



**RAPORT INVISTA S.A.
ZA III KWARTAŁ 2011 r.**

Warszawa, 11 listopada 2011 roku

I. Informacje o Emitencie.

Nazwa (firma): INVISTA Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa): INVISTA S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby: Warszawa, Polska
Adres: ul. Wspólna 50/14; 02-703 Warszawa
Numer telefonu: (22) 403 57 35
Numer faksu: (22) 403 52 35
Adres e-mail: invista@invista.com.pl
Strona www: www.invista.com.pl

REGON: 016448159
NIP: 526-24-83-290
KRS: 0000290233
Oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział
Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 1.471.194,60 zł w pełni opłacony

Do 10 sierpnia 2010 r., tj. do dnia rejestracji przez Sąd Rejestrowy zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 19/10 ZWZ Spółki z dnia 30 czerwca 2010 r. Spółka działała pod firmą Euro Consulting & Management Spółka Akcyjna.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i finansów emerytalnych. wg PKD nr klasyfikacji 6499Z.

Rada Nadzorcza na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Marek Czarnota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Przygodzki – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Wesołowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Piasecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Maria Liliana Tahery – Członek Rady Nadzorczej,
- Szymon Jachacz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Invista SA odwołało z Rady panią Marzenę Łucka oraz powołało do Rady pana Jana Bazyla.

Zarząd na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Cezary Nowosad - Prezes Zarządu,
- Mieczysław Łazor – Członek Zarządu,
- Jan Bazyl – Członek Zarządu

W dniu 27 września 2011 roku Rada Nadzorcza Invista SA zwiększyła skład Zarządu do trzech członków oraz delegowała Pana Jana Bazyla – Przewodniczącego Rady Nadzorczej do Zarządu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

Spółka posiada 100% akcji w podmiocie zależnym INVISTA Dom Maklerski SA, którego kapitał zakładowy wynosi 7.716.000 zł.

II. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. PLN	w tys. PLN
	Za okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	45	4	50	84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23	-74	-56	-203
Zysk (strata) brutto	24	49	-56	-837
Zysk (strata) netto	24	49	-56	-837

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.09.2010
Aktywa trwałe	2 042	723
Aktywa obrotowe	456	384
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	335	327
Aktywa razem	2 498	1 106
Zobowiązania krótkoterminowe	66,45	363
Zobowiązania długoterminowe	0,00	9
Zobowiązania razem	66	372
Kapitał własny	2 396	684
Kapitał zakładowy	1 471	841

II a. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN
	Za III kwartał roku 2011
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-791
Zysk (strata) brutto	-747
Zysk (strata) netto	-747
Aktywa trwałe	290
Aktywa obrotowe	1 734
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 121
Aktywa razem	2 024
Zobowiązania krótkoterminowe	123
Zobowiązania długoterminowe	115
Zobowiązania razem	237
Kapitał własny	1 727
Kapitał zakładowy	1 471

III. Bilans na 30 września 2011 i 2010 roku.

AKTYWA	w zł i gr	
	Stan aktywów na:	
	30-09-2011	30-09-2010
1	2	3
A. Aktywa trwałe	2 042 331,52	723 045,27
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	15 820,22	34 840,74
1. Środki trwałe	15 820,22	34 840,74
a) urządzenia techniczne i maszyny	712,99	12 482,03
b) środki transportu	15 107,23	22 358,71
c) inne środki trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 024 646,05	687 015,02
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 024 646,05	687 015,02
a) w jednostkach powiązanych	2 024 646,05	687 015,02
- udziały lub akcje	2 024 646,05	687 015,02
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 865,25	1 189,51
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 865,25	1 189,51
B. Aktywa obrotowe	455 975,30	383 587,59
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	67 398,76	53 843,22
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	7 299,62
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0,00	7 299,62
- do 12 miesięcy	0,00	7 299,62
2. Należności od pozostałych jednostek	67 398,76	46 543,60
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	38 920,90	0,00
- do 12 miesięcy	38 920,90	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	24 044,07	46 294,78
c) inne należności	4 433,79	248,82
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	339 142,67	326 925,17
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	339 142,67	326 925,17
a) w pozostałych jednostkach	4 000,00	0,00
- udziały lub akcje	4 000,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	335 142,67	326 925,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	335 142,67	326 925,17
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	49 433,87	2 819,20
Międzyokresowe rozliczenie kosztów	49 433,87	2 819,20
Suma bilansowa	2 498 306,82	1 106 632,83

PASYWA	w zł i gr	
	Stan pasywów na:	
1	30-09-2011	30-09-2010
2	3	
A. Kapitał (fundusz) własny	2 395 824,43	683 963,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 471 194,60	840 694,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 967 140,17	4 083 998,36
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych	-4 986 913,43	-3 403 836,21
VIII. Zysk (strata) netto na rok obrotowy	-55 596,91	-836 892,81
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 482,39	422 668,89
I. Rezerwy na zobowiązania	35 865,25	51 189,51
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 865,25	1 189,51
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	0,00	50 000,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	50 000,00
3. Pozostałe rezerwy	34 000,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	34 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	8 975,98
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	0,00	8 975,98
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	8 975,98
d) inne (pozostałe)	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 454,60	362 340,86
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	338 782,73
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	66 454,60	23 558,13
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	1 639,56	4 653,95
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	52 304,96	14 318,18
- do 12 miesięcy	52 304,96	14 318,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 917,00	2 951,00
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 635,00	1 635,00
i) inne zobowiązania	3 958,08	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	162,54	162,54
Suma bilansowa	2 498 306,82	1 106 632,83

IV. Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2011 i 2010 roku oraz na 30 września 2011 i 2010 roku.

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01-07-2011 do 30-09-2011	Za okres od 01-07-2010 do 30-09-2010	Za okres od 01-01-2011 do 30-09-2011	Za okres od 01-01-2010 do 30-09-2010
1	2	3	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	45 000,00	3 786,02	50 000,00	84 217,48
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	45 000,00	3 786,02	50 000,00	84 217,48
B. Koszty działalności operacyjnej	22 861,32	77 686,01	109 085,18	286 880,56
I. Amortyzacja	2 794,14	5 479,21	11 441,94	19 951,30
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	923,62	257,57	1 116,24
III. Usługi obce	12 508,15	60 483,02	57 429,81	132 957,68
IV. Podatki i opłaty	3 104,00	2 207,44	7 683,00	9 367,44
V. Wynagrodzenia	831,60	6 775,06	16 268,02	95 138,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	145,35	1 168,57	7 583,50	22 285,07
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 478,08	649,09	8 421,34	6 604,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	22 138,68	-73 899,99	-59 085,18	-202 663,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	958,79	2 312,52	3 293,27	16 433,81
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	300,00	0,00	2 634,04	13 839,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	658,79	2 312,52	659,23	2 594,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 125,72	651,03	1 127,00
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	1 122,90	0,00	1 122,90
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	0,00	2,82	651,03	4,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	23 097,47	-72 713,19	-56 442,94	-187 356,27
G. Przychody finansowe	1 368,08	362 651,52	1 493,65	362 652,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 249,42	1,52	1 252,45	2,39
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	362 650,00	0,00	362 650,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	118,66	0,00	241,20	0,00
H. Koszty finansowe	102,12	240 725,42	647,62	1 012 188,93
I. Odsetki	102,12	365,55	647,62	2 406,14
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	42 650,00	0,00	79 920,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	197 709,87	0,00	929 862,79
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	24 363,43	49 212,91	-55 596,91	-836 892,81
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

K. Zysk (Strata) brutto (I+J) lub (I-J)	24 363,43	49 212,91	-55 596,91	-836 892,81
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	24 363,43	49 212,91	-55 596,91	-836 892,81

V. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W trzecim kwartale spółka Invista Dom Maklerski SA zrealizowała dwa projekty, w których świadczyła usługę oferowania tj. dla spółki BBI Development Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA oraz IQ Partners SA, tj.

- z dniem 6 września 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym zostały wprowadzone akcje zwykłe na okaziciela serii J spółki BBI Development Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA
- 11 października 2011 roku do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW zostały wprowadzone akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C spółki IQ Partners SA.

Obecnie do Komisji Nadzoru Finansowego został złożony wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego spółki Marbud Grupa Budowlana SA z siedzibą w Toruniu związany z przeprowadzeniem oferty publicznej. Invista Dom Maklerski pełni rolę oferującego w ww. projekcie.

W minionym kwartale spółka przeprowadziła również ofertę prywatną obligacji zgodnie z umową, o której Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 20/2011.

Podwyższenie kapitału zakładowego.

W dniu 21 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INVISTA SA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Na mocy uchwały nr 3/09/11 z dnia 21 września 2011 roku kapitał zakładowy Emitenta zostanie podwyższony z kwoty 1.471.194,60 zł. (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt

jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt cztery złote i sześćdziesiąt groszy) o kwotę nie mniejszą niż 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych) i nie większą niż 7.500.0000 zł. (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zostanie dokonane w drodze emisji nie mniej niż 50.000.000 (słownie: pięćdziesiąt milionów) i nie więcej niż 75.000.000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów) akcji na okaziciela serii I, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

VI. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

Zarząd podejmuje szereg działań w zakresie pozyskania nowych klientów w zakresie usług oferowania papierów wartościowych.

Ponadto prowadzone są prace nad strategią rozwoju działalności w obszarze inwestycji kapitałowych, która to działalność zostanie rozpoczęta po zakończeniu emisji akcji uchwalonej w dniu 21 września 2011 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INVISTA SA .

VII. Oświadczenie Zarządu INVISTA SA.

Zarząd spółki INVISTA SA z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Warszawa, 11 listopada 2011 r.

Jan Bazyl
Członek Zarządu

Mieczysław Łazor
Członek Zarządu

Cezary Nowosad
Prezes Zarządu