

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

I.

Dla Akcjonariuszy Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (dawniej IDEA TFI S.A.).

II.

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Żłotej 59, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz.330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

V a.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na:

- notę 1.6 sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, w której Zarząd opisuje kwestie związane z kontynuacją działalności oraz podjęte działania, mające zapewnić poprawę wyników i wzrost rentowości w następnych okresach,

- notę 7.3 sprawozdania finansowego, w której Zarząd opisuje kwestię kosztów związanych z nabywaniem i zbywaniem aktywów znajdujących się w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych 20 („Fundusz”). Na mocy zawartego w dniu 18 września 2013 roku porozumienia, pomiędzy Funduszem a Spółką, Fundusz zwolnił Spółkę z pokrywania kosztów związanych z nabywaniem i zbywaniem aktywów Funduszu, w wyniku czego Fundusz pokrył w roku 2013 ze swoich środków koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu.

Ponadto, zwracamy uwagę, iż na dzień sporządzenia opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku nie zostały jeszcze wydane wszystkie opinie z badania sprawozdań finansowych funduszy, których certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa znajdują się w aktywach Spółki.

V b.

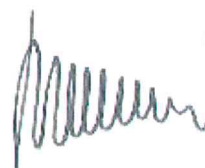
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Monika KACZOREK



Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 18 kwietnia 2014 roku