



**RAPORT INVISTA SA  
ZA I KWARTAŁ 2011 r.**

Warszawa, 14 maja 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: 1.371.194,60 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.

### Zarząd Emitenta:

- Cezary Nowosad - Prezes Zarządu,
- Mieczysław Łazor – Członek Zarządu.

7 kwietnia 2011 roku Pan Maciej Jacenko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

### W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Michał Wojtaszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Marek Czarnota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Ryszard Bartkowiak - Członek Rady Nadzorczej,  
Wojciech Przygodzki - Członek Rady Nadzorczej,  
Marek Wesołowski - Członek Rady Nadzorczej,  
Wiesław Wieczorek - Członek Rady Nadzorczej.

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

## II. Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	Za I kwartał roku 2010	za I kwartał roku 2011
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	77	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45	-42
Zysk (strata) brutto	-417	-42
Zysk (strata) netto	-417	-42
Aktywa trwałe	1325	2047
Aktywa obrotowe	103	140
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	73
Aktywa razem	1428	2187
Zobowiązania krótkoterminowe	233	36
Zobowiązania długoterminowe	9	0
Zobowiązania razem	318	36
Kapitał własny	1110	2117
Kapitał zakładowy	841	1371

### II a. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN
	Za I kwartał roku 2011
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	50
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-278
Zysk (strata) brutto	-244
Zysk (strata) netto	-244
Aktywa trwałe	341
Aktywa obrotowe	1951
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1695
Aktywa razem	1952
Zobowiązania krótkoterminowe	99
Zobowiązania długoterminowe	193
Zobowiązania razem	332
Kapitał własny	1962
Kapitał zakładowy	1371

### III. Bilans na 31 marzec 2011 roku.

Wyszczególnienie aktywów	w zł i gr	
	Stan aktywów na:	
	31-03-2010	31-03- 2011
1	2	3
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 325 278,47</b>	<b>2 047 323,06</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>45 936,10</b>	<b>2 267,01</b>
1. Środki trwałe	45 936,10	22 677,01
a) urządzenia techniczne i maszyny	21 160,23	3 944,04
b) środki transportu	24 775,87	18 732,97
c) inne środki trwałe	0	18 732,97
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 278 152,86</b>	<b>2 024 646,05</b>
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 278 152,86	2 024 646,05
a) w jednostkach powiązanych	1 278 152,86	2 024 646,05
- udziały lub akcje	1 278 152,86	2 024 646,05
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 189,51</b>	<b>0</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>102 848,14</b>	<b>139 382,03</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>264,00</b>	<b>0</b>
1. Materiały	264,00	0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>93 731,56</b>	<b>54 367,94</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	93 731,56	54 367,94
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	93 731,56	2 417,90
- do 12 miesięcy	93 731,56	2 417,90
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	0	43 723,91
c) inne należności	30,00	8 226,13
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 042,96</b>	<b>77 099,89</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 042,96	4 000,00
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 042,96	73 099,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 007,39	73 064,32
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	35,57	35,57
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 809,62</b>	<b>7 914,20</b>
Międzyokresowe rozliczenie kosztów	6 809,62	7 914,20
<b>Suma bilansowa</b>	<b>1 428 126,61</b>	<b>2 186 705,09</b>

## PASywa

w zł i gr

Wyszczególnienie pasywów	Stan pasywów na:	
	31-03-2010	31-03-2011
1	2	3
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 109 951,89</b>	<b>2 116 581,85</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>840 694,60</b>	<b>137 1194,60</b>
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>4 080 286,04</b>	<b>5 764 806,17</b>
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
<b>VII. Zysk (strata) lat ubiegłych</b>	<b>-3 393 897,19</b>	<b>-4 976 970,52</b>
<b>VIII. Zysk (strata) netto na rok obrotowy</b>	<b>-417 131,56</b>	<b>-42 448,40</b>
<b>IX. Odpisy z zysku w ciągu roku (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>318 174,72</b>	<b>70 123,24</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>75 272,79</b>	<b>34 000,00</b>
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	74 083,28	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	74 083,28	0
3. Pozostałe rezerwy	0	34 000,00
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	34 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 975,98</b>	<b>0</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 975,98	0
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	8 975,98	0
d) inne (pozostałe)	0	0
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>233 461,36</b>	<b>35 960,70</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	127 482,73	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	105 978,63	35 960,70
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) inne zobowiązania finansowe	10 028,25	8 975,98
c) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	25 610,71	17 147,68
- do 12 miesięcy	25 610,71	17 147,68
- powyżej 12 miesięcy	0	0
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 863,49	5 569,60
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45 476,18	3 953,40
i) inne zobowiązania	0	314,04
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>464,59</b>	<b>162,54</b>
<b>Suma bilansowa</b>	<b>1 428 126,61</b>	<b>2 186 705,09</b>

## IV. Rachunek Zysków i Strat na 31 marzec 2011 roku.

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	31-03-2010	31-03-2011
1	2	3
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi</b>	<b>77 160,08</b>	<b>0</b>
- w tym od jednostek powiązanych	17 691,10	0
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>77 160,08</b>	<b>0</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>121 705,78</b>	<b>43 290,40</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>9 159,36</b>	<b>4 585,15</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>0</b>	<b>47,00</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>28 694,82</b>	<b>18 294,29</b>
<b>IV. Podatki i opłaty</b>	<b>710,00</b>	<b>2 310,00</b>
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>69 769,41</b>	<b>6 860,54</b>
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>8 522,69</b>	<b>7 028,24</b>
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>4 849,50</b>	<b>4 165,18</b>
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-44 545,70</b>	<b>-43 290,40</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>13 839,24</b>	<b>1 834,48</b>
<b>I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych</b>	<b>13 839,00</b>	<b>1 834,48</b>
<b>II. Dotacje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Inne pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,24</b>	<b>0</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,43</b>	<b>650,56</b>
<b>I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Inne pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,43</b>	<b>650,56</b>
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-30 706,89</b>	<b>-42 106,48</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,06</b>	<b>1,84</b>
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
<b>II. Odsetki</b>	<b>0,06</b>	<b>1,84</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
<b>III. Zysk za zbycia inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>386 424,73</b>	<b>343,76</b>
<b>I. Odsetki</b>	<b>490,76</b>	<b>343,76</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
<b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>37 270,00</b>	<b>0</b>
<b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>348 663,97</b>	<b>0</b>
<b>IV. Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-417 131,56</b>	<b>-42 448,40</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Straty nadzwyczajne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>K. Zysk (Strata) brutto (I+J) lub (I-J)</b>	<b>-417 131,56</b>	<b>-42 448,40</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-417 131,56</b>	<b>-42 448,40</b>

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

Zarząd zakończył proces restrukturyzacji spółki co bezpośrednio przełożyło się na poziom ponoszonych przez spółkę kosztów.

Obecnie INVISTA Dom Maklerski S.A. realizuje projekty w których świadczy usługę oferowania oraz przeprowadzenia oferty prywatnej. O zawartych umowach Spółka informowała raportem bieżącym EBI nr: 41/2010, 1/2011, 3/2011, 7/2011. Podmiotem działającym wspólnie przy realizacji zawartych umów jest IPO Doradztwo Strategiczne SA. Efekty finansowe prowadzonych projektów będą widoczne w kolejnych kwartałach tego roku.

Ponadto Spółka realizuje działania w zakresie przygotowań do rozszerzenia licencji INVISTA Dom Maklerski SA w zakresie organizacji alternatywnego systemu obrotu zgodnie z postanowieniami listu intencyjnego podpisanego w dniu 27 stycznia 2011 roku pomiędzy INVISTA SA, Towarową Giełdą Energii SA oraz Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.

## **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 przygotowania do złożenia wniosku o rozszerzenia licencji o organizację alternatywnego systemu obrotu.

## **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, 14 maja 2011 r.

-----  
**Mieczysław Łazor**  
Członek Zarządu

-----  
**Cezary Nowosad**  
Prezes Zarządu