



Primefields Sp. z o.o.  
ul. Graniczna 29  
40-017 Katowice  
tel. +48 32 735 24 49  
www.primefields.pl

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

**Do Uczestników Funduszu oraz Zarządu Towarzystwa**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu Michael/Ström Obligacji Korporacyjnych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie przy ul. Bokserskiej 66, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku oraz noty objaśniające i dodatkowe informacje (dalej „półroczne sprawozdanie finansowe”).

Zarząd MM Prime Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej "Towarzystwem") jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego sprawozdania finansowego oraz listu do uczestników Funduszu i ich rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 nr 249 poz. 1859) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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 nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

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

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku. 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 śródrocznego sprawozdania finansowego.

*Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

*Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*

Zwracamy uwagę na punkt 5. Informacji dodatkowej do półrocznego sprawozdania finansowego, która wskazuje na wypowiedzenie przez depozytariusza umowy świadczenia usług dla Funduszu. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem 25 października 2021 roku i jest to termin przed którym musi zostać zawarta umowa z nowym depozytariuszem aby Fundusz mógł kontynuować swoją działalność. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt, jakie byłyby konieczne, gdyby Fundusz nie był zdolny do kontynuowania działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

*Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – wycena lokat Funduszu*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności półrocznego sprawozdania finansowego podlegającego przeglądowi zwracamy uwagę, iż lokaty Funduszu zawierają nienotowane na aktywnym rynku obligacje, wynoszące na dzień bilansowy 41.864 tys. zł (co stanowi 34,3% aktywów Funduszu). Wartość godziwa tych instrumentów została oszacowana metodą skorygowanej ceny nabycia (oszacowanej przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej i z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości), co jest zgodne z zasadami rachunkowości opisanymi w nocie objaśniającej nr 1 do sprawozdania finansowego. Oszacowana wartość lokat nienotowanych Funduszu na dzień 30 czerwca 2021 roku może różnić się od wartości realizacji w stosunku do wybranych metod wyceny oraz założeń przyjętych przez Zarząd Towarzystwa dla celów wyceny bilansowej.

Do półrocznego sprawozdania finansowego dołączono list Towarzystwa do uczestników Funduszu oraz oświadczenie depozytariusza o zgodności ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów Funduszu wykazanych w półrocznym sprawozdaniu finansowym.

w imieniu:  
Primefields Sp. z o.o.  
Ul. Graniczna 29  
40-017 Katowice  
nr ewid. 3503

Marek Podgórski  
Kluczowy biegły rewident  
nr ewid. 12166

Katowice, 31 sierpnia 2021 roku