

**GRUPA KAPITAŁOWA INVISTA S.A.
W WARSZAWIE**

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.**

Opinię i raport wykonał:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

Al. J. Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629
www.eurekaauditing.pl
KRS 0000183841 / REGON 1632106949 / NIP 776-00-46-078

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.**

**dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
INVISTA S.A. w Warszawie**

Dokonaliśmy badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INVISTA S.A., dla której INVISTA S.A. z siedzibą przy ul. Wspólnej 50 lokal 14, 00-684 Warszawa jest Spółką Dominującą, na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę: 50.981.480,46 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości: 108.089,24 zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 4.571.848,24 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 878.496,92 zł
- informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Invista odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku Nr 330, tekst aktualny).

Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką rachunkowości) oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- c) międzynarodowych standardów rewizji finansowej.



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanych w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- a) dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki Dominującej tj. INVISTA S.A. na komunikowane przez Zarząd ryzyka związane z posiadanymi i zarządzanymi aktywami w pozycjach inwestycji długoterminowych, należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych, na mogące wystąpić w przyszłości zmiany aktualnych wycen wartości bilansowych w sytuacji zmieniających się poziomów wycen oraz w momencie ostatecznej finalizacji transakcji.
- b) dotyczącą sprawozdania finansowego Jednostki Zależnej INVISTA Dom Maklerski S.A., również bez zgłoszenia zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego ze zwróceniem uwagi na:
 - w księgach na 31.12.2013 r. jest utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na ujemną podstawę opodatkowania za lata 2010 – 2012, w kwocie: 200.777,06 zł, wykorzystanie tego aktywa uzależnione jest od pojawienia się dodatniej podstawy opodatkowania w następnych latach prowadzonej działalności;



- na dzień 31.12.2013 r. suma strat z lat poprzednich oraz roku bieżącego wynosi: 6.970.723,27 zł i przekroczyła sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego uregulowaną zapisami w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych. W myśl tego uregulowania Zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Nadmienić należy, że podobna sytuacja wynikała z ubiegłorocznego sprawozdania i w dniu 1.03.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki.
- ponadto w konsekwencji przekroczenia nadzorowanych kapitałów w 2013 roku Zarząd Spółki komunikował tą sprawę oraz opisał ją w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Sprawozdanie to jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami). Zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Invista zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewid. 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 20 marca 2014 r.

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2013 R. DO 31.12.2013 R.**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ INVISTA
w Warszawie**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą INVISTA S.A. Siedzibą Spółki Dominującej jest Warszawa, ul. Wspólna 50 lokal 14.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym z dnia 29 sierpnia 2007 roku, Repertorium A Nr 9121/2007, sporządzonym przez Teresę Jamróż – Wiśniewską, notariusza w Warszawie.

Spółka powstała z przekształcenia Euro Consulting & Management Sp. z o.o. Uchwałą nr 19/10 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2010 roku nazwa Spółki została zmieniona na INVISTA S.A.

Spółka Dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 października 2007 roku pod numerem KRS 0000290233.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-248-32-90

Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej numer statystyczny REGON: 016448159

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej podanym wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej INVISTA według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 38.126.837,75 zł.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy Spółki Dominującej i na dzień bilansowy wynosi 8.677.194,60 zł i dzieli się na 86.771.946 akcji po 10 groszy każda. Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

W dniu 21 czerwca 2012 r. Zarząd Spółki Dominującej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii J w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z ww. uchwałą kapitał zakładowy INVISTA S.A. został podwyższony o kwotę 780.000 złotych w drodze emisji 7.800.000 nowych akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna akcji serii J została ustalona w wysokości 0,60 zł. Objęcie akcji serii J nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Przydział akcji serii J został dokonany w dniu 25 czerwca 2013 r. Akcje serii J zostały zarejestrowane w KRS w dniu 18 lipca 2013 r.

Na dzień bilansowy własność akcji w kapitale akcyjnym, jak i głosach posiadają akcjonariusze w Spółce Dominującej INVISTA S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)
Mirosław Bieniek	15.760.000	18,16
Jan Bazyl	7.880.000	9,08
Jerzy Staszowski	7.880.000	9,08
Marzena Pacanowska	7.880.000	9,08
Michał Gabrylewicz	7.160.000	8,25
Tomasz Winciorek	6.960.000	8,02
Pozostali	33.251.946	38,32
RAZEM	86.771.946	100%

Rokiem obrachunkowym Grupy Kapitałowej Invista jest rok kalendarzowy.

W 2013 roku Zarząd Spółki Dominującej działał w składzie:

- Pan Cezary Nowosad – Prezes Zarządu
- Pan Jan Bazyl – Członek Zarządu

W okresie od 20 czerwca 2013 r. do 28 czerwca 2013 r. Pan Grzegorz Leonarczyk pełnił funkcję Członka Zarządu.

Zmiana Zarządu miała miejsce w dniu 17 stycznia 2014 r. poprzez rezygnację Pana Cezarego Nowosada.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki Dominującej stanowili:

- Pan Jan Bazyl – Prezes Zarządu
- Pan Paweł Sobków – Członek Zarządu

Pan Paweł Sobków poprzez powołanie przez Radę Nadzorczą, w dniu 17.01.2014 r. został delegowany do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Na dzień 1 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki Dominującej działała w składzie:

- Pan Łukasz Piasecki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Mieczysław Łazor - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Przygodzki – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Szczerbatko – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Grzegorz Leonarczyk – Członek Niezależny Rady Nadzorczej



Zmiany w Radzie Nadzorczej miały miejsce w datach:

- 28 czerwca 2013 roku,
- 17 września 2013 roku,
- 13 listopada 2013 roku,
- 19 listopada 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej prezentował się następująco:

- Pan Paweł Sobków – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Szczerbatko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Bartosz Kondaszewski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Winciorek – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jakub Wronkowski – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany miały miejsce w dniu 17 stycznia 2014 roku oraz 28 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej wchodzi:

- Pan Tomasz Szczerbatko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Bartosz Kondaszewski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Winciorek – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Żabczyński – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jakub Wronkowski – Członek Rady Nadzorczej

W 2008 roku akcje Spółki Dominującej zostały po raz pierwszy wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Po ponad pięcioletniej obecności na rynku NewConnect, we wrześniu 2013 r. Spółka przeniosła swoje notowania na Rynek Główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej INVISTA S.A. wchodzi:

- spółka dominująca – INVISTA S.A.,
- spółka zależna – INVISTA Dom Maklerski S.A.
- spółka zależna – Projekt Okrzei Sp. z o.o.

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej INVISTA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydana została w dniu 20 marca 2014 roku opinia ze zwróceniem uwagi na mogące wystąpić w przyszłości zmiany aktualnych wycen wartości bilansowych w sytuacji zmieniających się poziomów wycen oraz w momencie zakończenia ostatecznej finalizacji transakcji.

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Spółki Zależnej INVISTA Dom Maklerski S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydana została w dniu 17 marca 2014 roku opinia ze zwróceniem uwag na:

- w księgach na 31.12.2013 r. jest utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na ujemną podstawę opodatkowania za lata 2010 – 2012, w kwocie: 200.777,06 zł, wykorzystanie tego aktywa uzależnione jest od pojawienia się dodatniej podstawy opodatkowania w następnych latach prowadzonej działalności;

- na dzień 31.12.2013 r. suma strat z lat poprzednich oraz roku bieżącego wynosi: 6.970.723,27 zł i przekroczyła sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz 1/3 kapitału zakładowego uregulowaną zapisami w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych. W myśl tego uregulowania Zarząd zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Nadmienić należy, że podobna sytuacja wynikała z ubiegłorocznego sprawozdania i w dniu 1.03.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki.
- ponadto w konsekwencji przekroczenia nadzorowanych kapitałów w 2013 roku Zarząd Spółki komunikował tą sprawę oraz opisał ją w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Projekt Okrzei Sp. z o.o. nie podlegał badaniu.

Spółki objęto konsolidacją metodą pełną.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 r. zostało zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., Al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń, jednakże ze zwróceniem uwag w istotnych kwestiach dotyczących Spółek konsolidowanych.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok bilansowy 2012 wykazało po stronie aktywów i pasywów sumę: 44.839.838,54 zł

oraz zamykało się wynikiem finansowym netto – zysk w kwocie: 14.935.461,85 zł

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok bilansowy 2012 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 28.06.2013 r. w sprawie: rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2012 rok, protokołem spisany w formie aktu notarialnego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy na dzień 31.12.2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz sprawozdanie z działalności zostało złożone w dniu 4 lipca 2013 roku do Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta dnia 20 stycznia 2014 roku.

Z ramienia firmy Eureka Auditing Sp. z o.o. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Bogdan Zegar, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5475.

Wyboru biegłego rewidenta dokonano uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej INVISTA S.A. z dnia 17 stycznia 2014 roku.

Eureka Auditing Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Bogdan Zegar potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej INVISTA S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego objęło badania sprawozdań finansowych, przyjętych jako jednostkowe dla:

- **INVISTA S.A.** za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 r. zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi;
- **INVISTA Dom Maklerski S.A.** za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 r. zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi;

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

W trakcie naszych prac nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 20 marca 2014 r. dotyczące:

- kompletnego ujęcia danych w księgach rachunkowych,
- wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnienia w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki Dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.



II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za ubiegły rok obrotowy.

Przyjęto wielkości liczbowe w tys. zł.

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013	2012
AKTYWA	50.981	44.840
Aktywa trwale	39.090	33.859
<i>w tym nieruchomości inwestycyjne</i>	38.481	33.263
Aktywa obrotowe	11.891	10.981
<i>w tym należności z tytułu dostaw i usług</i>	1.925	1.238
<i>oraz pozostałe należności</i>		
<i>inne krótkoterminowe aktywa</i>	7.737	6.955
<i>finansowe</i>		
<i>środki pieniężne i inne aktywa</i>	1.052	2.576
<i>pieniężne</i>		
<i>aktywa trwale przezn. do sprzedaży</i>	980	0,00
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	50.981	44.840
Kapitał własny	38.127	33.555
<i>w tym kapitał podstawowy</i>	8.677	7.897
<i>kapitał zapasowy</i>	30.861	15.124
<i>zyski zatrzymane</i>	- 466	- 542
<i>wynik finansowy roku obrotowego</i>	- 87	14.912
<i>kapitał własny przypadający na</i>		
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	37.985	33.391
<i>udziały niekontrolujące</i>	142	164
Razem kapitał własny	38.127	33.555
Zobowiązania	12.854	11.285
Zobowiązania długoterminowe	9.133	7.801
<i>w tym zobowiązania finansowe</i>		
<i>długoterminowe</i>	4.940	4.104
<i>rezerwy z tytułu odroczonego</i>		
<i>podatku dochodowego</i>	4.183	3.620
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3.721	3.484
<i>W tym zobowiązania finansowe</i>		
<i>krótkoterminowe</i>	1.455	1.117
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>		
<i>oraz pozostałe zobowiązania</i>	2.132	2.319
Kapitał własny i zobowiązania razem	50.981	44.840

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	41	59
Pozostałe przychody	5.156	17 497
Koszty rodzajowe ogółem	1.060	428
Pozostałe koszty	16	22
Zysk operacyjny	4.121	17.106
Przychody finansowe	163	2 237
Koszty finansowe	3.920	343
Zysk przez opodatkowaniem	364	19.000
Podatek dochodowy	243	3 621
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	229	444
Zysk (strata) netto	- 108	14 935

Wskaźniki rentowności:

	2013	2012
- rentowność majątku	- 0,22 %	61,07 %
- rentowność kapitału własnego	- 0,30 %	80,11 %

Wskaźniki płynności:

- płynność bieżąca	3,2	3,2
- płynność przyspieszona	0,3	0,7

Wskaźniki zadłużenia (finansowania):

- współczynnik zadłużenia	0,25	0,25
- stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	0,97	0,99
- trwałość struktury finansowania	0,74	0,74

Doboru wskaźników dokonano według zasady adekwatności do zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składników majątkowych Grupy oraz źródeł ich sfinansowania.

Na podstawie analizy powyższych wielkości i wskaźników należy wskazać na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- Grupa Kapitałowa nie osiągała rentowności ze sprzedaży (prowadzonej działalności), gdyż uzyskane przychody nie pokrywały kosztów działalności;
- Grupa Kapitałowa zaprezentowała przyrost wartości posiadanego oraz wycenionego majątku;
- wzrosły kapitały własne;
- zaprezentowane wskaźniki finansowe nie prezentują negatywnych tendencji finansowych.

Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdanie Spółki Dominującej oraz sprawozdania Spółek zależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, oraz że nie występują zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz Spółki zależne.

W trakcie naszych prac nie natrafiliśmy na istotne okoliczności, które mogłyby powodować o zgłoszeniu zagrożenia kontynuowania działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje dotyczące badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

a/ zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za omawiany rok obrotowy, że we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanych w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W trakcie naszych prac posłużyliśmy się metodologią właściwą dla rewizji finansowej przy badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej poprzez wykonanie testów i prób, na podstawie których możemy wnioskować o poprawności badanych pozycji.

Badanie przeprowadziliśmy w dniach 12 – 14 marca oraz 19 marca 2014 roku.

b/ Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INVISTA S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę: 50.981.480,46 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości: 108.089,24 zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 4.571.848,24 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 878.496,92 zł
- informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c/ Badaniem objęło okres obrachunkowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i dotyczyło głównie:

- badania prawidłowości i rzetelności przedłożonego do badania przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze sprawdzeniem kompletności zawartych danych finansowych,

- badania dokumentacji konsolidacyjnej, jako kompletnej i prawidłowej umożliwiającej sprawdzenie powiązań danych sprawozdania skonsolidowanego ze sprawozdaniami jednostkowymi, na podstawie których je sporządzono,
- oceny zastosowanych metod i procedur konsolidacyjnych poprzez przyjęte korekty i wyłączenia,
- badania prawidłowości i rzetelności przedłożonego do badania sprawozdania finansowego INVISTA Dom Maklerski S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w tym obszarze, krajowymi standardami rewizji finansowej, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej.

2. Kompletność oraz poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Wykonaliśmy czynności obejmujące badanie:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia kapitałów i zysków mniejszości.

W efekcie uznaliśmy, że sporządzona dokumentacja konsolidacyjna jest we wszystkich istotnych aspektach kompletna, poprawna i odpowiada warunkom jakie powinna spełniać dokumentacja konsolidacyjna, a w szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W wyniku naszych ustaleń dotyczących wykazanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej przedstawiliśmy przy prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej. Dane finansowe w tym zakresie są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej INVISTA S.A. Jednostki Zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca. Rok obrotowy spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej INVISTA S.A., w odniesieniu do Spółek Zależnych, przeprowadzona została metodą pełną poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych.



Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wysokości posiadanych przez Spółkę Dominującą udziału kapitałowego w Jednostkach Zależnych,
- wzajemnych należności i zobowiązań konsolidowanych Spółek,
- przychodów i kosztów dotyczących wzajemnych operacji konsolidowanych Spółek.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości, wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacje objaśniające zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanych w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Invista

Zarząd Spółki Dominującej sporządził sprawozdanie finansowe z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne ze zbadanym przez nas skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Są również zgodne z Rozporządzeniem 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach

- 3 egzemplarze - zleceniodawca
- 1 egzemplarz – zleceniobiorca Eureka Auditing Sp. z o.o.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewid. 5475
Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu

EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 20 marca 2013 r.