

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
PÓLROZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ  
IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

## Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego IPOPEMA m-INDEKS Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku, zestawienie zmian w aktywach netto oraz rachunek wyniku z operacji sporządzone za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”) zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie półrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

## Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego sprawozdania finansowego.

## Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Nie zgłaszając zastrzeżeń do półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu, zwracamy uwagę na kwestię opisaną w tym półrocznym sprawozdaniu finansowym dotyczącą założenia kontynuacji działalności i wyceny aktywów Funduszu.

W punkcie zatytułowanym „Kontynuacja działalności” we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w punkcie 5 informacji dodatkowej „Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz” wskazano, że półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuacji działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Towarzystwa opisał w sprawozdaniu finansowym Funduszu następujące okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności:

- rosnące koszty ponoszone przez Fundusz, oraz
- brak perspektyw na istotne zwiększenie aktywów Funduszu pozwalających na uzyskiwanie zadowalających wyników inwestycyjnych przez Fundusz.

W związku z powyższym, Zarząd Towarzystwa podjął decyzję o skróceniu czasu trwania Funduszu w statucie Funduszu i wyznaczył planowany termin otwarcia likwidacji Funduszu na 19 grudnia 2023 r.

Zgodnie z art. 29, ust. 1 Ustawy o rachunkowości, jeżeli założenie kontynuacji działalności nie jest zasadne to wycena aktywów następuje po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania oraz należy utworzyć rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności. Lokaty Funduszu to przede wszystkim notowane na aktywnym rynku instrumenty kapitałowe o dużej płynności stąd w sprawozdaniu nie wprowadzono korekt do wycen rynkowych.

## Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

**BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie**

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

**w imieniu której biegły rewident  
dokonał przeglądu sprawozdania finansowego**

**Michał Tomczyk**  
Biegły Rewident  
Nr w rejestrze 13503

Warszawa, 31 sierpnia 2023 r.