



RAPORT OKRESOWY

(skorygowany)

INVISTA S.A.

za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2012 roku



Warszawa, 17 września 2012 roku

1. Informacje o Emitencie.

Nazwa (firma): INVISTA Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa): INVISTA S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby: Warszawa, Polska
Adres: ul. Wspólna 50/14; 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, XII Wydział Gospodarczy
KRS
Kapitał zakładowy: 7.897.194,60 zł w pełni opłacony

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

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

1.2 Prowadzona działalność

INVISTA SA jest spółką holdingową, posiada 100% akcji w podmiocie zależnym INVISTA Dom Maklerski SA (INVISTA DM), którego kapitał zakładowy wynosi 7.716.000 zł. INVISTA DM specjalizuje się w kompleksowej obsłudze emisji instrumentów finansowych i doradztwie inwestycyjnym. Swoje usługi kieruje do firm chcących pozyskać kapitał na dalszy rozwój oraz do inwestorów indywidualnych zainteresowanych pomnażaniem kapitału. INVISTA DM doradza przedsiębiorstwom w zakresie struktury kapitałowej, inwestowania, fuzji, przejęć, przekształceń, wyceny spółek, przygotowuje prospekty emisyjne oraz oferuje papiery wartościowe.

1.3 Podstawa niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W związku z faktem, że spółka zależna INVISTA DM nie stanowi istotnego aktywa oraz w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości (art. 58 ust 1) INVISTA SA nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wyłączenie konsolidacji nie wpływa na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej INVISTA SA.

1.4 Władze Spółki

1.4.1 Zarząd

W skład Zarządu Invista SA wchodzi następujące osoby:

Cezary Nowosad - Prezes Zarządu,
Jan Bazyl – Członek Zarządu.

W dniu 16 lutego 2012r. Zarząd Emitenta udzielił panu Tomaszowi Szczerbatko prokury samoistnej.

Pan Mieczysław Łazor złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Invista SA z dniem 27 czerwca 2012 roku.

1.4.2 Rada Nadzorcza

W dniu 28 maja 2012 pan Marek Wesołowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Nadzorczej następujące osoby:

Marek Czarnota – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Wesołowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Szymon Jachacz - Członek Rady Nadzorczej,

Na dzień sporządzenia sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Invista SA wchodzi następujące osoby:

Mieczysław Łazor - Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Piasecki - Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Przygodzki - Członek Rady Nadzorczej,
Mirosław Bieniek - Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Winciorek - Członek Rady Nadzorczej.

1.5 Akcje i akcjonariat

Struktura akcjonariatu¹ Invista SA przedstawia się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji/ Liczba głosów</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na WZ</i>
Cezary Nowosad	4 148 500	5,25%
Jan Bazyl	7 880 000	9,98%
Mirosław Bieniek	15 760 000	19,96%
Tomasz Winciorek	6 960 000	8,81%
Michał Gabrylewicz	7 360 000	9,32%
Marzena Pacanowska	7 880 000	9,98%
Jerzy Staszowski	7 880 000	9,98%
Pozostali	21 103 446	26,72%
Razem	78 971 946	100%

Źródło: Emitent

Obecnie w ASO NewConnect notowanych jest 13.703.946 akcji zwykłych na okaziciela Invista SA w tym:

- 1.875.000 akcji serii A
- 3.125.000 akcji serii B
- 1.953.446 akcji serii C
- 1.400.000 akcji serii D
- 45.500 akcji serii E
- 1.000.000 akcji serii F
- 4.305.000 akcji serii G

2. Wybrane dane finansowe

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe Invista SA za II kwartał 2012 r., oraz dane finansowe za analogiczny okres roku 2011.

2.1 Wybrane dane z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	Za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	14	5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-70	-37
Zysk (strata) brutto	409	-38
Zysk (strata) netto	311	-38

¹ Stan na dzień publikacji sprawozdania finansowego przed korektą tj. 10 sierpnia 2012 r.

2.2 Wybrane dane z bilansu

Wyszczególnienie	w tys. PLN	
	Na dzień 30.06.2012	Na dzień 30.06.2011
Aktywa trwałe	38 693	2 045
Aktywa obrotowe	4 343	70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 588	21
Aktywa razem	43 036	2 115
Zobowiązania krótkoterminowe	1 674	27
Zobowiązania długoterminowe	3 933	0
Zobowiązania razem	5 607	27
Kapitał własny	35 084	2 052
Kapitał zakładowy	7 897	1 371

2.3 Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

3 Bilans na 30 czerwca 2012 i 2011 roku.

AKTYWA	w zł i gr	
	Stan aktywów na:	
	30.06.2012	30.06.2011
1	2	3
A. Aktywa trwałe	38 693 364,44	2 045 125,66
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	385 992,44	18 614,36
1. Środki trwałe	385 992,44	18 614,36
a) urządzenia techniczne i maszyny	0,03	1 694,26
b) środki transportu	385 992,41	16 920,10
c) inne środki trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	38 307 442,00	2 024 646,05
1. Nieruchomości	26 932 800,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 440 120,00	2 024 646,05
a) w jednostkach powiązanych	2 500 000,00	2 024 646,05
- udziały lub akcje	2 500 000,00	2 024 646,05
b) w pozostałych jednostkach	2 940 120,00	0,00
- udziały lub akcje	2 940 120,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	5 934 522,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 865,25
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 865,25
B. Aktywa obrotowe	4 343 193,69	69 996,83
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 544 552,78	39 803,73
1. Należności od jednostek powiązanych	6 150,00	6 150,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	6 150,00	6 150,00
- do 12 miesięcy	6 150,00	6 150,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 538 402,78	33 653,73
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	762,07	3 517,90
- do 12 miesięcy	762,07	3 517,90
- powyżej 12 miesięcy	0,00	25 606,46
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	87 059,72	4 529,37
c) inne należności	1 450 580,99	0,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 587 922,25	25 026,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 587 922,25	25 026,01
a) w pozostałych jednostkach	0,00	4 000,00
- udziały lub akcje	0,00	4 000,00
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 587 922,25	21 026,01
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 587 922,25	21 026,01
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	210 718,66	5 167,09
Suma bilansowa	43 036 628,13	2 115 122,49

PASywa	w zł i gr	
	Stan pasywów na:	
	30.06.2012	30.06.2011
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	35 084 774,11	2 051 951,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 897 194,60	1 371 194,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 124 126,22	5 747 630,17
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 676 696,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych	-3 557 746,18	-4 986 913,43
VIII. Zysk (strata) netto na rok obrotowy	9 944 503,47	-79 960,34
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 951 854,02	63 171,49
I. Rezerwy na zobowiązania	2 344 302,45	35 865,25
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 344 302,45	1 865,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	34 000,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	34 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 933 246,71	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 933 246,71	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	3 668 259,58	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	264 987,13	0,00
d) inne (pozostałe)	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 674 304,86	27 143,70
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
i) inne zobowiązania	0,00	0,00
2. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 674 304,86	27 143,70
a) kredyty i pożyczki	1 046 396,20	0,00
b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	47 559,92	8 975,98
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	555 756,02	11 096,48
- do 12 miesięcy	555 756,02	11 096,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 592,72	5 393,00
f) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 635,00
g) inne zobowiązania	0,00	43,24
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	162,54
Suma bilansowa	43 036 628,13	2 115 122,49

4 Rachunek Zysków i Strat za II kwartał 2012 i 2011 roku

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01-04-2012 do 30-06-2012	Za okres od 01-04-2011 do 30-06-2011	Za okres od 01-01-2012 do 30-06-2012	Za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011
1	2	3	2	3
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	14 050,00	5 000,00	100 799,60	5 000,00
- w tym od jednostek powiązanych	15 000,00	0,00	50 000,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	15 000,00	5 000,00	94 999,60	5 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatni, zmniejszenie - wartość ujemna)	-950,00	0,00	5 800,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	63 787,17	42 933,46	103 354,69	86 223,86
I. Amortyzacja	0,40	4 062,65	1 958,23	8 647,80
II. Zużycie materiałów i energii	363,40	210,57	1 045,28	257,57
III. Usługi obce	20 974,40	26 627,37	41 494,91	44 921,66
IV. Podatki i opłaty	0,00	2 269,00	76,00	4 579,00
V. Wynagrodzenia	39 083,44	8 575,88	54 074,16	15 436,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	213,39	409,91	391,71	7 438,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 152,14	778,08	4 314,40	4 943,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-49 737,17	-37 933,46	-2 555,09	-81 223,86
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 947,78	500,00	11 619 582,49	2 334,48
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	500,00	8 030,71	2 334,04
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne pozostałe przychody operacyjne	1 947,78	0,00	11 611 551,78	0,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 900,00	0,47	21 900,00	651,03
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	21 900,00	0,00	21 900,00	0,00
III. Inne pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,47	0,00	651,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-69 689,39	-37 433,93	11 595 127,40	-79 540,41
G. Przychody finansowe	0,00	123,73	737 771,81	125,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	3,61	1,19	6,29	3,03
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk za zbycia inwestycji	8 931,58	0,00	8 931,58	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	513 633,54	0,00	728 833,94	0,00
V. Inne	0,00	122,54	0,00	122,54
H. Koszty finansowe	44 093,29	201,74	44 093,29	545,50
I. Odsetki	44 093,29	201,74	44 093,29	545,50
- w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności	408 786,05	-37 511,94	12 288 805,92	-79 960,34

gospodarczej (F+G-H)				
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (Strata) brutto (I+J) lub (I-J)	408 786,05	-37 511,94	12 288 805,92	-79 960,34
L. Podatek dochodowy	97 589,61	0,00	2 344 302,45	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	311 196,44	-37 511,94	9 944 503,47	-79 960,34

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

W drugim kwartale 2012 roku miały miejsce następujące zdarzenia:

5.1 Rozpoczęcie działalności w zakresie nabywania roszczeń do nieruchomości.

W kwietniu 2012 roku Spółka rozpoczęła budowę portfela wierzytelności wynikających z roszczeń do nieruchomości znajdujących się w atrakcyjnych lokalizacjach w Warszawie wynikających z art. 7 dekretu z dnia 26 października 1945 roku o własności i użytkowaniu gruntów na obszarze m.st. Warszawy („dekretu Bieruta”) oraz ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami.

Wobec powyższego w dniu 19 kwietnia 2012 roku Zarząd Invista SA zawarł dwie umowy dotyczące nieruchomości przy ul. Emilii Plater w Warszawie o łącznej wartości 450 tys. zł.

- 1) Spółka nabyła udziały wynoszące ½ części w prawach i roszczeniach, wynikających z art. 7 dekretu z dnia 26 października 1945 roku o własności i użytkowaniu gruntów na obszarze m.st. Warszawy oraz ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami do nieruchomości stanowiącej działkę o powierzchni 868 m² zabudowaną budynkami mieszkalnymi. Termin płatności 30 czerwca 2013 r.

- 2) Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży, na podstawie której Spółka nabędzie 116/256 części we współwłasności w/w nieruchomości. Przyrzeczona umowa sprzedaży zostanie zawarta w terminie do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Spółka przygotowuje kolejne transakcje we wskazanym powyżej zakresie.

5.2 Emisja obligacji.

W dniu 1 czerwca 2012 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji Obligacji Zabezpieczonych na Okaziciela serii B do kwoty 13.000.000 zł. (słownie: trzystaście milionów). Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na realizację strategicznych projektów Spółki oraz sfinansowanie bieżącej działalności zgodnie z przyjętą strategią.

W dniu 15 czerwca 2012 r. zakończyła się subskrypcja prywatna obligacji serii B spółki INVISTA S.A., która rozpoczęła się w dniu 4 czerwca 2012 r. W ramach oferty prywatnej inwestorzy objęli 3.865 obligacji serii B o wartości nominalnej 1.000 zł. za jedną obligację.

Obligacje zostały zabezpieczone do kwoty 6.000.000 zł. na prawie własności nieruchomości gruntowej położonej w gminie Łomianki.

5.3 JSW

Spółka zwiększała zaangażowanie w wierzytelności przyszłe, których przedmiotem zastawu są akcje JSW S.A.

Na koniec II kwartału wartość portfela wynosi 2 724 tys. złotych.

6 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Zarząd Spółki prowadzi działania mające na celu poszerzenie portfela inwestycyjnego, zarówno w zakresie roszczeń do nieruchomości jak i akcji.

7 Oświadczenie Zarządu INVISTA SA

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

Warszawa, 17 września 2012 r.