

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Likwidatora oraz Uczestników IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- zestawienie lokat sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, wykazujące lokaty w kwocie 5 794 tysięcy złotych,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 roku, który wykazuje sumę aktywów netto w kwocie 8 479 tysięcy złotych,
- rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 879 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto o kwotę 2 242 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 569 tysięcy złotych oraz
- noty objaśniające i informacja dodatkowa („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jego wyniku z operacji i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami – „Rozporządzenie”) oraz zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych Funduszu, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 18 kwietnia 2024 roku.

### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 roku w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2023 roku, poz. 1015 z późniejszymi zmianami – „ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (Dz. U. UE L158 z 27 maja 2014 roku, str. 77, z późniejszymi zmianami – „Rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z 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, z późniejszymi zmianami, w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

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

### *Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – brak założenia o kontynuacji działania*

Zwracamy uwagę na wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz punkt 5 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w którym wskazano, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zgodnie z art. 2 statutu Fundusz został utworzony na czas określony. Dniem otwarcia likwidacji Funduszu był dzień 15 stycznia 2024 roku. Zgodnie z komunikatem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dzień 10 stycznia 2024 roku był ostatnim dniem notowania certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Zgodnie z § 60 ust. 14 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757) emitent będący funduszem w likwidacji nie podlega obowiązkowi informacyjnym, o których mowa w § 60 ust. 1 pkt 2 i 3 tego rozporządzenia, tj. obowiązkowi przekazania raportu rocznego i półrocznego. W związku z powyższym niniejsze sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w strukturze logicznej dla sprawozdań finansowych sporządzanych przez fundusze inwestycyjne w wersji 1.6 (xml). Ponadto w związku z trwającą likwidacją Funduszu utworzono rezerwę na przewidywane koszty w okresie likwidacji w kwocie 250 tys. zł.

Jak wskazano we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz punkcie 5 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, powyższe spowodowało, że sprawozdanie nie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania 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 sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy 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. Uznaliśmy poniższe sprawy za kluczowe sprawy badania, o których informujemy w naszym sprawozdaniu.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Ryzyko wyceny instrumentów finansowych stanowiących lokaty Funduszu.</p> <p>Zgodnie z polityką inwestycyjną określoną w statucie Funduszu, Fundusz może lokować zebrane środki między innymi w papiery wartościowe, będące przedmiotem publicznej oferty. Powyższe składniki lokat notowane na aktywnym rynku stanowiły według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku, zgodnie z zestawieniem lokat 65,77% aktywów Funduszu.</p> <p>Stosowane zasady (polityka) rachunkowości w zakresie zasad wyceny poszczególnych składników lokat zostały opisane w Nocie 1 oraz w punkcie 3 informacji dodatkowej sprawozdania finansowego Funduszu.</p>	<p>W trakcie badania zapoznaliśmy się z zasadami wyceny lokat określonymi w statucie Funduszu i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.</p> <p>Oceniliśmy zgodność przyjętych zasad z przepisami prawa w zakresie rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz uzyskaliśmy zrozumienie procesu wyceny poszczególnych klas instrumentów finansowych. Przeprowadziliśmy ocenę kontroli wdrożonych w ramach tego procesu.</p> <p>W szczególności dokonaliśmy analizy adekwatności stosowanych technik szacowania wartości godziwej.</p> <p>Dla wybranej próby instrumentów finansowych przeprowadziliśmy procedury wiarygodności mające na celu sprawdzenie poprawności ich wycen oraz poprawność ich kwalifikacji do lokat notowanych na aktywnym rynku. Przeprowadziliśmy także analizę konieczności ujęcia w wycenie aktywów zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, a przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Funduszu.</p> <p>Rozważyliśmy ponadto, czy zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu ujawnienia w zakresie zasad wyceny instrumentów finansowych są adekwatne do specyfiki struktury lokat Funduszu i zgodne z wymogami w zakresie sprawozdawczości finansowej funduszy inwestycyjnych. Przeanalizowaliśmy również właściwość kwalifikacji wycen poszczególnych składników lokat do odpowiednich poziomów wartości godziwej prezentowanych w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.</p>

*Odpowiedzialność Likwidatora – BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz członków Rady Nadzorczej Likwidatora za sprawozdanie finansowe*

Zarząd BNP Paribas Bank Polska S.A. („Likwidator”) zarządzający Funduszem od dnia otwarcia likwidacji i reprezentujący Fundusz jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności z Rozporządzeniem, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Likwidator uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Likwidatora jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Funduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy istnieje zamiar likwidacji Funduszu albo zaniechania prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Likwidatora oraz członkowie Rady Nadzorczej Likwidatora są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i Rozporządzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej Likwidatora są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Funduszu.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z KSB 320 par. 5 koncepcja istotności jest stosowana przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdania finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej 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 Funduszu,

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Likwidatora,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Likwidatora braku zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości. Jeżeli, na podstawie uzyskanych dowodów badania, dochodzimy do wniosku, że założenie to lub dotyczące go ujawnienia są nieadekwatne modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Likwidatorowi 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 Likwidatorowi ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy 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 przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Funduszu za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku („Sprawozdanie z działalności”).

##### *Odpowiedzialność Zarządu Likwidatora i Rady Nadzorczej Likwidatora*

Zarząd Likwidatora jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Likwidatora oraz członkowie Rady Nadzorczej Likwidatora są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Funduszu spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

##### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, 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 sprawozdaniu finansowym.

### *Opinia o sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Funduszu:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Funduszu i jego otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych*

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Funduszu i jego jednostek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Kluczowy biegły rewident i firma audytorska świadczyli na rzecz Funduszu lub jednostek zależnych od Funduszu niżej wymienione usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych stanowiące czynności rewizji finansowej:

- przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres od 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku.

#### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Funduszu uchwałą nr 1 z dnia 14 czerwca 2023 roku Rady Nadzorczej Ipopema Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., które zarządzało Funduszem do dnia otwarcia likwidacji. Sprawozdania finansowe Funduszu badamy po raz szósty.

### *Opinia na temat Listu skierowanego do Uczestników Funduszu*

Zarząd Likwidatora oraz członkowie Rady Nadzorczej Likwidatora są odpowiedzialni za sporządzenie Listu zgodnie z przepisami prawa.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Listu skierowanego do Uczestników Funduszu („List”). Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego Funduszu, zapoznanie się z treścią Listu i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia par. 37 Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem informacje zawarte w Liście uwzględniają postanowienia par. 37 Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

### *Oświadczenie Depozytariusza*

Do sprawozdania finansowego Funduszu dołączono oświadczenie Depozytariusza potwierdzające zgodność danych dotyczących stanów aktywów Funduszu, w tym zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu, ze stanem faktycznym, zgodnie z par. 37 Rozporządzenia.



*Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych*

Zarządzający Funduszem odpowiada za zapewnienie zgodności działania Funduszu z regulacjami ostrożnościowymi.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania czy Fundusz przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach.

Celem badania sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego, informujemy, że nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia przez Fundusz, w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

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

Działający w imieniu Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 244 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Michał Dębski

Biegły Rewident, nr w rejestrze 13342

Warszawa, dnia 18 kwietnia 2024 roku