



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
INVISTA SPÓŁKA AKCYJNA
Za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Warszawa, 22 maja 2013 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) 127 54 22
Numer faksu: (22) 121 12 04
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 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 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

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,

Funkcję Członka Zarządu pełni Jan Bazyl.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

Spółka posiada 90,01% 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 zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

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 zł 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 zł. Środki trwałe, których wartość nie przekracza 1 500,00 zł są wprowadzone na ewidencję wyposażenia i zaliczone bezpośrednio w koszty działalności.

Środki trwałe o wartości nieprzekraczającej 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. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne oraz wartości niematerialne i prawne są to aktywa pozostające w posiadaniu jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np.: osiągnięcia przychodów czynszów dzierżawnych czy transakcji handlowej. Aktywa takie nie są użytkowane przez jednostkę do bieżącej działalności operacyjnej.

Zaliczenie nieruchomości do inwestycji następuje w momencie oddania jej do używania na podstawie decyzji jednostki. W kwalifikacji tej grupy aktywów do inwestycji znaczenie mają trzy zasadnicze kryteria:

- cel pozyskania lub utrzymywania danego składnika majątkowego,
- specyficzny rodzaj korzyści ekonomicznych uzyskiwanych z danego składnika majątku,
- wyłączenie z użytkowania na potrzeby własne jednostki.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy dokonywana jest według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

2.6. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych.

Nabyte instrumenty finansowe będące trwałą lokatą (akcje, obligacje) lub zakupione w celach handlowych oraz udziały w obcych jednostkach w walucie polskiej wykazuje się w księgach rachunkowych według cen rynkowych. Jeżeli w dniu kończącym rok obrotowy ceny nabycia są różne od cen sprzedaży papierów wartościowych możliwych do uzyskania (np. według notowań giełdowych), wartość papierów wartościowych ustala się według cen sprzedaży na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych. Różnice powstałe z tego tytułu zalicza się do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Nabyte instrumenty finansowe długoterminowe lub zakupione w celach handlowych oraz udziały w obcych jednostkach a także gotówkę w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych

według ceny przeliczonej na złote polskie według średniego kursu ustalonego przez Prezesa Narodowego banku Polskiego dla danej waluty obcej.

Pozostałe aktywa i pasywa wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują: udziały i akcje, inne (dłużne) papiery wartościowe, udzielane pożyczki oraz inne długoterminowe aktywa finansowe, z tym, że w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach wykazuje się je z podziałem na:

- udziały i akcje,
- inne papiery wartościowe,
- udzielone pożyczki,
- inne długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały w spółkach handlowych lub spółdzielniach, jako aktywa trwałe zaliczane do inwestycji wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania rozliczyć zgodnie z § 21.2 Rozporządzenia tj. zyski lub straty z przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Uwzględnia się jednak, że udziały w spółkach lub spółdzielniach nie są przedmiotem obrotu giełdowego (nie są notowane na giełdzie). W związku z tym utratę ich wartości określa się przez ocenę rentowności spółki, a ściślej mówiąc utrata ta wystąpi tylko w przypadku obniżenia rentowności - jednak, aby stwierdzić, że ma ona charakter trwały, dokonuje się oceny rentowności w kolejnych, następujących po sobie latach. Bezcelowe jest określenie obniżenia wartości udziałów w pierwszym roku działalności spółki (spółdzielni), uwzględnia się je przy wycenie tylko wówczas, gdy zjawisko pogarszającej się rentowności w postaci straty bilansowej wystąpiło, co najmniej w dwóch kolejno następujących po sobie latach obrotowych.

Akcje jednostek podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się, stosując art. 28 ust. 1 pkt. 3 ustawy, analogicznie jak udziały - według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Jednostka stosuje następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji:

1. Trwała utrata wartości części lub całości aktywów określana jest na podstawie analizy danych i informacji o jednostce, w której Spółka ma udziały lub akcje. Trwała utrata zachodzi w szczególności, gdy jednostka powiązana ma ujemny kapitał na dzień kończący rok obrotowy Spółki lub też na dzień sporządzania sprawozdania, a także w sytuacji, gdy ogłoszona jest upadłość lub wszczęto likwidację a bilans likwidacji wykazuje ujemny kapitał.
2. Przejściowa utrata wartości udziałów i akcji ma miejsce wtedy, gdy istnieją przesłanki, dane i informacje świadczące, że jednostka powiązana odbuduje kapitały własne w takiej wielkości, jaka przywróci wartość udziałów w spółce.

Inne papiery wartościowe są to z reguły tzw. dłużne papiery wartościowe, zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych, tj. płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w okresie

przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przeciwnym razie traktuje się je i wykazuje w aktywach bilansu jako inwestycje krótkoterminowe.

Spółka przyjmuje, iż dłużne papiery wartościowe posiadające charakter długoterminowy wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udzielone pożyczki - wycenia się i wykazuje w bilansie analogicznie jak należności długoterminowe.

Inne długoterminowe aktywa finansowe - obejmują zaliczane do długoterminowych aktywów finansowych składniki majątkowe nie mające postaci udziałów, akcji i innych papierów wartościowych oraz udzielonych pożyczek.

Są to na przykład:

- długoterminowe lokaty bankowe
- długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego.

Skutki aktualizacji wartości długoterminowych aktywów finansowych zalicza się do kosztów finansowych zaś przywrócenie pierwotnie utraconej wartości do przychodów finansowych. Stosując zasadę iż w ramach jednego roku odwrócenie odpisów ujmuje się jako storno czerwone wcześniej utworzonego odpisu.

2.7. 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 umarzony 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 2012 Spółka zawarła nową umowę leasingu dotyczącą środka transportu prezentując go w majątku trwałym i umarzając wg stawki 20 % rocznie.

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. *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.

2.11. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.*

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

2.12. *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 nieponiesione wydatki.

2.13. *Kapitały.*

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

2.14. *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.

Rezerwy tworzone są w ciężar kosztów rodzajowych okresu.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. 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.

2.19. 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.

2.19.1 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.

2.20. Koszty

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

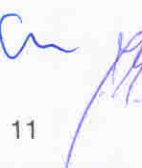
Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

BILANS na dzień 31 grudnia 2012 r.**Aktywa**

Numer	Opis	31.12. 2012	31.12. 2011
A	Aktywa trwałe	33 614 800,68	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	351 376,18	13 439,75
A.II.1	Środki trwałe	351 376,18	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	3 983,03	145,39
A.II.1.d	Środki transportu	347 393,15	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	33 263 424,50	4 215 724,10
A.IV.1	Nieruchomości	32 868 322,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4 215 724,10
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	0,00	2 500 000,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	0,00	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	395 102,50	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 865,25
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 865,25
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	12 282 267,52	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	1 246 458,87	520 645,00
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	0,00	0,00
B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	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	1 246 458,87	520 645,00
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	15 463,00	30 907,80
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	15 463,00	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	140 319,34	0,00
B.II.2.c	Inne	1 090 676,53	489 737,20

B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	11 025 115,16	202 609,26
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 025 115,16	202 609,26
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	2 250 194,38	0,00
B.III.1.a.i	Udziały lub akcje	2 250 194,38	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	6 955 126,88	4 000,00
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	1 923 750,48	4 000,00
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	50 000,00	0,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 981 376,40	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 819 793,90	198 609,26
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 819 793,90	198 609,26
B.III.1.c.ii	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 693,49	280 995,96
	Aktywa Razem	45 897 068,20	5 235 279,32



Pasywa

Numer	Opis	31.12.2012	31.12.2011
A	Kapitał (fundusz) własny	34 858 457,51	4 820 588,59
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 897 194,60	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	15 124 126,22	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	-3 557 746,18	-4 986 913,43
A.VIII	Zysk/Strata netto	15 394 882,87	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	11 038 610,69	414 690,73
B.I	Rezerwy na zobowiązania	3 625 426,89	6 865,25
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 620 426,89	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	5 000,00	5 000,00
B.I.3.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.b	krótkoterminowe	5 000,00	5 000,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	3 942 135,23	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	3 942 135,23	0,00
B.II.2.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 702 956,78	0,00
B.II.2.c	inne zobowiązania finansowe	239 178,45	0,00
B.II.2.d	inne	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 471 048,57	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	3 471 048,57	143 375,48
B.III.2.a	kredyty i pożyczki	1 066 733,55	0,00
B.III.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.2.c	inne zobowiązania finansowe	50 241,17	0,00
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	271 881,47	115 336,03
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	271 881,47	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	36 894,29	3 364,45
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 635,00
B.III.2.i	inne	2 045 298,09	23 040,00
B.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.a	długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.b	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Pasywa Razem	45 897 068,20	5 235 279,32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	134 382,52	233 918,54
A.I	w tym od jednostek powiązanych	75 000,00	35 106,94
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	128 089,03	233 918,54
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	6 293,49	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	437 912,92	141 354,40
B.I	Amortyzacja	41 126,52	13 822,41
B.II	Zużycie materiałów i energii	15 091,26	269,57
B.III	Usługi obce	196 189,12	65 312,20
B.IV	Podatki i opłaty	3 336,36	15 127,58
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	157 674,02	29 099,62
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 206,72	7 728,85
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	19 288,92	9 887,23
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	106,94
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-303 530,40	92 564,14
D	Pozostałe przychody operacyjne	17 496 957,49	11 499,75
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 030,71	8 441,27
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Inne przychody operacyjne	17 488 926,78	3 058,48
E	Pozostałe koszty operacyjne	21 900,00	2 697,00
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 900,00	2 432,25
E.III	Inne koszty operacyjne	0,00	264,75
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	17 171 527,09	101 366,89
G	Przychody finansowe	2 236 634,49	1 328 447,98
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach	105 903,34	0,00
G.II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	Odsetki	29,93	1 315,53
G.IV	w tym jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.V	Zysk ze zbycia inwestycji	362 118,88	0,00
G.VI	Aktualizacja wartości inwestycji	1 768 582,34	1 325 082,05
G.VII	Inne	0,00	2 050,40
H	Koszty finansowe	392 851,82	647,62
H.I	Odsetki	392 851,82	647,62
H.II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
H.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
H.V	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (FG-H)	19 015 309,76	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)	19 015 309,76	1 429 167,25
L	Podatek dochodowy	3 620 426,89	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N	Zysk(strata) netto (K-L-M)	15 394 882,87	1 429 167,25


ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 820 588,59	2 131 911,34
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
1.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 471 194,60	2 131 911,34
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 471 194,60	1 371 194,60
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	6 426 000,00	100 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	6 426 000,00	100 000,00
emisji akcji	6 426 000,00	100 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenie akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 897 194,60	1 471 194,60
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu nabycia akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 907 140,17	5 747 630,17
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 216 986,05	1 159 510,00
a) zwiększenie (z tytułu)	8 216 986,05	219 510,00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	8 216 986,05	219 510,00
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
wpłat na kapitał podstawowy nie zarejestrowanych w KRS	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 124 126,22	6 907 140,17
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 986 913,43	-3 403 836,21
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zyska z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

Sprawozdanie finansowe INVISTA SA za rok obrotowy 2012

podziału zysku	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 986 913,43	3 403 836,21
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 986 913,43	3 403 836,21
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 583 077,22
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	1 583 077,22
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 429 167,25	0,00
podziału zysku	1 429 167,25	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 557 746,18	4 986 913,43
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 557 746,18	- 4 986 913,43
8. Wynik netto	15 394 882,87	1 429 167,25
a) zysk netto	15 394 882,87	1 429 167,25
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	34 858 457,51	4 820 588,59
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	34 858 457,51	4 820 588,59

an


RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Rachunek przepłyów pieniężnych	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-242 496,33	- 288 575,93
I. Zysk (strata) netto	15 394 882,87	1 429 167,25
II. Korekty razem	-15 637 379,20	- 1 717 743,18
1. Amortyzacja	41 126,52	13 822,41
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 105 933,27	- 667,91
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	22 702,23	-8 441,27
4. Zmiana stanu rezerw	2 539 989,40	-29 000,00
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-725 813,87	-448 346,78
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	651 393,28	359 551,47
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	270 302,47	- 279 579,05
9. Inne korekty	-18 331 145,96	- 1 325 082,05
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 547 394,42	-856 239,20
I. Wpływy	2 086 330,59	9 756,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 512,20	8 441,27
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	2 066 818,39	1 315,53
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	4 633 725,01	865 996,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 552,03	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	3 494 070,48	865 996,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 135 102,50	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 411 075,39	1 248 133,67
I. Wpływy	4 900 500,00	1 259 510,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 259 510,00
2. Kredyty i pożyczki	1 035 500,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 865 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	489 424,61	11 376,33
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych lub jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	96 572,79	10 728,71
8. Odsetki	392 851,82	647,62
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00

D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	1 621 184,64	103 318,54
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 621 184,64	103 318,54
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	198 609,26	95 290,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 819 793,90	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 01.01.2012 do dnia 31.12.2012 Spółka nabyła nowe środki trwałe. W roku obrotowym Spółka zawarła nową umowę leasingu dotyczącą środka transportu na kwotę 385 992,41 zł (nr umowy 12/015633), która prezentowana jest w księgach rachunkowych w majątku trwałym Spółki.

Na dzień 31.12.2012 nie występują jakiegokolwiek zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012 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
Wartość początkowa				35 161,33	36 257,38				71 418,71
Saldo otwarcia									
Zwiększenia, w tym:				4 552,03	385 992,41				390 544,44
Nabycie				4 552,03	385 992,41				390 544,44
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:					36 257,38				36 257,38
Likwidacja i sprzedaż					36 257,38				36 257,38
Inne (przekazania)									
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	39 713,36	385 992,41	0,00			425 705,77
Umorzenie									
Saldo otwarcia				35 015,94	22 963,02				57 978,96
Zwiększenia, w tym:				714,39	40 412,13				41 126,52
Amortyzacja okresu				714,94	40 412,13				41 126,52
Inne									
Transfery									
Zmniejszenia, w tym:					24 775,89				24 775,89
Likwidacja i sprzedaż					24 775,89				24 775,89
Inne									
Saldo zamknięcia,	0,00	0,00	0,00	35 730,33	38 599,26	0,00			74 329,59
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia									
Zwiększenia									
Zmniejszenia, w tym:									
Wykorzystanie									
Korekta odpisu									
Saldo zamknięcia									
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	3 983,03	347 393,15	0,00			351 376,18

5 INWESTYCJE

	31.12.2012	31.12.2011
Inwestycje długoterminowe	40 726 225,76	4 215 724,10
Nieruchomości	32 868 322,00	0,00
a) nieruchomość gruntowa w gminie Łomianki	26 938 800,00	0,00
a) prawo użytkowania wieczystego gruntu w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 15	5 934 522,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4 215 724,10
w jednostkach powiązanych	0,00	2 500 000,00
Akcje i udziały	0,00	2 500 000,00
a) Akcje Invista Dom Maklerski SA.	0,00	2 500 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	1 715 724,10
Akcje i udziały	0,00	0,00
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
Inne inwestycje długoterminowe	395 102,50	0,00

Inwestycje krótkoterminowe	11 025 115,16	4 000,00
w jednostkach powiązanych	2 250 194,38	0,00
Akcje i udziały	2 250 194,38	0,00
a) Akcje Invista Dom Maklerski SA.	2 250 194,38	0,00
w pozostałych jednostkach	6 955 126,88	4 000,00
Akcje i udziały	1 923 750,48	4 000,00
Udzielone pożyczki	50 000,00	0,00
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 981 793,90	0,00
a) Prawa do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.	4 981 793,90	0,00

Na dzień bilansowy Spółka posiada 90,01% 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. Do końca 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 2010 r. 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.

W związku z zawarciem umowy sprzedaży uwarunkowanej otrzymaniem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, której uzyskanie planowane jest przez nabywcę w 2013 roku oraz kierując się zasadą ostrożności wartość akcji w Spółce Invista Dom Maklerski S.A. na dzień 31.12.2012 roku nie została zaktualizowana. Podkreślić należy, że zgodnie z zapisami ww. umowy warunkowej wartość aktywa w postaci akcji Invista Dom Maklerski S.A. nie uległa zmniejszeniu.

W 2012 roku Spółka kontynuowała nabywanie praw do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. Wartość praw do akcji według ceny nabycia na dzień 31.12.2012 roku wynosiła 2 761 732,00 zł.

Na dzień 31.12.2012 prawa do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej zostały wycenione według kursu giełdowego akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. na łączną kwotę 4 981 376,40 zł.

Skutki wyceny 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 CZYNNE

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 865,25
- dotyczy kosztów przejściowych z tyt. leasingu	0,00	1 865,25
Razem długoterminowe	0,00	1 865,25
Krótkoterminowe:		
Ubezpieczenia, abonamenty, media energia, prenumerata, serwis, czynsze, leasing	6 293,49	1 577,96
Koszty podwyższenia kapitału podstawowego do rozliczenia z agio w 2012r.	0,00	279 418,00
Pozostałe	4 400,00	0,00
Razem krótkoterminowe	10 693,49	280 995,96

7 KAPITAŁY

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7 897 194,60 zł 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
- 64.260.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2012 roku wynosił 15 124 126,22 zł. Został on podwyższony w stosunku do stanu kapitału na dzień 31.12.2011 roku, który wynosił 6 907 140,17 zł, o agio emisyjne akcji serii I.

8 PODZIAŁ ZYSKU/ POKRYCIE STRATY

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku za rok 2012 w wysokości 15 394 882,87 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz zasilenie kapitału zapasowego.

9 REZERWY

W okresie sprawozdawczym objętym sprawozdaniem finansowym utworzone zostały rezerwy z tytułu podatku odroczonego wynikające z różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową posiadanych aktywów składających się na inwestycje. Zawiązane rezerwy z tytułu podatku odroczonego na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 2 541 854,65 zł.

W okresie sprawozdawczym objętym sprawozdaniem finansowym utworzono rezerwę na badanie sprawozdania finansowego w wysokości 5 000,00 zł.

Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe nie zostały ujęte w sprawozdaniu z uwagi na bardzo młodą kadrę pracowniczą.

10 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W roku obrotowym utworzono odpis aktualizujący na należności przeterminowane w kwocie 21 900,00 zł.

11 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu umowy leasingu oraz z tytułu emisji obligacji serii B.

12 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	162,54
Rozliczenia międzyokresowe kosztów:	0,00	0,00

13 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania, które zabezpieczone są na jej majątku:

- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji serii B,
- zobowiązanie z tytułu otrzymanych kredytów bankowych,
- zobowiązanie z tytułu umowy leasingowej.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

15 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na 31 grudnia 2012 roku wystąpiły następujące zobowiązania pozabilansowe:

- wpis do hipoteki do kwoty 6 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w gminie Łomianki – dotyczy zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii B,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w łącznej kwocie 2 135 455,68 zł, zastaw rejestrowy na akcjach JSW S.A., dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową dla banku – dotyczy umów kredytowych,
- weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową – dotyczy umowy leasingowej.

W dniu 19 kwietnia 2012 r. Spółka podpisała umowę przedwstępną dotyczącą zakupu praw i roszczeń do części nieruchomości przy ulicy Emilii Plater na kwotę 200 000,00 zł.

16 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00
2.Sprzedaż usług	128 089,03	105 459,34
- usług doradztwa	72 926,43	75 000,00
- refakturowania kosztów najmu i innych	55 162,60	30 459,00
Razem sprzedaż netto:	128 089,03	105 459,34

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 01.01.2012 – 31.12.2012 dotyczą przede wszystkim wyceny nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 11 609 604,00 zł, kar umownych od kontrahentów w kwocie 200 000,00 zł oraz sprzedaży środków trwałych w kwocie 8 030,71 zł.

Pozycja kosztów operacyjnych dotyczy odpisu aktualizacyjnego na należności w kwocie 21 900,00 zł.

18 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą przede wszystkim przychodów z tytułu aktualizacji wartości praw do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. w łącznej kwocie 1 369 862,30 zł, aktualizacji pozostałych aktywów finansowych w łącznej kwocie 406 672,04 zł. oraz otrzymanej dywidendy z tytułu posiadanych wierzytelności do akcji JSW w kwocie 105 903,34 zł.

Koszty finansowe dotyczą zapłaconych i naliczonych odsetek od umów leasingowych i zobowiązań finansowych z tytułu obligacji i kredytów bankowych w łącznej kwocie 392 851,82 zł.

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

W 2012 roku zakres prowadzonej przez Spółkę działalności nie uległ zmianie.

W roku 2013 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)	Wycieszenie do CIT na dzień 31.12.2012 -
Zysk (strata) brutto	19 015 309,76 zł
Przychody niestanowiące przychodu podatkowego	
Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	1 776 534,34
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycji	17 287 935,00
SUMA	19 064 469,34
Przychody po korekcie	
	5 244 31,86
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	
Amortyzacja środka trwałego w leasingu operacyjnym	40 557,52
Rezerwa na koszt badania SF 2012	5 000,00
Reprezentacja	258,54
Wartość bilansowa zbytych środków trwałych	11 481,49
Odsetki leasingowe i naliczone	66 825,25
Składki członkowskie	2 600,00
Odpisy aktualizujące wartość należności	21 900,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	7 952,00

Inne koszty proste	21,32
SUMA KOREKT	156 596,12
Koszty podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat roku obrotowego	
Raty leasingowe i opłata wstępna	112 329,05
SUMA KOREKT	112 329,05
Koszty po korekcie	5 249 254,37
Strata podatkowa za 2012 rok	-4 892,51

21 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 819 793,90	198 609,26
Środki pieniężne w kasie	11,06	0,02
Środki pieniężne w banku	1 819 782,84	198 609,24
- rachunki bieżące	1 819 782,84	198 609,24
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	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 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Kadra kierownicza	0	0
Pracownicy obsługi biura-administracja	2	1
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 2012 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku
Zarząd Spółki	114 090,72	0,00
Rada Nadzorcza	14 000,00	18 000,00
Wynagrodzenia, razem	128 090,72	18 000,00

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

W roku obrotowym 2012 spółka nie udzieliła pożyczek ani podobnych świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

25 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W 2012 roku podmiotem powiązany kapitałowo ze Spółką była Invista Dom Maklerski S.A. Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

INVISTA Dom Maklerski S.A.	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku
Przychody z tytułu dostaw, robót i usług	75 000,00	35 106,94
Refaktury kosztów eksploatacyjnych i czynszu	55 000,00	35 106,94
Usługi doradcze	20 000,00	0,00
Koszty z tytułu dostaw, robót i usług	220 850,08	6 000,00
Z tytułu doradztwa i oferowania związanego z emisją obligacji.	210 840,00	0,00
Refaktury kosztów czynszu	10 010,08	6 000,00

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 2012 r	Kapitały własne na 31 grudnia 2012 r
Invista Dom Maklerski S.A.	ul. Wspólna 50/14, 00-684 Warszawa	2 024 646,05	90,01 %	-298 048,28	1 108 099,12

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

27 ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka korzystając ze zwolnienia na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednak ze względu na fakt ubiegania się o notowanie na rynku regulowanym Spółka w 2012 roku sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wymogi wynikające z przepisów rachunkowości grup kapitałowych podmiotów ubiegających się o notowanie na rynku regulowanym skutkowały koniecznością sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości.

28 DODATKOWE INFORMACJE

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok wyniosło 5 000 złotych.

Warszawa, 22 maja 2013 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie:




Dariusz Bułyszko

BPO Taksa Sp. z o.o.
02-703 Warszawa
ul. Bukowińska 26B lok. U2
Regon: 142008595, NIP: 521-354-51-92
KRS 339290



Cezary Nowosad – Prezes Zarządu



Jan Bazyl – Członek Zarządu