



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INVISTA SPÓŁKA AKCYJNA
Za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Warszawa, 02 maja 2012 r.

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma):	INVISTA Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa):	INVISTA S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Wspólna 50/14; 00-684 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 a od dnia 22 września 2000 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenie Wspólników z dnia 29 sierpnia 2007 r. została przekształcona w spółkę akcyjną.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych wg PKD nr klasyfikacji 64.99.Z.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 31.12.2012 r.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

Zarząd Emitenta jest trzyosobowy

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Cezary Nowosad, funkcje Członka Zarządu pełni Mieczysław Łazor oraz Jan Bazyl.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Marek Czarnota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Wojciech Przygodzki - Członek Rady Nadzorczej,

Marek Wesołowski - Członek Rady Nadzorczej,

Piasecki Łukasz – Członek Rady Nadzorczej

Jachacz Szymon – Członek Rady Nadzorczej

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

2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) [„Ustawa o rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zaktualizowana w oparciu o metody wyceny, w przypadku akcji spółek zależnych (INVISTA Dom Maklerski S.A.), według metody opisanej poniżej, w punkcie 2.5.

2.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przyjęty według zasad wewnętrznej polityki rachunkowości przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat

W roku obrotowym w Spółce nie wystąpiły wartości niematerialne i prawne.

2.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty

eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Wydatki poniesione do momentu wprowadzenia środka trwałego do używania podnoszą jego wartość początkową, wszelkie nakłady inwestycyjne dotyczące wartości powyżej 3 500,00 PLN w trakcie użytkowania środka trwałego zwiększają jego wartość.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Środki trwałe spełniające kryteria zaliczenia ich do aktywów trwałych są przyjmowane do ewidencji jeżeli ich wartość przekracza 1.500,00. Środki trwałe, których wartość nie przekracza 1.500,00 są wprowadzone na ewidencję wyposażenia i zaliczone bezpośrednio w koszty działalności.

Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł, są amortyzowane jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu, w którym oddano składnik majątkowy do używania

2.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.5. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych oraz stowarzyszonych są wyceniane według zasad i metod wyceny określonych Ustawą o rachunkowości, uwzględniającą ich aktualizację lub ewentualną utratę wartości.

Na dzień bilansowy Spółka posiada 100% akcji w Spółce powołanej w dniu 25 stycznia 2007 roku pod nazwą ECM Dom Maklerski S.A., a obecnie pod nazwą Invista Dom Maklerski S.A. Na koniec roku 2010 akcje te wyceniono według metody praw własności z uwzględnieniem zasad określonych w art. 63 Ustawy o rachunkowości, zmniejszając ich wartość księgową o stratę netto poniesioną w roku 2010, skorygowaną o zysk z tytułu marży uzyskanej na transakcjach ze Spółką. Tak skorygowany wynik podmiotu zależnego został w 2010r. zaprezentowany w rachunku zysków i strat, w kosztach finansowych, jako aktualizacja wartości inwestycji.

Na koniec 2011 roku w związku z planowaną w 2012 roku sprzedażą akcji Spółki INVISTA Dom Maklerski S.A., wartość bilansowa akcji została skorygowana do wysokości możliwej do uzyskania ceny sprzedaży. Korekta wartości bilansowej została przeprowadzona poprzez częściowe rozwiązanie utworzonego w latach ubiegłych odpisu aktualizującego wartość akcji.

Skutki przeprowadzonej wyceny zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat, w przychodach finansowych, jako aktualizacja wartości wyceny.

2.6 Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjęła do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe na 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 umarzany przez okres ekonomicznej użyteczności. 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.

W roku obrotowym 2011 Spółka kontynuowała umowę na leasingu o numerze LN629B samochodu osobowego, prezentując go w majątku trwałym i umarzając wg stawki 20 % rocznie. Umowa ta zakończyła się w 2011r.

2.7 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Z uwagi na przedmiot działalności Spółka nie posiada zapasów towarów, produktów czy wyrobów gotowych.

2.8 Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Odpisów dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. W roku obrotowym spółka dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 156,00 zł dotyczącego należności od spółki POLKOMTEL S.A., w stosunku do której termin wymagalności upłynął.

2.9 *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów, jeśli dotyczą inwestycji. Różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak też wynikające z wyceny, prezentuje się w rachunku wyników saldem przychodów i kosztów finansowych. Na dzień bilansowy nie występują żadne zobowiązania jak i należności w walucie obcej.

2.10 *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.*

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

2.11 *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są również poniesione w danym okresie sprawozdawczym koszty dotyczące podwyższenia kapitału akcyjnego, które po zakończeniu emisji akcji rozliczone zostaną z nadwyżką wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji. .

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one przewidywalne, lecz jeszcze nie poniesione wydatki.

2.12 *Kapitały.*

Kapitał akcyjny jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki, wpisanej w rejestrze sądowym według stanu na dzień 31.12.2011 r. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym.

Na dzień 31.12.2011 kapitał zapasowy Spółki został powiększony o otrzymane wpłaty na kapitału podstawowy w łącznej kwocie 940 000 zł.

W dniu 01.03.2012 podwyższony kapitał akcyjny został wpisany do rejestru sądowego.

2.13 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Na dzień bilansowy Spółka wykazała rezerwę na koszt badania sprawozdania finansowego za 2011 rok. Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe nie zostały ujęte w sprawozdaniu z uwagi na bardzo młodą kadrę pracowniczą.

Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów rodzajowych okresu.

2.14 Zobowiązania, kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowej prezentacji kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.15 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.16 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do

dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. W roku 2011 na dzień bilansowy w Spółce, z uwagi na prezentację sprawozdania w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny i brak możliwości zrealizowania aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwagi na ponoszone straty podatkowe odpis z tytułu aktywa odroczonego podatku dochodowego został utworzony do wysokości rezerwy z tytułu podatku dochodowego.

2.17 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

2.18 Sprzedaż usług i uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody wykazano na podstawie zafakturowanych usług pomniejszonych o korekty zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych. W przypadku refakturowanych kosztów, koszty odpowiadające przychodom przyporządkowane są odpowiednio do okresu.

Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) przypadające na okres obrachunkowy i dotyczą usług.

2.18.1 Świadczenie usług długoterminowych

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

2.19. Koszty

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

BILANS na dzień 31 grudnia 2011 r.**Aktywa**

Numer	Opis	31.12. 2010	31.12. 2011
A	Aktywa trwałe	2 053 773,46	4 231 029,10
A.I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	27 262,16	13 439,75
A.II.1	Środki trwałe	27 262,16	13 439,75
A.II.1.a	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.b	Budynki, lokale, obiekty	0,00	0,00
A.II.1.c	Urządzenia techniczne i maszyny	6 716,32	145,39
A.II.1.d	Środki transportu	20 545,84	13 294,36
A.II.1.e	Inne środki trwałe	0,00	0,00
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	2 024 646,05	4 215 724,10
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 024 646,05	2 500 000,00
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	2 024 646,05	2 500 000,00
A.IV.3.a.i	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	2 024 646,05	2 500 000,00
A.IV.3.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.a.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b	W pozostałych jednostkach	0,00	1 715 724,10
A.IV.3.b.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.b.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 715 724,10
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 865,00	1 865,00
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 865,00	1 865,00
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	173 168,39	1 004 250,22
B.I	Zapasy	0,00	0,00
B.I.1	Materiały	0,00	0,00
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	Towary	0,00	0,00
B.I.5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
B.II	Należności krótkoterminowe	72 298,22	520 645,00
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	24 400,00	0,00
B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	24 400,00	0,00
B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	24 400,00	0,00
B.II.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.b	Inne	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek	47 898,22	520 645,00
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	29 789,80	30 907,80
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	29 789,80	30 907,80
B.II.2.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

B.II.2.b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	17 736,00	0,00
B.II.2.c	Inne	372,42	489 737,20
B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	99 290,72	202 609,26
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	99 290,72	202 609,26
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.a.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.a.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b	W pozostałych jednostkach	4 000,00	4 000,00
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	4 000,00	4 000,00
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	95 290,72	198 609,26
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	95 255,15	198 609,26
B.III.1.c.ii	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	Inne aktywa pieniężne	35,57	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 579,45	280 995,96
	Aktywa Razem	2 226 941,85	5 235 279,32

Pasywa

Numer	Opis	31.12.2010	31.12.2011
A	Kapitał (fundusz) własny	2 131 911,34	4 820 588,59
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 371 194,60	1 471 194,60
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 747 630,17	6 907 140,17
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
A.VII	Zysk /Strata z lat ubiegłych	-3 403 836,21	-4 986 913,43
A.VIII	Zysk/Strata netto	-1 583 077,22	1 429 167,25
A.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	95 030,51	414 690,73
B.I	Rezerwy na zobowiązania	35 865,25	35 865,25
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 865,25	1 865,25
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.a	długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.b	krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	34 000,00	5 000,00
B.I.3.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	krótkoterminowe	34 000,00	5 000,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
B.II.2.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.2.c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.2.d	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	59 002,72	407 825,48
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	264 450,00
B.III.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
B.III.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.b	inne	0,00	264 450,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	59 002,72	143 375,48
B.III.2.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.2.c	inne zobowiązania finansowe	10 728,71	0,00
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	34 714,98	115 336,03
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	34 714,98	115 336,03
B.III.2.d.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
B.III.2.f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.2.g	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	9 482,03	3 364,45
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	4 077,00	1 635,00
B.III.2.i	inne	0,00	23 040,00
B.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	162,54	0,00
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	162,54	0,00
B.IV.2.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.b	krótkoterminowe	162,54	0,00
	Pasywa Razem	2 226 941,85	5 235 279,32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	105 459,34	233 918,54
A.I	w tym od jednostek powiązanych	28 932,00	35 106,94
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	105 459,34	233 918,54
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenia (), zmniejszenia (-)	0,00	0,00
A.IV	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	368 236,39	141 354,40
B.I	Amortyzacja	25 406,19	13 822,41
B.II	Zużycie materiałów i energii	1 874,76	269,57
B.III	Usługi obce	167 026,48	65 312,20
B.IV	Podatki i opłaty	10 204,47	15 127,58
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	125 234,50	29 099,62
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 119,80	7 728,85
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	16 370,19	9 887,23
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	206,94
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 262 777,05	92 564,14
D	Pozostałe przychody operacyjne	73 844,07	11 499,75
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42 247,86	8 441,27
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	inne Przychody operacyjne	31.596,21	3 058,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	36 984,24	2 697,00
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	35 638,53	2 432,25
E.III	inne koszty operacyjne	1 345,71	264,75
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	-225 917,22	101 366,89
G	Przychody finansowe	6 902,77	1 328 447,98
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
G.II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	Odsetki	6 902,77	1 315,53
G.IV	w tym jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
G.VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 325 082,05
G.VII	inne	0,00	2 050,40
H	Koszty finansowe	1 364 062,77	647,62
H.I	Odsetki	34 561,01	647,62
H.II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Strata ze zbycia inwestycji	37 270,00	0,00
H.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 292 231,76	0,00
H.V	inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (FG-H)	-1 583 077,22	1 429 167,25
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
J.I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
J.II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (IJ)	-1 583 077,22	1 429 167,25
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N	Zysk(strata) netto (K-L-M)	-1 583 077,22	1 429 167,25

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	1 517 144,43	2 131 911,34
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	1 517 144,43	2 131 911,34
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	865 344,60	1 371 194,60
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	505 850,00	100 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	530 500,00	100 000,00
emisji akcji	530 500,00	100 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	24 650,00	0,00
umorzenie akcji	24 650,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 371 194,60	1 471 194,60
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenie z tytułu nabycia akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Akcje własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 080 286,04	5 747 630,17
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 667 344,13	1 159 510,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 667 344,13	219 510,00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 667 344,13	219 510,00
podziału zysku (ustawowo)		
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
wpłaty na kapitał podstawowy nie zarejestrowanych w KRS		940 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 747 630,17	6 907 140,17
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 403 836,21	- 4 986 913,43
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
korekty błędów podstawowych		
7.2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
podziału zysku		

b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 403 836,21	4 986 913,43
korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 403 836,21	4 986 913,43
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 403 836,21	4 986 913,43
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 403 836,21	- 4 986 913,43
8. Wynik netto	-1 583 077,22	1 429 167,25
a) zysk netto		1 429 167,25
b) strata netto	1 583 077,22	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 131 911,34	4 820 588,59
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 131 911,34	4 820 588,59

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011

Rachunek przepływów pieniężnych	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-357 804,97	- 288 575,93
I. Zysk (strata) netto	-1 583 077,22	1 429 167,25
II. Korekty razem	1 225 272,25	- 1 717 743,18
1. Amortyzacja	25 406,19	13 822,41
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	- 667,91
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 283 253,90	-8 441,27
4. Zmiana stanu rezerw	-39 407,54	-29 000,00
5. Zmiana stanu zapasów	264,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-27 367,13	-448 346,78
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 368,77	359 551,47
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 491,60	- 279 579,05
9. Inne korekty	0,00	- 1 325 082,05
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 638 938,19	-856 239,20
I. Wpływy	61 061,81	9 756,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 411,81	8 441,27
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych	42 650,00	1 315,53
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 700 000,00	865 996,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	1 700 000,00	865 996,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 088 866,53	1 248 133,67
I. Wpływy	2 472 250,00	1 259 510,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 257 250,00	1 259 510,00
2. Kredyty i pożyczki	215 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	383 383,47	11 376,33
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych lub jednostek powiązanych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	335 000,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 808,03	10 728,71
8. Odsetki	37 575,44	647,62
9. Inne wydatki finansowe		

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	92 123,37	103 318,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	92 123,37	103 318,54
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 167,35	95 290,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	95 290,72	198 609,26
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

3 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wprowadzono zmian w polityce (zasadach) rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie od dnia 01.01.2011 do dnia 31.12.2011 Spółka nie nabyła środków trwałych. W roku obrotowym Spółka kontynuowała umowę leasingu na samochód osobowy Toyota Yaris na kwotę 36 257,38 (nr umowy LN629B) , która prezentowana jest w księgach rachunkowych w majątku trwałym Spółki. Umowa ta zakończyła się w 2011 roku

Na dzień 31.12.2011 nie występują jakiegokolwiek zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budo wie	Zaliczki na środki trwałe w budowi e	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia				157 360,18	36 257,38	0,00			193 617,56
Zwiększenia, w tym:				1 848,00					1 848,00
Nabycie									
Inne				1 848,00					1 848,00
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:				119 468,81					119 468,81
Likwidacja i sprzedaż				117 620,81					117 620,81
Inne(przekazania)				1 848,00					1 848,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	39 739,37	36 257,38	0,00			75 996,75
Umorzenie									
Saldo otwarcia				150 643,86	15 711,54	0,00			166 355,40
Zwiększenia, w tym:				8 418,93	7 251,48	0,00			15 670,41
Amortyzacja okresu				6 570,93	7 251,48	0,00			13 822,41
Inne				1 848,00					1 848,00
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:				119 468,81		0,00			119 468,81
Likwidacja i sprzedaż				117 620,81		0,00			117 620,81
Inne				1 848,00					1 848,00
Saldo zamknięcia,	0,00	0,00	0,00	39 593,98	22 963,02	0,00			62 557,00
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia									
Zwiększenia									
Zmniejszenia, w tym:									
Wykorzystanie									
Korekta odpisu									
Saldo zamknięcia									
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	145,39	13 294,36	0,00			13 439,75

5 INWESTYCJE

	31.12.2010	31.12.2011
Inwestycje długoterminowe	2 024 646,05	4 215 724,10
Długoterminowe aktywa finansowe	2 024 646,05	4 215 724,10
w jednostkach powiązanych	2 024 646,05	2 500 000,00
Akcje i udziały	2 024 646,05	2 500 000,00
a) Akcje INVISTA Dom Maklerski SA.	2 024 646,05	2 500 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	1 715 724,10
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 715 724,10
a) Prawa do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.	0,00	1 715 724,10
Inwestycje krótkoterminowe	4 000,00	4 000,00
w pozostałych jednostkach	4 000,00	4 000,00
Akcje i udziały	4 000,00	4 000,00
a) Akcje Petrolin - C	4 000,00	4 000,00

Akcje w Spółce INVISTA Dom Maklerski S.A., w związku z planowaną w 2012 roku sprzedażą zostały na dzień 31.12.2011 wycenione według możliwej do uzyskania ceny sprzedaży. Na skutek przeprowadzonej wyceny o kwotę 475 353,95 zł rozwiązany został odpis aktualizujący wartość akcji w Spółce INVISTA Dom Maklerski S.A..

Ponadto, w 2012 roku Spółka nabyła prawa do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.. Wartość praw do akcji według ceny nabycia na dzień 31.12.2011 wynosiła 865 996,00 zł.

Na dzień 31.12.2011 prawa do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej zostały wycenione według kursu giełdowego akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na łączną kwotę 1 715 724,10 zł.

Skutki wyceny zarówno akcji w Spółce INVISTA Dom Maklerski S.A., jak i praw do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. zostały odniesione na wynik finansowy oraz wykazane w rachunku Zysków i strat w pozycji H.III. przychody finansowe – aktualizacja wartości inwestycji.

6 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

	31.12.2010	31.12.2011
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:	1 865,25	1 865,25
-rezerwy na wynagrodzenia z tyt. niewykorzystanych urlopów i ZUS	0,00	
- dotyczy kosztów przejściowych z tyt. Leasingu	1 865,25	1 865,25
- dotyczy z tyt. kosztów przejściowych –ZUS	0,00	0,00
Razem długoterminowe	1 865,25	1 865,25
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia, abonamenty, media energia, prenumerata, serwis, czynsze, leasing	1 579,45	1 577,96
Koszty podwyższenia kapitału podstawowego do rozliczenia z agio w 2012r.	0,00	279 418,00
Razem krótkoterminowe	1 579,45	280 995,96

7 KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 471 194,60 PLN i składał się z:

- 1.875.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł
- 3.125.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł
- 1.953.446 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł
- 1.400.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł
- 45.500 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł
- 8.000,00 akcji na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 0,10 zł
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł
- 4.305.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2011 wynosi 6 907 140,17 PLN. Został on podwyższony w stosunku do stanu kapitału na dzień 31.12.2011, który wynosił 5 747 630,17 PLN, o agio emisyjne akcji serii H o wartość 219 510,00 PLN oraz o otrzymane w 2011r. w łącznej kwocie 940 000,00 PLN wpłaty na kapitał akcyjny dotyczące zakończonej w 2012r. emisji akcji serii I

8 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku za rok 2011 w wysokości 1 429 167,25 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

9 REZERWY

W okresie sprawozdawczym objętym sprawozdaniem finansowym utworzona została rezerwa na badanie sprawozdania finansowego w wysokości 5 000,00 zł.

Ponadto zostały wykorzystane oraz rozwiązane rezerwy utworzone w 2010r. w łącznej kwocie 34 000 zł. W całości wykorzystana została rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2010r. – w kwocie 9 000,00 zł. Częściowo wykorzystana i rozwiązana została rezerwa na sprawę sporną pracownikiem , która utworzona była w kwocie 25 000,00 zł. Część rezerwy na kwotę 23 000 zł została wykorzystana, a pozostałe 2 000 zł zostało rozwiązane.

10 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Odpis na sprawy sądowe za lata ubiegłe nie zmienił się z uwagi na brak spłaty.

Utworzony w roku obrotowym odpis aktualizujący należności brutto dotyczy należności od firmy POLKOMTEL w kwocie – 156,00 PLN.

Ponadto, skorygowano również odpis aktualizujący na należności z ZUS. Wartość odpisu uległa zwiększeniu z kwoty 27 118,91 PLN do kwoty 28 737,09 PLN.

11 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31.12.2011 r. Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych

12 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2010 roku	31 grudnia 2011 roku
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	162,54	162,54
w tym:		
-zafakturowane przychody w roku 2011 a dotyczące okresu obrachunkowego tj.2010 zaprezentowane jako należności.	162,54	0,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	0,00	0,00
Pozostałe zafakturowane 2011 dot. 2009 koszty okresu obrachunkowego zaprezentowane jako zobowiązania na podstawie otrzymanych faktur.	0,00	0,00

13 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

15 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na 31 grudnia 2011 roku i na 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

16 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00
2.Sprzedaż usług	105 459,34	233 918,54
- usług doradztwa	75 000,00	198 811,60
- usług marketingowych , sprzedaż usług pozostałych		
- refakturowania kosztów najmu i innych	30 459,00	35 106,94
Razem sprzedaż netto:	105 459,34	233 918,54

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

17 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne wykazane w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 dotyczą przede wszystkim rozwiązania odpisów aktualizacyjnych należności w kwocie 2 658,07 zł oraz sprzedaży środków trwałych w kwocie 8 441,27 zł.

Pozycja kosztów operacyjnych dotyczy przede wszystkim odpisu aktualizacyjnego na należności w kwocie 2 432,25 zł.

18 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą odsetek bankowych i od kontrahentów – kwota 1 315,53 zł oraz przychodów z aktualizacji wartości akcji w Spółce INVISTA Dom Maklerski S.A. oraz praw do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. w łącznej kwocie 1 325 082,05 zł.

Koszty finansowe dotyczą zapłaconych odsetek leasingowych, budżetowych i pozostałych w łącznej kwocie 647,62 zł.

19 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W 2011r. zakres prowadzonej przez Spółkę działalności nie uległ zmianie.

W roku 2012 również nie jest planowane zmniejszenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej.

20 PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Opis różnic w przychodach i kosztach do podstawy opodatkowania (w złotych)	Wyliczenie do CIT na dzień 31.12.2011 -
Zysk (strata) brutto (A)	1 429 167,25 zł

Przychody brutto	2 055 385,47
Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych wartość należności	-658,07
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 325 082,05
Pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychody podatkowego	-2 236,42
SUMA	-1 327 976,54

Przychody po korekcie	727 408,93
------------------------------	-------------------

Koszty brutto	626 218,22
Amortyzacja środka trwałego w leasingu operacyjnym	-7 251,48
Rezerwa na koszt badania SF 2011	-5 000,00
Składki ZUS naliczone w 12/2011 zapłacone w 01/2012	-48,45
Podróże służbowe	-1 410,00
Reprezentacja	-766,44
Pozostałe koszty proste	-3 397,84
Odsetki budżetowe NKUP	-90,80
Składki członkowskie	-2 600,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	-2 432,25
SUMA KOREKT	-22 997,26

Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego **9 000,00**

Wykorzystana rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2010r. 9 000,00

Koszty po korekcie	612 220,96
---------------------------	-------------------

Dochód podatkowy za 2011 rok **115 187,97**

Strata podatkowa z lat ubiegłych	-115 187,97
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	0,00

21 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2011 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	95 290,72	198 609,26
Środki pieniężne w kasie	304,77	0,02
Środki pieniężne w banku	94 950,38	198 609,24
- rachunki bieżące	94 950,38	198 609,24
Inne środki pieniężne	35,57	0,00
- Portal inwestycyjny X -Trade Brokers	35,57	0,00
- Lokata krótkoterminowa	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
- płatność z tytułu karty płatniczej	0,00	0,00

22 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Kadra kierownicza	0	0
Pracownicy obsługi działu sprzedaży (analitycy, doradcy)	0	0
Pracownicy obsługi biura-administracja	2	1
Uczniowie	0	0
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	2	1

23 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia brutto (w złotych)	Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zarząd Spółki	64 738,00	0,00
Rada Nadzorcza	51 000,00	18 000,00
Wynagrodzenia, razem	115 738,00	18 000,00

24 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W roku obrotowym 2011 spółka nie udzieliła pożyczek ani podobnych świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

25 INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W 2011 roku Spółka posiadała podmioty powiązane :

Invista Dom Maklerski S.A.

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

<i>INVISTA Dom Maklerski S.A.</i>	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku
Przychody z tytułu dostaw, robót i usług	28 932,00	28 932,00
Refaktury kosztów czynszu i eksploatacyjnych zw. z utrzymaniem biura i wynajem samochodu.	28 932,00	35 106,94
Koszty z tytułu dostaw, robót i usług	0,00	0,00
Z tytułu doradztwa i oferowania związanego z emisją akcji.	0,00	0,00

26 WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji brutto	Udział w kapitale własnym	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r	Kapitały własne na 31 grudnia 2011 r
Invista Dom Maklerski S.A.	ul. Wspólna 50/14, 00-684 Warszawa	2 024 646,05	100 %	- 618 498,65	1 406 147,40

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

27 ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

podstawą prawną odstąpienia od konsolidacji jest spełnienie warunków określonych w art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w roku obrotowym 2011, przedstawiają się następująco:

Rok 2011 (w PLN)	Invista Dom Maklerski SA
Przychody netto ze sprzedaży usług	477 500,00
- usługi podstawowe (koncesjonowane)	0,00
Przychody finansowe	24 617,18
Wynik finansowy netto	- 618 498,65
Kapitał własny, w tym:	1 406 147,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 716 000,00
II. Zysk (strata) netto	- 618 498,65
III. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	219 109,36
Przeciętne roczne zatrudnienie	1

28 Dodatkowe informacje

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok wyniosło 5 000 złotych.

Warszawa, 02 maja 2011 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie: Anna Gluźniewicz