



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
INVISTA SPÓŁKA AKCYJNA**  
Za okres od 01 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Warszawa, 15 maja 2011 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 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 31.12.2011 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 dwuosobowy:**

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Cezary Nowosad, funkcje Członka Zarządu pełni: Mieczysław Łazor.

W okresie, który obejmuje sprawozdanie, funkcję prezesa zarządu pełniła również pani Małgorzata Grad do 16.04.2010, funkcję członka zarządu pełnili również: Sagan Marek do 28.02.2010, Sierka Wojciech do 16.04.2010, Maciej Jacenko do dnia 07 kwietnia 2011 r.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie wybrano nowego 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.

**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 ewidencję 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 zaprezentowany w rachunku zysków i strat, w kosztach finansowych, jako aktualizacja wartości inwestycji.

## 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. Na dzień 31.12.2010 leasing został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym w majątku trwałym z uwzględnieniem umorzenia, a odpis amortyzacyjny oraz koszty finansowe zostały ujęte w rachunku wyników korygując w kosztach usług odpisy rat leasingowych. Jednocześnie w roku obrotowym Spółka kontynuowała umowę na leasing o numerze LN629B samochodu osobowego prezentując go w majątku trwałym i umarzając wg stawki 20 % rocznie.

## 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 8 540,00 dotyczącego dwóch spółek Amco i Solveco w stosunku do których 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.

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 31.12.2010 r. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym.

## 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 rezerwy na audyt oraz na odszkodowanie dla pracownika. 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 2010 na dzień bilansowy w Spółce, z uwagi na prezentację sprawozdania w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny i brak możliwości zrealizowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z uwagi na ponoszone straty podatkowe odpis z tytułu aktywów 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 2010 r.****Aktywa**

Numer	Opis	31.12. 2009	31.12. 2010
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 753 082,78</b>	<b>2 053 773,46</b>
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
<b>A.II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>55 095,46</b>	<b>27 262,16</b>
A.II.1	Środki trwałe	55 095,46	27 262,16
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	26 817,42	6 716,32
A.II.1.d	Środki transportu	27 797,32	20 545,84
A.II.1.e	Inne środki trwałe	480,72	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
<b>A.III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>A.IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 696 797,81</b>	<b>2 024 646,05</b>
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	1 696 797,81	2 024 646,05
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	1 696 797,81	2 024 646,05
A.IV.3.a.i	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	1 616 877,81	2 024 646,05
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	0,00
A.IV.3.b.i	Udziały lub akcje	79 920,00	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	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>A.V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 189,51</b>	<b>1 865,00</b>
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	1 865,00
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>53 396,69</b>	<b>173 168,39</b>
B.I	Zapasy	264,00	0,00
B.I.1	Materiały	264,00	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>B.II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>44 931,09</b>	<b>72 298,22</b>
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	24 400,00
B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	0,00	24 400,00
B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	24 400,00
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	44 931,09	47 898,22
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	29 368,11	29 789,80
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	29 368,11	29 789,80
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	15 532,98	17 736,00
B.II.2.c	Inne	30,00	372,42
B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>B.III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 167,35</b>	<b>99 290,72</b>
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 167,35	99 290,72
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	0,00	4 000,00
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	0,00	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	3 167,35	95 290,72
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 131,78	95 255,15
B.III.1.c.ii	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	Inne aktywa pieniężne	35,57	35,57
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>B.IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 034,25</b>	<b>1 579,45</b>
	<b>Aktywa Razem</b>	<b>1 806 479,47</b>	<b>2 226 941,85</b>



## Pasywa

Numer	Opis	31.12.2009	31.12.2010
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 517 144,43</b>	<b>2 131 911,34</b>
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	865 344,60	1 371 194,60
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-24 650,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 080 286,04	5 747 630,17
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	0,00	-3 403 836,21
A.VIII	Zysk/Strata netto	-3 403 836,21	-1 583 077,22
A.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania</b>	<b>289 335,04</b>	<b>95 030,51</b>
B.I	Rezerwy na zobowiązania	75 272,79	35 865,25
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 189,51	1 865,25
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74 083,28	0,00
B.I.2.a	długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.b	krótkoterminowa	74 083,28	0,00
B.I.3	Pozostałe rezerwy	0,00	34 000,00
B.I.3.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	krótkoterminowe	0,00	34 000,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	8 975,98	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	8 975,98	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	8 975,98	0,00
B.II.2.d	inne	0,00	0,00
<b>B.III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>204 636,27</b>	<b>59 002,72</b>
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	128 580,73	0,00
B.III.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 148,00	0,00
B.III.1.a.i	do 12 miesięcy	4 148,00	0,00
B.III.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.b	inne	124 432,73	0,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	76 055,54	59 002,72
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	12 560,76	10 728,71
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	18 619,70	34 714,98
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	18 619,70	34 714,98
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	9 708,00	9 482,03
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	34 862,10	4 077,00
B.III.2.i	inne	304,98	0,00
B.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>B.IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>450,00</b>	<b>162,54</b>
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	450,00	162,54
B.IV.2.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.b	krótkoterminowe	450,00	162,54
	<b>Pasywa Razem</b>	<b>1 806 479,47</b>	<b>2 226 941,85</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>933 653,24</b>	<b>105 459,34</b>
A.I	w tym od jednostek powiązanych	368 697,16	28 932,00
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	933 653,24	105 459,34
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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 459 330,62</b>	<b>368 236,39</b>
B.I	Amortyzacja	45 443,16	25 406,19
B.II	Zużycie materiałów i energii	102 279,94	1 874,76
B.III	Usługi obce	626 164,41	167 026,48
B.IV	Podatki i opłaty	11 020,10	10 204,47
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	576 508,70	125 234,50
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 904,45	22 119,80
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	16 009,86	16 370,19
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-525 677,38</b>	<b>- 262 777,05</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>46 095,36</b>	<b>73 844,07</b>
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	42 247,86
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	inne Przychody operacyjne	46 095,36	31.596,21
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>66 735,53</b>	<b>36 984,24</b>
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 540,00	35 638,53
E.III	inne koszty operacyjne	58 195,53	1 345,71
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)</b>	<b>-546 317,55</b>	<b>-225 917,22</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>274,45</b>	<b>6 902,77</b>
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	274,45	6 902,77
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	0,00
G.VII	inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 855 992,11</b>	<b>1 364 062,77</b>
H.I	Odsetki	8 552,61	34 561,01
H.II	w tym od jednostek powiązanych	4 432,73	0,00
H.III	Strata ze zbycia inwestycji	441 931,57	37 270,00
H.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 405 507,93	1 292 231,76
H.V	inne	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (FG-H)</b>	<b>-3 402 035,21</b>	<b>-1 583 077,22</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
J.I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
J.II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (II)</b>	<b>-3 402 035,21</b>	<b>-1 583 077,22</b>
L	Podatek dochodowy	1 801,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk(strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-3 403 836,21</b>	<b>-1 583 077,22</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010

Zestawienie zmian w kapitale własnym	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2010 do 31.12.2010
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 918 930,64</b>	<b>1 517 144,43</b>
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 918 930,64	1 517 144,43
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>865 344,60</b>	<b>865 344,60</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	<b>0,00</b>	<b>505 850,00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	530 500,00
emisji akcji	0,00	530 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	24 650,00
umorzenie akcji	0,00	24 650,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	<b>865 344,60</b>	<b>1 371 194,60</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		
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		
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>-26 700,00</b>	
a) zwiększenie	2 050,00	
b) zmniejszenie		
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-24 650,00	
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 666 804,08</b>	<b>4 080 286,04</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	<b>-4 586 518,04</b>	<b>1 667 344,13</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 667 344,13
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 667 344,13
podziału zysku (ustawowo)	0,00	
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 586 518,04	
pokrycia straty	4 586 518,04	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	<b>4 080 286,04</b>	<b>5 747 630,17</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
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		
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 403 836,21</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
korekty błędów podstawowych		
7.2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
podziału zysku		
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 586 518,04	3 403 836,21
korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 586 518,04	3 403 836,21
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 586 518,04	3 403 836,21
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-3 403 836,21
<b>8. Wynik netto</b>	-3 403 836,21	-1 583 077,22
a) zysk netto		
b) strata netto	3 403 836,21	1 583 077,22
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 517 144,43</b>	<b>2 131 911,34</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 517 144,43</b>	<b>2 131 911,34</b>



**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010

Rachunek przepływów pieniężnych	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2010 do 31.12.2010
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-379 328,59</b>	<b>-357 804,97</b>
I. Zysk (strata) netto	-3 403 836,21	-1 583 077,22
II. Korekty razem	<b>3 024 507,62</b>	<b>1 225 272,25</b>
1. Amortyzacja	45 443,16	25 406,19
2. Zysk ( strata) z działalności inwestycyjnej		1 283 253,90
3. Zmiana stanu rezerw	67 059,52	-39 407,54
4. Zmiana stanu zapasów	0,00	264,00
5. Zmiana stanu należności	46 738,20	-27 367,13
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 066,46	-19 368,77
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 134,85	2 491,60
8. Inne korekty	2 860 065,43	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>94 500,00</b>	<b>-1 638 938,19</b>
I. Wpływy	<b>2 110 500,00</b>	<b>61 061,81</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18 411,81
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych	2 110 500,00	42 650,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	<b>2 016 000,00</b>	<b>1 700 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	2 016 000,00	1 700 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>112 497,00</b>	<b>2 088 866,53</b>
I. Wpływy	<b>122 050,00</b>	<b>2 472 250,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 050,00	2 257 250,00
2. Kredyty i pożyczki	120 000,00	215 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	<b>9 553,00</b>	<b>383 383,47</b>
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
8. Odsetki	7 020,44	37 575,44
9. Inne wydatki finansowe	2 532,56	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-172 331,59</b>	<b>92 123,37</b>

<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-172 331,59</b>	<b>92 123,37</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>175 498,94</b>	<b>3 167,35</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>3 167,35</b>	<b>95 290,72</b>
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.

Jak zostało opisane w punkcie A 1. wprowadzenia do Sprawozdania finansowego w kwietniu 2011 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

### 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 za wyjątkiem prezentacji wyników wyceny podmiotu zależnego w Rachunku Przepływów pieniężnych, która przeniesiona została z pozycji „inne korekty” do pozycji „Strata z działalności inwestycyjnej” w części A Rachunku.

### 4 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W okresie od dnia 01.01.2010 do dnia 31.12.2010 Spółka nie nabyła środków trwałych. W roku obrotowym Spółka kontynuuje 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. W roku 2010 spółka sprzedała środki trwałe na ogólną wartość zakupu 34.160,31zł. z czego kwota 14.549,49 zł. dotyczyła sprzętu komputerowego, a kwota 19 610,82 zł. mebli biurowych.

Na dzień 31.12.2010 nie występują jakiegokolwiek zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku**

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budo- wie	Zaliczki na środki trwałe w budowi- e	Razem
<b>Wartość początkowa</b>									
Saldo otwarcia				171 909,67	36 257,38	19 610,82			227 777,87
Zwiększenia, w tym:									
Nabycie									
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:				14 549,49		19 610,82			34 160,31
Likwidacja i sprzedaż Inne( przekazania)				14 549,49		19 610,82			34 160,31
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	157 360,18	36 257,38	0,00			193 617,56
<b>Umorzenie</b>									
Saldo otwarcia				145 092,25	8 460,06	19 130,10			172 682,41
Zwiększenia, w tym:				17 977,41	7 251,48	177,30			25 406,19
Amortyzacja okresu				17 977,41	7 251,48	177,30			25 406,19
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:				12 425,80		19 307,40			31 733,20
Likwidacja i sprzedaż Inne				12 425,80		19 307,40			31 733,20
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	150 643,86	15 711,54	0,00			166 355,40
<b>Odpisy aktualizujące</b>									
Saldo otwarcia									
Zwiększenia									
Zmniejszenia, w tym:									
Wykorzystanie									
Korekta odpisu									
Saldo zamknięcia									
<b>Wartość netto</b>	0,00	0,00	0,00	6 716,32	20 545,84	0,00			27 262,16

**5 INWESTYCJE**

Spółka posiada akcje podmiotu powiązanego Invista Dom Maklerski SA, w którym posiada 100% udziałów. Ponadto, spółka posiada akcje Petrolinv-C o wartości rynkowej na dzień 31 grudnia 2010 4 000,00 zł.

**6 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE**

	31.12.2009	31.12.2010
<b>Długoterminowe:</b>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:	1 189,51	1 865,25
-rezerwy na wynagrodzenia z tyt. niewykorzystanych urlopów i ZUS	0,00	
- dotyczy kosztów przejściowych z tyt. Leasingu	1 189,51	1 865,25
- dotyczy z tyt. kosztów przejściowych –ZUS	0,00	0,00
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>1 189,51</b>	<b>1 865,25</b>
<b>Krótkoterminowe:</b>		
Ubezpieczenia, abonamenty, media energia, prenumerata, serwis, czynsze, leasing	5 034,25	1 579,45
Rabat zafakturowany w 2010 r. dotyczący zmniejszenia kosztów w roku 2009	0,00	0,00
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>5 034,25</b>	<b>1 579,45</b>



## **7 KAPITAŁY**

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 371 194,60 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

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2010 wynosi 5 747 630,17 PLN. Został on podwyższony w stosunku do stanu kapitału na dzień 31.12.2009, który wynosił 4 080 286,04, o agio emisyjne akcji o wartość 1 667 344,13.

## **8 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY**

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o pokryciu straty za rok 2010 w wysokości 1 583 077,22 zł z zysku przyszłych okresów.

## **9 REZERWY**

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym utworzono rezerwy na badanie sprawozdania finansowego w wysokości 9 000,00 oraz rezerwę na sprawę sporną z pracownikiem w wysokości połowy wartości sporu – 25 000,00

## **10 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI**

Odpis na sprawy sądowe za lata ubiegłe nie zmienił się z uwagi na brak spłaty. W roku obrotowym odpis aktualizujący należności brutto dotyczy należności od firmy Amco w kwocie – 3 660,00 PLN oraz firmy Solveco w kwocie – 4 880,00 PLN. W roku 2010 spółka zawiązała odpis aktualizujący dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni dla Domu Maklerskiego Banku Ochrony środowiska S.A. w wysokości 1 204,50, Ematech w wysokości 4 875,12 oraz GM Records Marek Grela w wysokości 2 440,00. Utworzono także odpis aktualizujący na należności z ZUS na kwotę 27 118,91

## **11 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych

**12 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

(w złotych)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2010 roku
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	<b>450,00</b>	<b>162,54</b>
w tym:		
-zafakturowane przychody w roku 2011 a dotyczące okresu obrachunkowego tj.2010 zaprezentowane jako należności.	450,00	162,54
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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 2010 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 2010 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

Dotyczą one podpisanych weksli do zawartej umowy leasingowej na wartość przedmiotu leasingu - 36 257,38 PLN.

**15 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**

Na 31 grudnia 2010 roku i na 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

**16 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY**

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku
1.Sprzedaż towarów	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.Sprzedaż usług	<b>933 653,24</b>	<b>105 459,34</b>
- usług doradztwa	581 295,04	75 000,00
- usług marketingowych , sprzedaż usług pozostałych	48 611,40	
- refakturowania kosztów najmu i innych	303 746,80	30 459,00
Razem sprzedaż netto:	<b>933 653,24</b>	<b>105 459,34</b>

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

**17 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne dotyczą rozwiązania odpisu aktualizacyjnego należności za rok 2010 w kwocie 25 000,00 oraz sprzedaży środków trwałych oraz ujawnienia w księgach akcji Petriliniv-C w wysokości 4 000,00

Pozycja kosztów operacyjnych dotyczy przede wszystkim odpisu aktualizacyjnego na należności w kwocie 35 638,53



**18 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody finansowe dotyczą odsetek bankowych i od kontrahentów.

Na dzień 31.12.2010 w kosztach finansowych widnieje udział w stracie bilansowej podmiotu zależnego Invista Dom Maklerski SA w wysokości 1 292 231,76 zł. pozostała wartość kosztów finansowych to zapłacone odsetki.

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

W związku z wejściem w życie zmian w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi działalność doradcza i analityczna z zakresu rynku walutowego z końcem 2010 roku została w całości przeniesiona do podmiotu licencjonowanego Invista Domu Maklerskiego S.A.

**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 31.12.2010 -
Zysk (strata) brutto (A)	- 1.583 077,22
<b>Przychody brutto</b>	<b>257 102,77</b>
Korekta przychodów:	
Rozwiązanie rezerw	50 000,00
<b>SUMA (B)</b>	<b>50 000,00</b>
<b>Przychody po korekcie</b>	<b>207 102,77</b>
<b>Koszty Brutto</b>	<b>1 840 179,99</b>
<b>Korekta kosztów</b>	<b>-1 460 214,10</b>
Narzuty na wynagrodzenia NKUP	-795,00
Nie wypłacone wynagrodzenia	-3 000,00
Amortyzacja z leasingu	-7 251,48
Wydatki NKUP	-5 632,59
Reprezentacja i Reklama NKUP	-301,74
Odsetki budżetowe	-143,00
Koszty odsetek NKUP	0,00
Odpis aktualizujący udział. - DM	-1 292 231,76
Pozostałe koszty operac. NKUP	-1 300,00
Koszty z tyt. Opłat leasingowych	0,00
Utworzone rezerw	-34 000,00
Odpisy aktualizujące należności	-35 638,53
Bilansowa wartość sprzedanych akcji Organic	-79 920,00
<b>Koszy roku podatkowe roku obrotowego nie ujęte w RZiS</b>	<b>294 579,91</b>
Cena nabycia akcji Organic	217 600,00
Koszty leasingu KUP	10 807,89
Koszty wynagrodzeń 2009 roku wypłaconych w 2010 r	66 172,02
<b>Suma (C)</b>	<b>1 165 634,19</b>
<b>Koszty po korekcie</b>	<b>674 545,80</b>
<b>Wynik Podatkowy ( A-B+C)</b>	<b>-467 443,03</b>

## 21 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2010 r.
<b>Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>3 167,35</b>	<b>95 290,72</b>
Środki pieniężne w kasie	220,51	304,77
Środki pieniężne w banku	2 911,27	94 950,38
- rachunki bieżące	2 911,27	94 950,38
Inne środki pieniężne	35,57	35,57
- Portal inwestycyjny X -Trade Brokers	35,57	35,57
- Lokata krótkoterminowa	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
- płatność z tytułu karty płatniczej	0,00	0,00

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i inne aktywa pieniężne składa się ze środków pieniężnych na rachunku bankowym podstawowym prowadzonym w Banku Millennium S.A. w wysokości 94 950,38 PLN , w kasie w wys. 304,77 PLN. W pozycji tej ujęte są również środki pieniężne na portalu inwestycyjnym X-Trade Brokers w kwocie 35,57 PLN.

## 22 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2010 roku
Kadra kierownicza	3	0
Pracownicy obsługi działu sprzedaży (analitycy, doradcy)	13	0
Pracownicy obsługi biura-administracja	2	2
Uczniowie	0	0
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	18	2

## 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 2009 roku	31 grudnia 2010 roku
Zarząd Spółki	199 398,84	64 738,00
Rada Nadzorcza	39 500,00	51 000,00
Wynagrodzenia, razem	238 898,84	115 738,00

Wynagrodzenie wypłacone na rzecz Rady Nadzorczej wyniosło 51 000,00 PLN brutto, natomiast na rzecz Zarządu 64 738,00



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

W roku obrotowym 2010 spółka nie udzieliła pożyczek ani podobnych świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

## 25 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W 2010 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 2009 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku
<b>Przychody z tytułu dostaw, robót i usług</b>	<b>368 697,16</b>	<b>28 932,00</b>
Refaktury kosztów czynszu i eksploatacyjnych zw. z utrzymaniem biura i wynajmem samochodu.	368 697,16	28 932,00
<b>Koszty z tytułu dostaw, robót i usług</b>	<b>6 100,00</b>	<b>0,00</b>
Z tytułu doradztwa i oferowania związanego z emisją akcji .	6 100,00	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 2010 r	Kapitały własne na 31 grudnia 2010 r
Invista Dom Maklerski S.A.	ul. Wspólna 50/14, 00-684 Warszawa	2 024 646,05	100 %	- 1 292 231,76	2 024 646,05

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 2010, przedstawiają się następująco:

Rok 2010 (w PLN)	Invista Dom Maklerski SA
Przychody netto ze sprzedaży usług	488 698,72
- usługi podstawowe (koncesjonowane)	0,00
Przychody finansowe	53 145,69
Wynik finansowy netto	- 1 292 231,76
Kapitał własny, w tym:	2 024 646,05
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 716 000,00
II. Zysk (strata) netto	-1 292 231,76
III. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
Aktywa trwałe	119 850,60
Przeciętne roczne zatrudnienie	10

## 28 Dodatkowe informacje

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok wyniosło 9 000 złotych.

Warszawa, 15 maja 2011 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie: Anna Sekunda

EQUITY INVESTMENTS S.A.  
Z-ca DYREKTORA ds. KSIĘGOWYCH  
*Anna Sekunda*  
Lic. Wntr. F.m. 207429/2008

*Mieczysław Łazor*  
CZŁONEK ZARZĄDU

*Cezary Nowosad*  
PREZES ZARZĄDU

**INVISTA S.A.**  
ul. Wspólna 50/14, 00-684 Warszawa  
tel.: 22 403-57-35, fax.: 22 403-52-35  
NIP: 526-24-83-290, REGON 016448159