

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Spółka Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawniej Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) została utworzona aktem notarialnym z dnia 13 lipca 1999 roku, Repertorium A nr 8807/1999 pod nazwą Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Sokolskiej 8 i zarejestrowana w dniu 23 kwietnia 2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000009046, Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy. Wcześniej Spółka była zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego w Katowicach pod numerem RHB – 17243.

W dniu 9 stycznia 2007 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian, jakie zostały uchwalone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 listopada 2006 roku, a tym samym zmieniona została nazwa Spółki z GTFI S.A. na Idea TFI S.A. Jednocześnie siedziba Spółki została przeniesiona do Warszawy. Od dnia 15 marca 2007 roku sądem właściwym, po zmianie siedziby Spółki, jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 10 marca 2014 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono nazwę Towarzystwa na Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21 marca 2014 roku dokonano zmiany nazwy Towarzystwa na Inventum TFI S.A.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP 634-23-63-973

REGON

276718120

Przedmiotem działalności, zgodnie ze statutem Spółki, jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych, zarządzanie portfelami, w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, doradztwo inwestycyjne, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych.

Inventum 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 z późniejszymi zmianami),
- Kodeksu Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Wysokość kapitału akcyjnego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 3 166 tys. złotych i dzieli się na 15 831 tys. akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Akcjonariuszami Spółki byli:

- Dom Maklerski IDM S.A. posiadający 9 184 846 akcji o łącznej wartości nominalnej 1 837 tys. złotych, co stanowi 58,02 % praw głosu,
- Warsaw Equity Investment posiadająca 1 567 260 akcji o łącznej wartości nominalnej 313 tys. złotych, co stanowi 9,89 % praw głosu,
- Idea TFI posiadająca 34 549 akcji o łącznej wartości nominalnej 7 tys. złotych, co stanowi 0,21% praw głosu,
- Pozostali akcjonariusze posiadający 5 044 345 akcji o łącznej wartości 1 009 tys. złotych, co stanowi 31,88% praw głosu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał własny Spółki wynosił 6 841 tys. złotych.

Akcje Spółki są notowane od 22 lutego 2011 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki reprezentowały następujące osoby:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| – Pani Agnieszka Rachwalska – Marko | - Prezes Zarządu, |
| – Pan Andrzej Szornak | - Wiceprezes Zarządu. |

W ciągu badanego roku obrotowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Agnieszkę Rachwalską-Marko na stanowisko Prezes Zarządu,
- w dniu 7 marca 2013 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Andrzeja Szornaka,
- w dniu 23 kwietnia 2013 roku Pan Tomasz Bogutyn złożył rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2013 roku.

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 10 marca 2014 roku Wiceprezes Zarządu Pan Andrzej Szornak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Inventum TFI S.A., ze skutkiem na dzień 31 marca 2014 roku,
- w dniu 11 marca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Karola Kolouszka ze skutkiem od dnia 17 marca 2014 roku,
- w dniu 31 marca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Andrzeja Oziębło ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2014 roku.

Na dzień wydania niniejszego raportu skład Zarządu Spółki był następujący:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| - Pani Agnieszka Rachwalska – Marko | - Prezes Zarządu, |
| - Pan Karol Kolouszek | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Pan Andrzej Oziębło | - Członek Zarządu. |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| - Pan Ludwik Sobolewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej. |
| - Pan Rafał Abratański | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Pan Piotr Derlatka | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Łukasz Jagiełło | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Grzegorz Leszczyński | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pan Mariusz Banaszuk | - Członek Rady Nadzorczej. |

W ciągu badanego roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 27 lutego 2013 roku Pani Agnieszka Rachwalska-Marko złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 11 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Pana Ludwika Sobolewskiego.

Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 21 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 9 742 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości 4 057 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4 270 tys. złotych,

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 995 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) oraz inne informacje objaśniające.

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, a w szczególności oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 kwietnia 2013 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 listopada 2013 roku. W dniu 30 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2012 rok w kwocie 497 tys. złotych w następujący sposób:

- 100 tys. złotych zostało przeznaczone na zwiększenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych,
- 397 tys. złotych zostało przeznaczone na zwiększenie rezerwowego funduszu dywidendowego.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Idea TFI S.A. posiada w swoich aktywach jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy, których sprawozdania finansowe nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta do dnia wydania niniejszej opinii. W związku z powyższym wycena na dzień 31 grudnia 2012 roku została dokonana w wartości godziwej na podstawie szacunków Zarządu.”

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego za rok 2013 Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 12 sierpnia 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz w siedzibie IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. w marcu 2014 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres kończący się w tym dniu wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 18 kwietnia 2014 roku, z uwagami następującej treści:

„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.”



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Przychody z działalności podstawowej	7 766	29 281	46 472
Wynik z działalności podstawowej	-4 117	533	8 596
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	685	303	-363
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 033	448	8 407
Zysk (strata) z działalności gospodarczej brutto	-4 006	797	8 468
Zysk (strata) netto	-4 057	497	6 777
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 419	3 414	11 648
Należności krótkoterminowe w tym:	2 232	2 564	5 026
<i>Należności z tytułu dostaw i usług</i>	<i>1 942</i>	<i>2 001</i>	<i>4 753</i>
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 296	6 896	4 133
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	1 517	1 542	3 316
<i>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>1 347</i>	<i>1 351</i>	<i>2 842</i>
Rezerwy na zobowiązania	1 384	985	664
Kapitał własny	6 841	11 111	17 483
Suma bilansowa	9 742	13 638	21 463



2. Wskaźniki efektywności działania

	2013	2012	2011
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-42%	4%	32%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-41%	3%	39%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Zysk/Strata netto}}{\text{Kapitał własny - wynik finansowy}} * 100\%$	-37%	5%	63%

3. Wskaźnik płynności

	2013	2012	2011
$\text{Wskaźniki bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	5,9	8,3	6,3

4. Wskaźniki efektywności działania (w dniach)

	2013	2012	2011
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	91	25	37
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	63	17	22

5. Wskaźniki zadłużenia

	2013	2012	2011
<div>Zobowiązania ogółem</div> <div>Wskaźnik ogólnego zadłużenia = _____ * 100%</div> <div>Aktywa ogółem</div>	30%	19%	19%
<div>Zobowiązania ogółem</div> <div>Wskaźnik zadłużenia kap. własnych = _____ * 100%</div> <div>Kapitały własne</div>	42%	23%	23%

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe pod warunkiem powodzenia działań Zarządu opisanych w nocie 1.6 sprawozdania finansowego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.

Księgi rachunkowe w badanym roku obrotowym były prowadzone przez biuro rachunkowe IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były przy użyciu komputera przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości, Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów, którą rozliczyła i ujęła w księgach rachunkowych roku obrotowego.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 Ustawy o rachunkowości.



2. Informacja o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa

2.1.1. Środki pieniężne i inne aktywa

Na saldo środków pieniężnych w kwocie 1 419 tys. złotych składały się przede wszystkim środki pieniężne zgromadzone na lokatach i depozytach bankowych. Saldo zostało pisemnie potwierdzone przez banki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

2.1.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Saldo należności z tytułu dostaw i usług dotyczy należności od jednostek powiązanych w wysokości 1 888 tys. złotych oraz należności od pozostałych jednostek w kwocie 54 tys. złotych.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w bilansie w kwocie netto, po pomniejszeniu o odpis aktualizujący ich wartość w wysokości 845 tys. złotych

Saldo należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych zostało potwierdzone pisemnie na dzień bilansowy w 90%.

2.1.3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień bilansowy pozycja instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu obejmuje nabyte przez Spółkę jednostki uczestnictwa w funduszach otwartych oraz certyfikaty inwestycyjne nabyte w funduszach zamkniętych zakwalifikowane przez Zarząd do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenione na dzień bilansowy w wartości godziwej w kwocie 5 296 tys. złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu i 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.

Saldo inwestycji w jednostki uczestnictwa zostało pisemnie potwierdzone przez agenta transferowego na dzień 31 grudnia 2013 roku.

2.2. Pasywa

2.2.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług dotyczy zobowiązań wobec jednostek powiązanych w wysokości 107 tys. złotych oraz zobowiązań wobec pozostałych jednostek w kwocie 1 240 tys. złotych.

Zobowiązania zostały wycenione w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania zostały potwierdzone w 50%.

2.2.2. Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 3 166 tys. złotych. Kapitał podstawowy wykazany w bilansie jest zgodny ze statutem Spółki oraz aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 10 lipca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nabyła akcje własne o łącznej wartości 274 tys. złotych.

Kapitał zapasowy na 31 grudnia 2013 roku wynosi 7 652 tys. złotych.

W badanym okresie Spółka wykazała stratę netto w wysokości 4 057 tys. złotych.

Poziom kapitałów własnych Spółki spełnia wymogi ustawy o funduszach inwestycyjnych.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej Spółki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów sprawozdania z całkowitych dochodów do specyfiki prowadzonej działalności.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemny całkowity dochód w wysokości 4 057 tys. złotych zostało poprawnie przedstawione w powiązaniu z księgami rachunkowymi.

Przychody ze sprzedaży zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują sprzedaż usług w wysokości 7 766 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła 100% ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności podstawowej w wysokości 11 883 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne w wysokości 534 tys. złotych obejmują głównie opłaty manipulacyjne otrzymane od zarządzanych przez Spółkę funduszy oraz odszkodowania.

Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 1 135 tys. złotych obejmują głównie utworzenie odpisu aktualizującego należności w wysokości 435 tys. złotych oraz zwiększenie rezerwy na karę wobec Komisji Nadzoru Finansowego w wysokości 600 tys. złotych.



4. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne objaśnienia w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2013 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Spółka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie odpowiada wymogom określonym w art. 49 Ustawy o Rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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.).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron. Integralną jego część stanowi załącznik zawierający przygotowane przez Spółkę sprawozdanie finansowe Inventum TFI S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.

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

Sprawozdanie finansowe
Inventum
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Załącznik