia poniższa tabela:

	2021 rok	2020 rok
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20.500,00	20 300,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00

32. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka w okresie sprawozdawczym nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

33. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi z Grupy IPOPEMA Securities S.A.:

Rodzaj transakcji	Nazwa podmiotu powiązanego	Rodzaj powiązania	Wartość transakcji za 2021 rok (przychody+/koszty-)	Wartość transakcji za 2020 rok (przychody+/koszty-)
Nabycie pozostałych usług	IPOPEMA Securities S.A.	Jednostka dominująca	- 4.634.330,05	- 2.422.036,13
Koszty ubezpieczenia	IPOPEMA Securities S.A.	Jednostka dominująca	- 269.392,26	- 221.897,86
Koszty usług wsparcia IT	IPOPEMA Securities S.A.	Jednostka dominująca	- 42.000,00	- 42.000,00
Pozostałe przychody	IPOPEMA Securities S.A.	Jednostka dominująca	13.237,20	500,00
Pozostałe przychody	IPOPEMA BUSINESS CONSULTING Sp. z o.o.	Jednostka powiązana	95.490,40	41.693,54
Nabycie pozostałych usług	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o.	Jednostka powiązana	0,00	5.000,00

Podane kwoty przychodów i kosztów są wartościami netto.

Rodzaj transakcji	Nazwa podmiotu powiązanego	Rodzaj powiązania	Wartość należności+ /zobowiązania- na dzień 31.12.2021	Wartość należności+ /zobowiązania- na dzień 31.12.2020
Nabycie pozostałych usług	IPOPEMA Securities S.A.	Jednostka dominująca	- 636.420,66	-550.787,58
Nabycie pozostałych usług	IPOPEMA BUSINESS CONSULTING Sp. z o.o.	Jednostka powiązana	10.119,33	- 23.604,19

Powyżej wskazane transakcje nie zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Zgodnie z MSR 24 do podmiotów powiązanych zalicza się również członków Rady Nadzorczej Spółki, a także podmioty z nimi powiązane. W 2021 r. Spółka zarządzała funduszami inwestycyjnymi, których uczestnikami byli niektórzy członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz podmioty z nimi powiązane. Łączna wartość przychodu Spółki z tytułu zarządzania ww. funduszami wyniosła 143.201,33 zł (w 2020 r.: 23.631,93 zł).

34. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki

Spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.

35. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza jednostka dominująca – IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9. Sprawozdania finansowe IPOPEMA Securities S.A. są dostępne na stronie internetowej: www.ipopemasecurities.pl.

Warszawa, 30 marca 2022 roku

Jarosław Wikaliński



Jarosław Wikaliński
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Katarzyna Westfeld
Data: 2022.03.30 11:01:41 CEST

Katarzyna Westfeld
Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Paweł Jackowski
Data: 2022.03.30 11:14:26 CEST

Paweł Jackowski
Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Tomasz Mrysz
Data: 2022.03.30 11:20:04 CEST

Tomasz Mrysz
Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Danuta Ciosek
Data: 2022.03.30 10:08:56 CEST

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Próżnej 9, na które składa się wprowadzenie do rocznego sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku poz. 1415 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o biegłych rewidentach),

- Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania (KSB) uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku, z późniejszymi zmianami oraz
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (Rozporządzenie 537/2014).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. W szczególności w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu 537/2014. Ponadto wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Ryzyko niewłaściwego rozpoznania przychodów ze sprzedaży

Opis

Przychody ze sprzedaży są znaczącym obszarem sprawozdania finansowego. Istnieje ryzyko zniekształcenia sprawozdawczości finansowej polegającego na zawyżeniu przychodów (na przykład drogą przedwczesnego ujęcia przychodu lub wykazania przychodów fikcyjnych) lub na ich zaniżeniu (na przykład poprzez niewłaściwe przesunięcie przychodów na późniejszy okres).

Spółka zawarła ujawnienie dotyczące przychodów ze sprzedaży w nocie 20 do sprawozdania finansowego.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów w Spółce,
- ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznawania przychodów,
- na wybranej próbie dokumentów źródłowych ocenę poprawności przypisania kosztów do konkretnego projektu i odpowiedniego procesu,
- weryfikację naliczania wynagrodzenia od zarządzanych funduszy inwestycyjnych,
- analizę dokonanej przez Zarząd szacunku rezerwy na wypadek odstąpienia od umów,
- przeprowadzenie analizy, czy nie są realizowane projekty o zerowej bądź ujemnej marży.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne 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 rocznego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zmyśleniem, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem 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 Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie

naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka nie będzie kontynuować działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku. Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za zapewnienie zgodności działalności Spółki z regulacjami ostrożnościowymi określonymi w odrębnych przepisach, a w szczególności za prawidłowe ustalenie współczynników kapitałowych.

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Spółkę regulacji ostrożnościowych, zatem nie wyrażamy opinii na ten temat. W ramach badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy procedury, których celem była identyfikacja naruszenia

przez Spółkę regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności w zakresie prawidłowości ustalenia przez Spółkę współczynników kapitałowych zaprezentowanych w nocie 12 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

W wyniku przeprowadzonego badania załączonego rocznego sprawozdania finansowego informujemy, że nie stwierdziliśmy przypadków naruszenia przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku obowiązujących ją regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności w zakresie prawidłowości ustalenia przez Spółkę współczynników kapitałowych na dzień 31 grudnia 2021 roku, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane roczne sprawozdanie finansowe.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2020 i 2021 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 lipca 2020 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2018 roku, to jest przez trzy kolejne lata obrotowe. Powoływano nas do badań na dwuletnie okresy: za lata 2018 i 2019 oraz lata 2020 i 2021.

Elżbieta Grześkowiak

Biegła Rewident nr 5014
Kluczowa biegła rewident przeprowadzająca badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055



Signed by /
Podpisano przez:

El bieta Małgorzata
Grze kowiak

Date / Data: 2022-
03-31 12:55

Poznań, 31 marca 2022 roku.

Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego suplementu.

Zgodnie z art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego i art. 51a ust. 2 Ustawy o Ofercie, inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie trzech dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

W związku z powyższym informujemy, że:

- 1) prawo do wycofania zgody na subskrypcję Certyfikatów Inwestycyjnych (tj. uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu) przysługuje tylko tym inwestorom, którzy wyrazili zgodę na subskrypcję Certyfikatów (złożyli zapis) przed publikacją niniejszego suplementu, i w przypadku gdy Certyfikaty inwestycyjne nie zostały jeszcze przydzielone inwestorom w chwili, gdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone,
- 2) uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym Punkcie Obsługi Klienta przyjmującym zapisy na Certyfikaty, w terminie trzech dni roboczych od dnia opublikowania niniejszego suplementu do Prospektu, tj. do dnia 10 maja 2022 r. włącznie,
- 3) inwestorzy, którzy chcieliby skorzystać z prawa do wycofania zgody na subskrypcję Certyfikatów Inwestycyjnych (uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu) mogą skontaktować się z Emitentem (telefonicznie pod numerem 22 236 93 00 lub za pośrednictwem poczty elektronicznej pod adresem tfi@ipopema.pl) lub z Punktem Obsługi Klienta, w którym złożono zapis.