



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Invista
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 r.

Grupa Kapitałowa Invista

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2014 r.**

Warszawa, 28 sierpnia 2014 roku

1 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Układ porównawczy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres kończący się 30.06.2014	Za okres kończący się 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	311 690,57	28 961,62
Pozostałe przychody	10 202 171,02	1 096 830,00
Zużycie surowców i materiałów	14 913,09	37 142,54
Świadczenia pracownicze	151 024,97	357 982,29
Amortyzacja	40 718,59	50 058,84
Usługi obce	344 001,55	189 675,50
Podatki i opłaty	36 555,48	55 820,52
Pozostałe koszty rodzajowe	21 263,36	22 288,65
Koszty rodzajowe ogółem	608 477,04	712 968,34
Pozostałe koszty	301 114,89	428 628,00
Zysk operacyjny	9 604 269,66	-15 804,72
Przychody finansowe	201 823,17	28 547,28
Koszty finansowe	726 717,64	2 828 169,24
Zysk przed opodatkowaniem	9 079 375,19	-2 815 426,68
Podatek dochodowy	1 501 543,33	-305 839,75
Zysk (strata z działalności zaniechanej)	-87 675,79	0,00
Zysk (strata) netto	7 490 156,07	-2 509 586,93
Całkowite dochody razem	7 490 156,07	-2 509 586,93
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	7 498 916,83	-2 498 183,66
- udziały mniejszości	-8 760,76	-11 403,27
Całkowite dochody przypadające na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	7 498 916,83	-2 498 183,66
- udziały mniejszości	-8 760,76	-11 403,27
Liczba akcji (w szt.)	14 461 991	78 971 946
Zysk (strata) netto przypadający na akcję (w złotych)		
- z działalności kontynuowanej	0,52	-0,03
- z działalności zaniechanej	-0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto (w złotych)	7 490 156,07	-2 509 586,93
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	14 461 991	78 971 946
Rozwodniony zysk (strata) netto przypadający na akcję (w złotych)		
-z działalności kontynuowanej	0,52	-0,03
- z działalności zaniechanej	-0,01	0,00

2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	49 787 287,66	33 922 329,02	39 090 197,70
Wartości niematerialne i prawne	4 304,90	583,94	592,68
Rzeczowe aktywa trwałe	271 389,75	350 659,66	288 272,96
Wartość firmy	600,00	0,00	600,00
Nieruchomości inwestycyjne	48 028 610,08	33 267 224,50	38 481 241,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 482 294,26	303 860,92	319 369,81
Pozostałe długoterminowe aktywa	88,67	0,00	121,25
Aktywa obrotowe	18 490 341,02	13 336 823,84	11 891 282,76
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 373 765,66	2 449 817,05	1 925 059,19
Należności z tytułu rozrachunków publicznoprawnych	236 807,85	218 712,29	185 613,22
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 367 593,70	9 048 914,11	7 737 254,80
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 265 352,71	1 592 457,41	1 052 481,40
Rozliczenia międzyokresowe	22 188,22	26 922,98	10 556,66
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 224 632,88	0,00	980 317,49
Aktywa razem	68 277 628,68	47 259 152,86	50 981 480,46

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8 677 194,60	7 897 194,60	8 677 194,60
Akcje własne	-245 392,68	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	25 918 048,44	31 641 262,91	30 861 200,39
Kapitał rezerwowy	5 000 000,00	0,00	0,00
Zyski zatrzymane	-1 610 478,00	-1 466 990,38	-1 466 990,38
Wynik finansowy roku obrotowego	7 498 916,83	-2 498 183,66	-86 702,09
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	45 238 289,19	35 573 283,47	37 984 702,52
Udziały niekontrolujące	133 374,47	152 119,11	142 135,23
Razem kapitał własny	45 371 663,66	35 725 402,58	38 126 837,75
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	6 552 271,56	8 389 010,03	9 132 984,55
Zobowiązania finansowe długoterminowe	945 216,12	4 961 439,98	4 940 334,89
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	5 000,00	9 899,05	10 000,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 602 055,44	3 417 671,00	4 182 649,66
Zobowiązania krótkoterminowe	16 353 693,46	3 144 740,25	3 721 658,16
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4 811 732,02	1 441 894,72	1 455 322,38
Zobowiązania z tytułu rozrachunków publicznoprawnych	2 530,07	56 871,39	6 296,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 567,07	1 811,70	1 070,01
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 077 654,92	1 644 162,44	2 131 751,57
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 459 209,38	0,00	127 218,20
Kapitał własny i zobowiązania razem	68 277 628,68	47 259 152,86	50 981 480,46
Wartość księgowa (w złotych)	45 238 289,19	35 573 283,47	37 984 702,52
Liczba akcji (w szt.)	14 461 991	78 971 946	86 771 946
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	3,13	0,45	0,44
Rozwodniona liczba akcji	14 461 991	78 971 946	86 771 946
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	3,13	0,45	0,44



3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Wynik za okres sprawozdawczy	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	8 677 194,60	30 861 200,39	0	0	-1 466 990,38	-86 702,09	37 984 702,52	142 135,23	38 126 837,75
Zysk / strata okresu						7 498 916,83	7 498 916,83	-8 760,76	7 490 156,07
Pokrycie strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym									
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		56 785,53			-143 487,62	86 702,09	0	0	0
Skup akcji własnych			-245 392,68				-245 392,68		-245 392,68
Kapitał rezerwowy na skup akcji własnych		-5 000 000,00		5 000 000,00					
Korekta błędu domu maklerskiego		62,52					62,52		62,52
Na dzień 30 czerwca 2014 roku	8 677 194,60	25 918 048,44	-245 392,68	5 000 000,00	-1 610 478,00	7 498 916,83	45 238 289,19	133 374,47	45 371 663,66

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały akcjonariu szy niekontrolu jących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Wynik za okres sprawozdawczy	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	7 897 194,60	15 124 126,22	0	-4 542 298,56	14 912 444,87	33 391 467,13	163 522,38	33 554 989,51
Zysk / strata okresu					-2 498 183,66	-2 498 183,66	-11 403,27	-2 509 586,93
Pokrycie strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym			11 837 136,69	3 075 308,18	-14 912 444,87			0
Emisja akcji			4 680 000,00			4 680 000,00	0	4 680 000,00
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-15 124 126,22	15 124 126,22			0		0
Na dzień 30 czerwca 2013 roku	7 897 194,60	0	31 641 262,91	-1 466 990,38	-2 498 183,66	35 573 283,47	152 119,11	35 725 402,58

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Wynik za okres sprawozdawczy	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	7 897 194,60	15 124 126,22	0	-4 542 298,56	14 912 444,87	33 391 467,13	163 522,38	33 554 989,51
Zysk / strata okresu					-86 702,09	-86 702,09	-21 387,15	-108 089,24
Pokrycie strat z lat ubiegłych i przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy			11 837 136,69	3 075 308,18	-14 912 444,87			0
Emisja akcji	780 000,00	3 900 000,00				4 680 000,00	0	4 680 000,00
Błędne nabycia akcji			-62,52			-62,52	0	-62,52
Przeniesienie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-19 024 126,22	19 024 126,22			0		0
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	8 677 194,60	0	30 861 200,39	-1 466 990,38	-86 702,09	37 984 702,52	142 135,23	38 126 837,75

4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

metoda pośrednia (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres kończący się 30.06.2014	Za okres kończący się 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	9 079 375,19	-2 815 426,68
Amortyzacja	43 098,75	50 558,84
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	213 874,47	229 305,71
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-540 046,36	2 628 175,11
Zmiana stanu rezerw	1 709 405,78	818 816,35
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-2 686 035,63	-1 272 641,67
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	756 376,30	-316 278,83
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 210,89	-15 894,53
Inne korekty	-2 522 443,51	-1 881 669,32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 038 394,10	-2 575 055,02
- w tym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia (działalność zaniechana)	1 042 180,12	-37 598,52
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	600,00
Zbycie aktywów finansowych	2 941 258,94	662 827,66
Dywidendy	2 206,87	0,00
Odsetki	4 596,57	7 570,76
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-14 172,42	-22 679,39
Nabycie aktywów finansowych	-1 875 261,41	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	-603 326,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	455 302,55	648 319,03
- w tym przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia (działalność zaniechana)	4 596,57	7 071,75
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Skup akcji własnych	-245 392,68	0,00
Kredyty i pożyczki	-626 341,87	305 000,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres kończący się 30.06.2014	Za okres kończący się 30.06.2013
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	900 000,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-46 062,53	-24 431,90
Dywidendy	0,00	0,00
Odsetki	-316 251,57	-237 057,51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 234 048,65	943 510,59
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 259 648,00	-983 225,40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 697 185,89	2 575 682,81
- w tym środki pieniężne i ich aktywa z dotyczącej aktywów przeznaczonych do zbycia	644 704,49	755 888,91
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 956 833,89	1 592 457,41
- w tym środki pieniężne i ich aktywa z dotyczącej aktywów przeznaczonych do zbycia	1 691 481,18	725 362,14

5 Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2014 r.

Grupa Kapitałowa Invista (Grupa Kapitałowa, Grupa) składa się z Invista SA (jako jednostka dominująca, Spółka) i dwóch podmiotów zależnych tj. Invista Dom Maklerski SA (Invista DM, Dom Maklerski) oraz Projekt Okrzei Sp. z o.o. (Projekt Okrzei).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290233. Data dokonania wpisu: 8 października 2007 r.

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 016448159.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- oferowanie instrumentów finansowych,
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Przestrzeganie tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2014 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Cykliczność i sezonowość działalności

W działalności spółki dominującej Invista S.A. oraz spółek od niej zależnych nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Invista.

1.5.1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Poniżej zaprezentowano informacje o powiązaniach kapitałowych Invista SA na dzień 30 czerwca 2014 r oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Invista S.A.					
Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd prowadzący rejestr	% udziałów	Kapitał podstawowy (w tys. złotych)
Invista Dom Maklerski S.A.	Warszawa, Chałubińskiego 8	działalność maklerska	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy	90,01	7 716 000,00
Projekt Okrzei sp. z o.o.	Warszawa, Wspólna 50/14	działalność w zakresie obrotu nieruchomościami i roszczeniami do nieruchomości	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy	100	5 000,00

W okresie I półrocza 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Pan Jan Bazyl pełniący funkcję Prezesa Zarządu Invista SA pełnił również funkcję Prezesa Zarządu spółki Projekt Okrzei Sp. z o.o.

W okresie I półrocza 2014 roku Pan Jan Bazyl (pełniący funkcję Prezesa Zarządu Invista SA) pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Invista DM, w tym również Członka Rady Nadzorczej Invista DM czasowo oddelegowanego do pełnienia funkcji Członka Zarządu DM. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Pan Jan Bazyl nie pełnił w Invista Dom Maklerski S.A. żadnej funkcji.

Jednostka dominująca

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: 8.677.194,60 zł

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 Zgromadzenia 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 niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych. wg PKD nr klasyfikacji 6499Z.

Jednostki zależne

Nazwa (firma): **INVISTA DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna**
Nazwa (skrótowa): INVISTA DOM MAKLERSKI S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby: Warszawa, Polska
Adres: ul. Chałubińskiego 8; 00-613 Warszawa
Numer telefonu: (22) 647-50-70
Numer faksu: (22) 403-52-35
Adres e-mail: biuro@invistadm.pl
Strona www: www.invistadm.pl

REGON: 140846317
NIP: 107 000 65 05
KRS: 0000274431
Oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 7 716 000,00 zł

Do 15 grudnia 2010 r., tj. do dnia rejestracji przez Sąd Rejestrowy zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 listopada 2010 r. Spółka działała pod firmą ECM Dom Maklerski Spółka Akcyjna.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostki zależne

Nazwa (firma): **Projekt Okrzei Sp. z o.o.**
Nazwa (skrótowa): Projekt Okrzei Sp. z o.o.
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, kraj siedziby: Warszawa, Polska
Adres: ul. Wspólna 50/14; 00-684 Warszawa

REGON: 147018888
NIP: 7010406693
KRS: 0000490311
Oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 5 000,00 zł

1.5.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.5.3. Udziały we wspólnym przedsięwzięciu

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki w Grupie nie posiadały udziałów we wspólnie kontrolowanych podmiotach.

1.5.4. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W I półroczu 2014 roku nie nastąpiła żadna zmiana w składzie w Grupie Kapitałowej, w tym nie wystąpiły połączenia jednostek, uzyskanie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. W I półroczu nie wystąpiła restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności, poza wolą podmiotu dominującego, materializującą się podpisaniem warunkowej umowy zbycia posiadanych akcji w Invista Dom Maklerski SA.

1.5.5. Skład organów podmiotu dominującego

Zarząd Emitenta na dzień 30.06.2014 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Jan Bazyl – Prezes Zarządu

Na dzień śródrocznego skróconego skonsolidowanego sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Paweł Sobków – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Szczerbatko Tomasz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Kondaszewski Bartosz - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
Winciorek Tomasz - Członek Rady Nadzorczej,
Żabczyński Tomasz – Członek Rady Nadzorczej,
Wronkowski Jakub – Członek Rady Nadzorczej.

1.5.6. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Invista zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR/MSSF zatwierdzonych przez Unię Europejską.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z politykami (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”, „PSR”). Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSR/MSSF.

Zasada wyceny zastosowana przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz instrumentów finansowych w wartości godziwej. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

1.5.7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w zakresie ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu jakie przypadają w udziale leasingobiorcy, a jakie leasingodawcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej umowy leasingowej.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości aktywów w momencie gdy pojawią się obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą aktywa.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń

Grupa Kapitałowa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w *Aktywach finansowych*.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Na dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość możliwa do odzyskania składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej dana jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych.

Zmiana szacunków

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej lub w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Podatek odroczony

W związku z osiąganymi zyskami Spółki, w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało rozpoznane w wysokości całej straty możliwej do odliczenia wygenerowanej w latach ubiegłych.

W związku z zawarciem w I półroczu umowy warunkowej dotyczącej zbycia pozostałych akcji Invista Dom Maklerski skutkującej powstaniem starty podatkowej, w niniejszym sprawozdaniu uwzględniono aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 892 620,67 zł.

1.5.8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości.

1.5.9. Istotne zasady rachunkowości wraz z notami

Zakres i metoda konsolidacji

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić oraz wywieranie znaczącego wpływu na wyniki finansowe tej jednostki.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje wewnątrz Grupy oraz rozrachunki między spółkami Grupy, jak również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych zostały wyeliminowane. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Tam gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie świadczenia usług lub też w celach administracyjnych, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres, w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- urządzenia techniczne, maszyny,
- środki transportu,
- inne ruchome środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych lub administracyjnych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego aktywowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane w procesie świadczenia usług, jak również dla celów administracyjnych, wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od gruntów oraz środków trwałych w budowie.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu powiększoną o cło, niepodlegające odliczeniu podatki, pomniejszona o upusty i rabaty handlowe. Wartość ta zwiększana jest o wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych ośrodków, używając metody liniowej.

Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Urządzenia techniczne i maszyny 3–7 lat

Środki transportu 5 lat

Pozostałe środki trwałe 5–10 lat

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków

trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy.

Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest zdalny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się, gdy środek trwały zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

W przypadkach wystąpienia różnic w okresach użytkowania poszczególnych istotnych części składowych środka trwałego (komponenty), amortyzowane są one odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. W celu wydzielenia komponentów bierze się pod uwagę środki trwałe o istotnej wartości początkowej brutto.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi zgodnie z podpunktem „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych”.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Zmiany wartości środków trwałych w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	43 477,53	385 992,41	19 048,69	0,00	448 518,63
Zwiększenia, w tym:	9 125,18	0,00	0,00	14 172,42	23 297,60
Nabycie	9 125,18	0,00	0,00	14 172,42	23 297,60
Saldo zamknięcia	52 602,71	385 992,41	19 048,69	14 172,42	471 816,23
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	39 313,57	115 797,78	5 134,32	0,00	160 245,67
Zwiększenia, w tym:	493,27	38 599,26	1 088,28	0,00	40 180,81
Amortyzacja okresu	493,27	38 599,26	1 088,28	0,00	40 180,81
Saldo zamknięcia,	39 806,84	154 397,04	6 222,60	0,00	200 426,48

<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Wartość netto</u>	12 795,87	231 595,37	12 826,09	14 172,42	271 389,75

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nieposiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się nabyte oprogramowanie komputerowe, nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how.

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków. Szacowany okres użytkowania dla wartości niematerialnych wynosi:

- licencje na oprogramowanie – 2 lata,
- koncesje, patenty i licencje – 5 lat.

Zmiany stanu w pozycji wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne Wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	0,00	600,00	592,68	0,00	1 192,68
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	4 250,00	0,00	4 250,00
Nabycie	0,00	0,00	4 250,00	0,00	4 250,00
Saldo zamknięcia	0,00	600,00	4 842,68	0,00	5 442,68
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	537,78	0,00	537,78
Amortyzacja okresu	0,00	0,00	537,78	0,00	537,78
Saldo zamknięcia,	0,00	0,00	537,78	0,00	537,78
<u>Odpisy aktualizujące</u>					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Wartość netto</u>	0,00	600,00	4 304,90	0,00	4 904,90

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Wartości niematerialne jeszcze niezdatne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości, testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość jej wystąpienia.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne (stanowiących ośrodek generowania środków pieniężnych), do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów stanowiących ośrodek generowania środków pieniężnych), zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych bądź jako koszty w zysku lub stracie w przypadku gdy nie dotyczą nabycia aktywów.

Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są, jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w według wartości godziwej, natomiast różnice pomiędzy wartością bilansową a wartością przeszacowaną ujmowane są w zysku bądź stracie.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży.

Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

(i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do

żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujmuje się w kapitale własnym. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy, przy czym w pierwszej kolejności zmniejsza się kapitał własny, którego wzrost nastąpił w wyniku powstania wcześniejszej dodatniej różnicy pomiędzy ich wartością godziwą a ceną nabycia.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Pozostałe aktywa niefinansowe

Grupa ujmuje jako pozostałe aktywa niefinansowe rozliczenia międzyokresowe, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają one z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostek,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- spowodują w przyszłości wpływ do jednostek korzyści ekonomicznych,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Grupa na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje weryfikacji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu sprawdzenia, czy stopień pewności co do osiągnięcia korzyści ekonomicznych przez jednostkę po upływie bieżącego okresu obrotowego jest wystarczający, aby można było daną pozycję wykazać jako składnik aktywów.

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty opłat bieżących za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- zapłacone z góry prenumeraty,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych.

Należności handlowe

Należności handlowe oraz pozostałe należności ujmuje się początkowo według wartości faktycznie zafakturowanej. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowej tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody

na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności nieściągalne oraz odpisy aktualizujące należności wątpliwe są odpisywane w rachunek zysków i strat.

W przypadku należności krótkoterminowych, z uwagi na szybki termin ich realizacji, za wartość godziwą uznaje się wartość księgową tych pozycji.

Należności podlegają spisaniu z bilansu, kiedy ich nieściągalność została udokumentowana:

- postanowieniem o nieściągalności, uznanym przez wierzyciela jako odpowiadającym stanowi faktycznemu, wydanym przez właściwy organ postępowania egzekucyjnego, albo
- postanowieniem sądu o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku, gdy majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub umorzeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie roszczeń wierzycieli lub ukończeniu postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku, albo
- protokołem stwierdzającym, że przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności byłyby równe albo wyższe od jej kwoty.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Kapitał własny Grupy

Na kapitał własny Grupy składają się kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony z zysków lat ubiegłych, zyski zatrzymane, tj. niepodzielone zyski z lat ubiegłych, wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczony jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczonego dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczonego również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w odpowiednim składniku kapitału własnego.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Bieżący podatek dochodowy

<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	30.06.2014	31.12.2013
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 245 062,00	0,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	30.06.2014	31.12.2013
Strata podatkowa z lat ubiegłych	487 206,55	217 346,32
Możliwa do rozliczenia strata podatkowa na zbyciu akcji Invista Dom Maklerski	892 620,67	0,00
Aktualizacja wartości aktywów	102 467,05	102 023,49
Razem	1 482 294,26	319 369,81

<i>Odroczony podatek dochodowy wchodzący w skład grupy do zbycia</i>	30.06.2014	31.12.2013
Strata podatkowa z lat ubiegłych	200 777,06	200 777,06
Razem	200 777,06	200 777,06

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	30.06.2014	31.12.2013
Wycena aktywów	5 602 055,44	4 182 649,66
Razem	5 602 055,44	4 182 649,66

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym, zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zmiana stanu rezerw - zestawienie

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Spadek (wykorzystanie, rozwiązanie)	Wzrost	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 182 649,66	264 774,80	1 684 180,58	5 602 055,44
Pozostałe rezerwy	10 000,00	5 000,00	0,00	5 000,00
Razem	4 192 649,66	269 774,80	1 684 180,58	5 607 055,44

W związku z brakiem podstaw do restrukturyzacji nie wystąpiła konieczność do zawiązywania żadnych rezerw na koszty restrukturyzacji

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji 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, które Grupa spodziewa się odzyskać. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnej.

<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)</i>	30.06.2014	30.06.2013
Zbycie praw majątkowych do roszczeń w zakresie nieruchomości	300 000,00	0,00
Usługi doradcze	0,00	13 650,00
Pozostałe	91,59	0,00
Zmiana stanu produktów	11 598,98	15 311,62
Razem	311 690,57	28 961,62

Koszty

Koszty grupuje się w rachunku zysków i strat zgodnie z ich rodzajem i nie są one rozliczane na różne działy i działalności jednostki. Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostki, wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w między innymi pozycje związane ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi lub odnoszonymi w koszty operacyjne, z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych, z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami nie związanymi ze zwykłą działalnością.

<i>Pozostałe przychody</i>	30.06.2014	30.06.2013
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	8 902 827,00	816 378,00
Wygaśnięcie umowy	1 294 855,09	250 000,00
Zbycie środków trwałych	0,00	100,00
Pozostałe	4 488,93	30 352,00
Razem	10 202 171,02	1 096 830,00

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segmenty operacyjne stanowią komponenty jednostki, w stosunku do których istnieją oddzielne informacje finansowe, służące głównym organom odpowiedzialnym do podejmowania decyzji biznesowych, w tym oceny działalności oraz alokacji zasobów.

Zgodnie z wymogiem „podejścia zarządczego informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi jednostki dominującej (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty operacyjne zostały wyodrębnione z punktu widzenia określonych grup świadczonych usługi, mających jednolity charakter.

Ze względu na geograficzny podział działalności, Grupa nie wyróżnia innych segmentów poza sprzedażą krajową.

Segmenty branżowe za okres 01.01-30.06.2014 (w tys. zł)

<i>Rodzaj segmentu</i>	Działalność maklerska*	Działalność inwestycyjna	Ogółem
Przychody	1 485	312	1 797
Koszty segmentu, w tym:	1 585	608	2 193
- amortyzacja	2	41	43
Wynik segmentu	-100	-296	-396
Przychody operacyjne	8	10 202	10 210
Koszty operacyjne	0	301	301
Przychody finansowe, w tym:	5	202	207
- odsetki	5	96	101
Koszty finansowe, w tym:	0	727	727
- odsetki	0	316	316
Zysk z działalności gospodarczej	-87	9 080	8 993
Podatek dochodowy	0	1 245	1 245
Odroczony podatek dochodowy	0	257	257
Zysk (strata) netto	-87	7 578	7 491
Aktywa	2 225	66 053	68 278
Zobowiązania	1 459	22 906	24 365

*Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia (działalność zaniechana), na którą składa się ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne stanowiący majątek i zobowiązania podmiotu zależnego Invista Dom Maklerski S.A.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu

Stan odpisów należności na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan odpisów należności na 30.06.2014
67 349,87	300 000,00	0,00	367 349,87

Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka i jej Grupa Kapitałowa nie prowadziła spraw sądowych.

Korekty błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów okresów poprzednich.

Zmiana warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana warunków prowadzenia działalności oraz sytuacji gospodarczej.

Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki

W I półroczu Grupa Kapitałowa Invista nie udzielała i nie posiadała żadnych pożyczek.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotem powiązany kapitałowo – spółką Invista Dom Maklerski S.A.

<i>INVISTA Dom Maklerski S.A.</i>	Okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku	Okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca 2013 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku
Przychody z tytułu dostaw, robót i usług	0,00	8 850,00	8 850,00
Refaktury kosztów eksploatacyjnych i czynszu	0,00	8 750,00	8 750,00
Zbycie środków trwałych	0,00	100,00	100,00
Koszty z tytułu dostaw, robót i usług	0,00	35 546,69	39 046,69
Z tytułu doradztwa i oferowania	0,00	20 000,00	23 500,00
Nabycie środków trwałych	0,00	15 546,69	15 546,69

W dniu 3 marca 2014 roku Spółka podpisała umowę z panem Mirosławem Bieńkiem – akcjonariuszem Invista SA posiadającym 26,18% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym. Na mocy ww. umowy Spółka weszła, poprzez wskazanie, w prawa i obowiązki pana Mirosława Bieńka w zakresie przedwstępnej umowy sprzedaży z dnia 18 czerwca 2008 roku dotyczącej nieruchomości przy ulicy Nowogrodzkiej 18 w Warszawie. W związku z ww. umową Spółka została zobowiązana do zwrotu wskazującemu zapłaconych kwot tj. 600 tys. złotych.

W I półroczu 2014 roku Spółka dokonała transakcji zakupu usług na łączną kwotę 25 000,00 zł z Członkiem Rady Nadzorczej – adwokatem Tomaszem Żabczyńskim.

Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

Nie wystąpiły.

Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych poza dwoma przypadkami spowodowanymi spłatą dwóch kredytów bankowych.

Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

W dniu 23 lipca 2014 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży praw i roszczeń, w tym odszkodowawcze - wynikających z dekretu z dnia 26 października 1945 roku, do nieruchomości gruntowej obejmującej działki nr 10 i 21 nieruchomości (gruntowej Emfiteutyczna Kolonia Wsi Wola nr 545/239, Kolonia Fabryczna Augustówka A, Emfiteutyczna Kolonia Wsi Wola nr 551/271, położonej w Warszawie, o łącznej powierzchni 156,310 m², objętej księgą wieczystą WA4M/00162186/5), za cenę 300.000 złotych. Cenę zapłacono.

Rezygnacja Członków Zarządu spółki zależnej Invista Dom Maklerski SA

W dniu 18 lipca 2014 roku Prezes Zarządu Invista Dom Maklerski Pan Jarosław Ostrowski oraz Wiceprezes Zarządu Pan Szczepan Dunin – Michałowski złożyli rezygnację z pełnionych funkcji.

Informacja o instrumentach finansowych

Grupa Kapitałowa ujmuje aktywa finansowe w wartości nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Określenie wartości godziwej aktywów finansowych zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w tabelach ujętych poniżej nastąpiło poprzez odniesienie do publikowanych notowań cen z aktywnego rynku. Zobowiązania wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

W przypadku aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Grupa Kapitałowa nie dokonuje analizy wrażliwości, co jest związane z faktem, że wartość otwieranych pozycji, w przypadku danych historycznych, była nieistotna. Inwestycje te stanowiły tylko czasowe zdywersyfikowanie posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, i ze względu na

wysokie ryzyko wynikające z możliwych dużych zmian wartości posiadanych aktywów finansowych, Grupa Kapitałowa nie angażowała w nie istotnych wielkości swoich aktywów.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży analizie wrażliwości podlega ryzyko spadku wartości instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Grupy Kapitałowej. Dla celów analizy wrażliwości wykorzystywane są historyczne dane w zakresie cen notowanych instrumentów finansowych z okresu ostatnich 24 miesięcy lub krótszego w przypadku, gdy dany instrument finansowy nie jest notowany w takim horyzoncie czasowym.

<i>Wyszczególnienie na 30.06.2014 r. (w złotych)</i>	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	Pożyczki udzielone i należności własne (zgodnie z MSR 39 pożyczki i należności)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (zgodnie z MSR 39 utrzymywane do terminu wymagalności)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (zgodnie z MSR 39 aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	5 265 352,71	0,00	0,00	0,00
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 367 593,70	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	4 373 765,66	0,00	0,00
Razem	11 632 946,41	4 373 765,66	0,00	0,00
Zysk (strata) netto, w tym:	-726 717,64	-	-	-
- zysk	0,00	-	-	-
- strata	726 717,64	-	-	-

<i>Wyszczególnienie na 30.06.2014 r. (w złotych)</i>	Kredyty bankowe i pożyczki (zgodnie z MSR 39 wyceniane według zamortyzowanego kosztu)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (zgodnie z MSR 39 wyceniane według zamortyzowanego kosztu)	Zobowiązania finansowe (zgodnie z MSR 39 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania finansowe	5 756 948,14	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0,00	10 077 654,92	0,00
Razem	5 756 948,14	10 077 654,92	0,00



1.5.10. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Invista SA dnia 28 sierpnia 2014 rok.

Zarząd:

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Jan Bazyl – Prezes Zarządu

Dariusz Bułyszko – Główny Księgowy