

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. a) Nazwa i siedziba: **Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**
ul. Żłota 59, 00-120 Warszawa
- b) Podstawowy przedmiot działalności:
- Tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, reprezentowanie funduszy inwestycyjnych wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych
- c) Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
- d) Nr w rejestrze: KRS 0000009046
- e) Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna prowadzi działalność na podstawie:
- Statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 13 lipca 1999 roku (Rep. A Nr 8807/1999) wraz z późniejszymi zmianami,
 - Zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 8 października 1999 roku (Nr. DFN-409/4-14 /99),
 - Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146 poz. 1546) od dnia 1 lipca 2004 roku,
 - Kodeksu spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

2. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Okresem porównawczym do danych za 2010 rok wykazanych w sprawozdaniu są dane od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

4. Na dzień 31.12.2010 roku skład Zarządu to:

- Piotr Kukowski – Prezes Zarządu
- Łukasz Jagiello – Członek Zarządu

Na dzień 31.12.2010 roku skład Rady Nadzorczej to:

- Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Derlatka – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Rafał Abratański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Bogutyn – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Rachwalska-Marko - Członek Rady Nadzorczej

5. Sprawozdania finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

Emitent nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Emitent nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów

i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nie nastąpiły połączenia spółek.

6. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Emitent będzie kontynuować działalność

gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać

lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta nie istnieją okoliczności

wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

7. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółki z inną jednostką.

8. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą. Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Emitent nie dokonywał żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków. Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem Ministra finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z dnia 26 października 2005 r. z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem Ministra finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.

w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych

(Dz.U.01.149.1674 z późn.zm.).

Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie zaznaczono inaczej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz Emitenta przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą liniową, przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych odpowiada szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), zgodnie z art. 28 ust.1 pkt 1 ustawy o rachunkowości.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe umarzone są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Stawki amortyzacji zostały określone na podstawie oceny ekonomicznej użyteczności składnika aktywów zgodnie z Ustawą.

Środki trwałe 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.

c) Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu

Emitent jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zobowiązania wykazuje się w zależności od terminu ich spłaty w pozycji Zobowiązania długoterminowe albo Zobowiązania krótkoterminowe.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

d) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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 obliczania podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

e) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zaklasyfikowane do kategorii dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny.

Druga kategoria instrumentów finansowych to instrumenty przeznaczone do obrotu. Zyski i straty z tytułu wyceny odnoszone są na wynik finansowy bieżącego okresu. Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

f) Należności

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, o ile nie odbiega ona istotnie od wyceny w skorygowanej cenie nabycia. W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

W celu urealnienia wartości należności aktualizuje się je uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

g) Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

h) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Obejmują tytuły dokonanych faktycznie wydatków, które będą stanowiły koszty następnych okresów sprawozdawczych (np. koszty ubezpieczenia, abonamenty dotyczące usług telekomunikacyjnych, itp.).

W zależności od przewidywanego okresu rozliczenia w bilansie prezentowane są jako długo lub krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

- i) Kapitały własne
Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.
 - j) Rezerwy
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość tej rezerwy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.
Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe tytuły:
 - wynagrodzenia
 - niewykorzystane urlopy,
 - koszty usług obcych.
 - k) Zobowiązania krótkoterminowe
Zobowiązania w ciągu roku ujmowane są według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty tzn. łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na ten dzień, o ile nie odbiega ona istotnie od wyceny w skorygowanej cenie nabycia
 - l) Sprzedaż usług
Przychody ze sprzedaży towarów i usług stanowią kwotę należną z tego tytułu od odbiorcy pomniejszona o naliczony podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży towarów i usług są rozpoznawane w momencie ich dostawy, a co za tym idzie transferu ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności do towarów lub produktów.
 - l) Koszty sprzedanych produktów i usług
Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów i usług wycenionych po koszcie wytworzenia.
 - m) Koszty ogólnego zarządu
Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej spółki.
 - n) Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.
 - o) Przychody finansowe
Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy skutki wyceny papierów wartościowych, wynik na sprzedaży papierów wartościowych, odsetki, różnice kursowe oraz zyski ze sprzedaży inwestycji.
 - p) Koszty finansowe
Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: wyceny papierów wartościowych oraz wynik na sprzedaży papierów wartościowych, zapłaconych odsetek, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych, a także ewentualne straty ze sprzedaży inwestycji.
 - r) Podatek dochodowy
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat stanowi:
 - podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz
 - część odroczonego podatku będąca różnicą pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy zachowaniu 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, wynikających z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej.
9. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do Euro

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do Euro, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2009	4,3273	4,0998	4,7013	4,1082
01.01-31.12.2010	3,9946	3,8622	4,1458	3,9603

10. Różnice pomiędzy polskimi a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

IDEA TFI S.A. stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

Emitent podjął próbę zidentyfikowania obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszą historyczną informacją finansową sporządzoną zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF. W tym celu Zarząd Emitenta wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu historycznych informacji finansowych zgodnie z MSR/MSSF.

W ocenie Zarządu ewentualne różnice nie wywarłyby istotnego wpływu na rzetelność sprawozdania finansowego. Poza tym zdaniem Zarządu, analiza obszarów różnic oraz oszacowania ich wartości, bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego według MSR/MSSF jest obciążona ryzykiem niepewności.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/MSSF:

a) Środki trwałe

Zgodnie z MSR/MSSF amortyzację nalicza się systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego danego składnika aktywów. Podstawą naliczania amortyzacji powinna być cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Wartość końcowa powinna być weryfikowana co najmniej raz do roku i powinna ona być równa kwocie, jaką jednostka mogłaby na dany moment uzyskać, z uwzględnieniem takiego wieku i stanu tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania. Emitent nie rozpoznał wartości rezydualnej poszczególnych środków trwałych, a różnice z tytułu odmiennego sposobu liczenia amortyzacji korekty, nie są, zdaniem Zarządu, istotne w tym obszarze. MSR/MSSF nie przewidują możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych z chwilą oddania do użytkowania środków trwałych o wartości równej lub niższej niż 3,5 tys. zł. Amortyzacja dla tych środków powinna być ustalana według przewidywanego okresu użytkowania. Ujęcie ewentualnej różnicy wynikającej z odmiennego od MSR zasady amortyzacji niskocennych środków nie wywarłoby istotnego wpływu na sprawozdania finansowe za rok 2009 oraz 2010.

b) Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR/MSSF rezerwy na świadczenia pracownicze określa się metodą aktuariálną. W sprawozdaniach finansowych za 2009, 2010 rok rezerwa na świadczenia pracownicze nie została oszacowana. Ujęcie ewentualnej rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne nie wywarłoby istotnego wpływu na sprawozdania finansowe za 2009 i 2010 rok.

c) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania handlowe, zgodnie z MSR powinny być wyceniane z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, natomiast zgodnie z Ustawą o Rachunkowości są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty. Zdaniem Zarządu różnice wynikające z wyceny należności i zobowiązań nie są istotne.

d) Rozliczenia międzyokresowe

Ustawa o rachunkowości przewiduje wykazywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych w wyodrębnionych pozycjach bilansu. Zgodnie z MSR, rozliczenia międzyokresowe czynne należy, z reguły, przedstawić jako należności, a rozliczenia międzyokresowe bierne jako zobowiązania. W określonych przypadkach, pozycje czynnych rozliczeń międzyokresowych należy potraktować jako koszty okresu, w którym zostały poniesione, a nie rozliczać w czasie tak jak jest to przewidziane w ustawie o rachunkowości. Zastosowanie MSR może zatem spowodować zmianę wartości bilansowych i wynikowych w stosunku do prezentowanego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości.

e) Podatek odroczony

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR powinien uwzględniać ww. różnice między sprawozdaniem sporządzonym według MSR a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości.

f) Informacje o podmiotach powiązanych

MSR/MSSF zawierają szerszą definicję podmiotów powiązanych niż to wynika z przepisów ustawy o rachunkowości. Do grona podmiotów powiązanych zaliczane są także:

- osoby sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, wspólną kontrolę lub wywierające znaczący wpływ na Spółkę (w tym również osoby fizyczne),
- kluczowy personel kierowniczy Spółki,
- bliscy członkowie rodzin osób wymienionych w powyższych punktach,
- podmioty, w których osoby wymienione w powyższych punktach sprawują kontrolę, znaczący wpływ, lub dysponują znaczącą liczbą głosów.

g) Zakres informacji dodatkowych

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości wprowadzają, zazwyczaj rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

