

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

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R.**



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

Al. Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 529
www.eurekaauditing.pl
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R.**

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

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

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 44.839.838,54 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości 14.935.461,85 zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 29.828.253,52 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.484.710,03 zł
- informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami).

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

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

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

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

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

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej, międzynarodowymi standardami rachunkowości oraz przepisami wydanego, na podstawie powołanej wyżej ustawy o rachunkowości, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 roku Nr 169, poz.1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

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

- a) dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki Dominującej tj. Invista S.A. na mogące wystąpić w przyszłości zmiany wyceny wartości bilansowych posiadanych aktywów finansowych, a dotyczących szczególnie podmiotów notowanych na rynku papierów wartościowych w zależności od zmieniających się poziomów notowań giełdowych,
- b) dotyczącą sprawozdania finansowego Jednostki Zależnej Invista Dom Maklerski S.A., również bez zgłoszenia zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego ze zwróceniem uwagi na:
 - niepewność związaną z realizacją aktywa z tytułu podatku odroczonego. Na 31.12.2012 roku Spółka utworzyła aktywo z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe za lata 2010-2012 w kwocie 200.777,06 zł. Wykorzystanie aktywa z tytułu podatku odroczonego uzależnione jest od realizacji prognoz i planów finansowych Zarządu Spółki.
 - informacje zawartą w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której to Zarząd Spółki przedstawia sytuację finansową. Na dzień 31 grudnia 2012 roku skumulowana strata w wysokości 6.756.685,37 zł przekroczyła sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym – stosowanie do artykułu 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku Nr 94, poz. 1037) Zarząd Spółki zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Walnego

Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odnośnie dalszego istnienia Spółki została podjęta w dniu 1 marca 2013 roku.

- informację zawartą w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, a dotyczącą poziomu nadzorowanych kapitałów w 2012 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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



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

Poznań, dnia 24 maja 2013 r.

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2012 R. DO 31.12.2012 R.**

Invista S.A. w Warszawie

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

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

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

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

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

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

Urząd Statystyczny nadał Spółce Dominującej numer statystyczny REGON: 016448159

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

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 33.554.989,51 zł.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy Spółki Dominującej i na dzień bilansowy wynosił 7.897.194,60 zł i dzielił się na 78.971.946 akcji po 10 groszy każda.

Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony.

W dniu 1 marca 2012 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej w drodze emisji akcji serii I. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.471.194,60 zł o kwotę 6.426.000,00 zł tj. do kwoty 7.897.194,60 zł. poprzez emisję 64.260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.



Na dzień bilansowy własność akcji w kapitale akcyjnym, jak i głosach posiadają akcjonariusze:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)
Cezary Nowosad – Prezes Zarządu	4.148.500	5,25%
Jan Bazyl – Członek Zarządu	7.880.000	9,98%
Mirosław Bieniek	15.760.990	19,96%
Tomasz Winciorek	6.960.000	8,81%
Michał Gabrylewicz	7.160.000	9,07%
Marzena Pacanowska	7.880.000	9,98%
Jerzy Staszowski	7.880.000	9,98%
Pozostali	10.343.339	26,98%
razem:	78.971.946	100%

Rokiem obrachunkowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki Dominującej stanowili:

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

W badanym roku obrotowym oraz po dniu bilansowym do dnia opinii z badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym roku obrotowym oraz po dniu bilansowym do dnia opinii z badania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Invista S.A. wchodzi:

- spółka dominująca – Invista S.A.,
- spółka zależna – Invista Dom Maklerski S.A.

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Invista S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydana została

w dniu 23 maja 2013 roku opinia ze zwróceniem uwagi na mogące wystąpić w przyszłości zmiany wyceny wartości bilansowych posiadanych aktywów finansowych, a dotyczących szczególnie podmiotów notowanych na rynku papierów wartościowych w zależności od zmieniających się poziomów notowań giełdowych.

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Spółki Zależnej Invista Dom Maklerski S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydana została w dniu 23 stycznia 2013 roku opinia ze zwróceniem uwag na:

- niepewność związaną z realizacją aktywa z tytułu podatku odroczonego. Na 31.12.2012 roku Spółka utworzyła aktywo z tytułu podatku odroczonego na straty podatkowe za lata 2010-2012 w kwocie 200.777,06 zł. Wykorzystanie aktywa z tytułu podatku odroczonego uzależnione jest od realizacji prognoz i planów finansowych Zarządu Spółki.

- informacje zawartą w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której to Zarząd Spółki przedstawia sytuację finansową Spółki. Na dzień 31 grudnia 2012 roku skumulowana strata w wysokości 6.756.685,37 zł przekroczyła sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W związku z tym – stosowanie do artykułu 397 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku Nr 94, poz. 1037) Zarząd Spółki zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odnośnie dalszego istnienia Spółki została podjęta w dniu 1 marca 2013 roku.

- informację zawartą w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego dotyczącą poziomu nadzorowanych kapitałów w 2012 roku.

Spółki objęto konsolidacją metodą pełną.

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

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Nie dokonywano badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, gdyż nie wystąpiła sytuacja dotycząca powstania takiego obowiązku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta dnia 19 grudnia 2012 roku.

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

Wyboru biegłego rewidenta dokonano uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej Invista S.A. z dnia 20 listopada 2012 roku.

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

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

- **Invista S.A.** za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 r. zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewid. 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń;
- **Invista Dom Maklerski S.A.** za rok obrotowy zakończony 31.12.2012 r. zbadane przez CHE Consulting Sp. z o.o., ul. Handlowa 6, 15-399 Białystok, przez biegłego rewidenta: Joannę Niczyporuk nr ewid. 10039. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

W trakcie naszych prac nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 22 maja 2013 r. dotyczące:

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

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

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Przyjęto wielkości liczbowe w tys. zł.

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	2012	2011
AKTYWA	44 840	4 069
Aktywa trwałe	33 859	2 002
<i>w tym nieruchomości inwestycyjne</i>	33 263	0
Aktywa obrotowe	10 981	2 067
<i>w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	1 238	667
<i>inne krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	6 955	4
<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	2 576	1 091
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	44 840	4 069
Kapitał własny	33 555	3 727
<i>w tym kapitał podstawowy</i>	7 897	1 471
<i>kapitał zapasowy</i>	15 124	6 907
<i>zyski zatrzymane</i>	-4 542	-4 137
<i>wynik finansowy roku obrotowego</i>	14 912	-514
<i>kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	33 391	3 727
<i>udziały niekontrolujące</i>	164	0
Razem kapitał własny	33 555	3 727
Zobowiązania	11 285	342
Zobowiązania długoterminowe	7 801	131
<i>w tym obowiązania finansowe długoterminowe</i>	4 104	65
<i>rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	3 620	35
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 484	211
<i>W tym zobowiązania finansowe krótkoterminowe</i>	1 117	39
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	2 319	155
Kapitał własny i zobowiązania razem	44 840	4 069

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	275	670
Pozostałe przychody	17 643	33
Zużycie surowców i materiałów	30	34
Świadczenia pracownicze	671	660
Amortyzacja	75	64
Usługi obce	459	411
Podatki i opłaty	7	30
Pozostałe koszty rodzajowe	28	51
Koszty rodzajowe ogółem	1 270	1 250
Pozostałe koszty	143	14
Zysk operacyjny	16 505	-561
Przychody finansowe	2 246	58
Koszty finansowe	349	11
Zysk przez opodatkowaniem	18 402	-514
Podatek dochodowy	3 467	0
Zysk (strata) netto	14 935	-514
Wskaźniki rentowności:	2012	2011
- rentowność majątku	61,1 %	12,6 %
- rentowność kapitału własnego	80,1 %	13,8 %
Wskaźniki płynności:		
- płynność bieżąca	3,1	9,8
- płynności przyspieszona	0,7	5,2
Wskaźniki zadłużenia (finansowania):		
- współczynnik zadłużenia	25,2	8,4
- stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	99,1	186,2
- trwałość struktury finansowania	74,8	91,6

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

Na podstawie analizy powyższych wielkości i wskaźników należy wskazać na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje dotyczące badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Invista S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 44.839.838,54 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości 14.935.461,85 zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 29.828.253,52 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.484.710,03 zł
- informacja o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badaniem objęto okres obrachunkowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i dotyczyło głównie:

- badania prawidłowości i rzetelności przedłożonego do badania przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze sprawdzeniem kompletności zawartych danych finansowych,
- badania dokumentacji konsolidacyjnej, jako kompletnej i prawidłowej umożliwiającej sprawdzenie powiązań danych sprawozdania skonsolidowanego ze sprawozdaniami jednostkowymi, na podstawie których je sporządzono,
- oceny zastosowanych metod i procedur konsolidacyjnych poprzez przyjęte korekty i wyłączenia,
- przeglądu opinii i raportu z badania sporządzonego przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Invista Dom Maklerski S.A.

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

2. Kompletność oraz poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi §20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych

zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 roku Nr 169, poz. 1327), obejmująca:

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

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości oraz wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej Invista S.A. Jednostka Zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca. Rok obrotowy obydwu spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej Invista S.A., w odniesieniu do Spółki Zależnej Invista Dom Maklerski S.A., przeprowadzona została metodą pełną poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych.

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

- wysokości posiadanego przez Spółkę Dominującą udziału kapitałowego w Jednostce Zależnej,
- wzajemnych należności i zobowiązań obydwu Spółek,
- przychodów i kosztów dotyczących wzajemnych operacji konsolidowanych Spółek.

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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i kapitałów własnych i zobowiązań oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4 egzemplarzach
- 3 egzemplarze - zleceniodawca
- 1 egzemplarz – zleceniobiorca Eureka Auditing Sp. z o.o.

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

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

Poznań, dnia 24 maja 2013 r.