

Invista SA

**Śródroczne skrócone sprawozdanie
finansowe**

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

Warszawa, 28 sierpnia 2014 roku

1 WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1 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:	8 677 194,60 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania śródrocznego skróconego 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 śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

Zarząd Emitenta na dzień 30.06.2014 roku:

Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Jan Bazyl.

Zarząd Emitenta jest jednoosobowy

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Jan Bazyl.

Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego 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.

Spółka posiada 90,01% akcji w podmiocie zależnym INVISTA Dom Maklerski SA, którego kapitał zakładowy wynosi 7 716 000 zł oraz 100 % w podmiocie Projekt Okrzei Sp. z o.o., którego kapitał wynosi 5 000 zł.

1.2 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Format oraz podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.) [„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”

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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	2-5 lat

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

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.

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.

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.

Środki trwale używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjęła do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale na uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i umarzany przez okres ekonomicznej użyteczności. Jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

W roku obrotowym 2014 Spółka nie zawarła żadnej nowej umowy leasingu.

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.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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.

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.

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 pozostałych kosztów operacyjnych okresu.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

2 Bilans

Aktywa

Numer	Opis	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
A	Aktywa trwałe	43 069 167,66	35 947 599,41	39 095 197,70
A.I	Wartości niematerialne i prawne	4 304,90	0,00	592,68
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 304,90	0,00	592,68
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	271 389,75	327 096,67	288 272,96
A.II.1	Środki trwałe	257 217,33	327 096,67	288 272,96
A.II.1.a	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
A.II.1.b	Budynki, lokale, obiekty	0,00	0,00	0,00
A.II.1.c	Urządzenia techniczne i maszyny	12 795,87	3 300,23	4 163,96
A.II.1.d	Środki transportu	231 595,37	308 793,89	270 194,63
A.II.1.e	Inne środki trwałe	12 826,09	15 002,55	13 914,37
A.II.2	Środki trwałe w budowie	14 172,42	0,00	0,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
A.III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
A.IV	Inwestycje długoterminowe	41 311 090,08	35 517 418,88	38 486 841,00
A.IV.1	Nieruchomości	40 910 387,58	32 872 122,00	38 086 138,50
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00

A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00
A.IV.3.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.a.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.a.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b	W pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b.i	Udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b.iv	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	395 102,50	395 102,50	395 102,50
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 482 382,93	103 083,86	319 491,06
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 482 294,26	103 083,86	319 369,81
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	88,67	0,00	121,25
B	Aktywa obrotowe	18 515 725,31	12 588 277,42	13 158 768,44
B.I	Zapasy	0,00	0,00	0,00
B.I.1	Materiały	0,00	0,00	0,00
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
B.I.4	Towary	0,00	0,00	0,00
B.I.5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
B.II	Należności krótkoterminowe	4 615 396,30	2 646 310,93	2 113 281,20
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	4 822,79	2 275,50	2 608,79
B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	4 822,79	2 275,50	2 608,79

B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	4 822,79	2 275,50	2 608,79
B.II.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.1.b	Inne	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek	4 610 573,51	2 644 035,43	2 110 672,41
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	2 404 997,22	117 328,65	21 291,69
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	2 404 997,22	117 328,65	21 291,69
B.II.2.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	236 807,85	194 218,38	185 613,22
B.II.2.c	Inne	1 968 768,44	2 332 488,40	1 903 767,50
B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	13 878 140,79	9 916 009,38	11 034 930,58
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 878 140,79	9 916 009,38	11 034 930,58
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	2 250 194,38	0,00	2 250 194,38
B.III.1.a.i	Udziały lub akcje	2 250 194,38	0,00	2 250 194,38
B.III.1.a.ii	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b	W pozostałych jednostkach	6 367 593,70	9 048 914,11	7 737 254,80
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	2 412 900,68	150 450,00	1 554 912,51
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	2 453 850,00	4 677 000,00	4 583 819,98
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	50 000,00	0,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 500 843,02	4 171 464,11	1 598 522,31
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 260 352,71	867 095,27	1 047 481,40
B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 260 352,71	867 095,27	1 047 481,40

B.III.1.c.ii	Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
B.III.1.c.iii	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 188,22	25 957,11	10 556,66
	Aktywa Razem	61 584 892,97	48 535 876,83	52 253 966,14

Pasywa

Numer	Opis	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
A	Kapitał (fundusz) własny	42 146 483,48	37 106 564,80	39 595 180,52
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 677 194,60	7 897 194,60	8 677 194,60
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
A.III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-245 392,68	0,00	0,00
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	25 918 048,44	31 641 262,91	30 861 200,39
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000 000,00	0,00	0,00
A.VII	Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
A.VIII	Zysk/Strata netto	2 796 633,12	-2 431 892,71	56 785,53
A.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	19 438 409,49	11 429 312,03	12 658 785,62
B.I	Rezerwy na zobowiązania	10 665 381,64	3 422 671,00	4 192 649,66
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 971 654,44	3 417 671,00	4 182 649,66
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
B.I.2.a	Długoterminowa	0,00	0,00	0,00
B.I.2.b	Krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00

B.I.3	Pozostałe rezerwy	5 693 727,20	5 000,00	10 000,00
B.I.3.a	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.I.3.b	Krótkoterminowe	5 693 727,20	5 000,00	10 000,00
B.II	Zobowiązania długoterminowe	945 216,12	4 837 659,62	4 828 458,57
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	945 216,12	4 837 659,62	4 828 458,57
B.II.2.a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	792 528,42	4 625 262,56	4 645 345,79
B.II.2.c	inne zobowiązania finansowe	152 687,70	212 397,06	183 112,78
B.II.2.d	inne	0,00	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 827 811,73	3 168 981,41	3 637 677,39
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	43 237,43	39 737,43	43 237,43
B.III.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	43 237,43	39 737,43	43 237,43
B.III.1.a.i	do 12 miesięcy	43 237,43	39 737,43	43 237,43
B.III.1.a.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b	inne	0,00	0,00	0,00
B.III.2	Wobec pozostałych jednostek	7 784 574,30	3 129 243,98	3 594 439,96
B.III.2.a	kredyty i pożyczki	786 087,77	1 389 304,06	1 399 256,71
B.III.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 879 214,03	0,00	0,00
B.III.2.c	inne zobowiązania finansowe	59 226,44	52 590,66	56 065,67
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	784 180,31	348 888,28	836 773,48
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	784 180,31	348 888,28	836 773,48
B.III.2.d.ii	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.III.2.e	zaliczki otrzymane na dostawy	2 270 000,00	0,00	0,00

B.III.2.f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
B.III.2.g	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	2 944,07	41 635,83	6 296,00
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	2 567,07	1 847,06	1 070,01
B.III.2.i	inne	354,61	1 294 978,09	1 294 978,09
B.III.3	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.IV.2.a	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.IV.2.b	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	Pasywa Razem	61 584 892,97	48 535 876,83	52 253 966,14

3 Rachunek zysków i strat

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 336 610,57	37 711,62
A.I	w tym od jednostek powiązanych	1 800,00	8 750,00
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	7 325 011,59	22 448,00
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	11 598,98	15 263,62
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	4 013 697,04	556 492,50
B.I	Amortyzacja	40 718,59	45 959,89
B.II	Zużycie materiałów i energii	14 913,09	33 980,92
B.III	Usługi obce	344 001,55	197 239,08
B.IV	Podatki i opłaty	36 555,48	4 571,27
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	139 469,86	243 428,22
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 555,11	11 731,63
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 426 483,36	19 581,49
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 322 913,53	-518 780,88
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 884 271,02	1 062 978,00
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	100,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Inne przychody operacyjne	6 884 271,02	1 062 878,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 989 842,09	416 378,00
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	300 000,00	0,00
E.III	Inne koszty operacyjne	5 689 842,09	416 378,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	4 217 342,46	127 819,12
G	Przychody finansowe	201 823,17	181,04
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach	2 206,87	0,00
G.II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00

G.III	Odsetki	95 573,66	181,04
G.IV	w tym jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.V	Zysk ze zbycia inwestycji	104 042,64	0,00
G.VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
G.VII	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	751 390,18	2 865 732,62
H.I	Odsetki	316 251,57	237 057,51
H.II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	334 712,34
H.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	435 138,61	2 293 962,77
H.V	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (FG-H)	3 667 775,45	-2 737 732,46
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)	3 667 775,45	-2 737 732,46
L	Podatek dochodowy	871 142,33	-305 839,75
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N	Zysk(strata) netto (K-L-M)	2 796 633,12	-2 431 892,71

4 Rachunek przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 996 213,98	-2 537 456,50
I. Zysk (strata) netto	2 796 633,12	-2 431 892,71
II. Korekty razem	2 199 580,86	-105 563,79
1. Amortyzacja	40 718,59	45 959,89
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	218 471,04	236 876,47
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-540 046,36	2 628 675,11
4. Zmiana stanu rezerw	6 472 731,98	875 816,35
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-2 502 115,10	-1 399 852,06
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	920 928,48	-626 987,16
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 631,56	-15 263,62
9. Inne korekty	-2 399 476,21	-1 850 788,77

B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	450 705,98	641 247,28
I. Wpływy	2 943 465,81	662 927,66
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	100,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	2 943 465,81	662 827,66
w jednostkach powiązanych	2 270 000,00	0,00
w pozostałych jednostkach	673 465,81	662 827,66
- zbycie aktywów finansowych	671 258,94	662 827,66
- dywidendy	2 206,87	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	2 492 759,83	21 680,38
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 172,42	21 680,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	603 326,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	1 875 261,41	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 875 261,41	0,00
- nabycie aktywów finansowych	1 875 261,41	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 234 048,65	943 510,59
I. Wpływy	0,00	1 205 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	305 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	900 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	1 234 048,65	261 489,41
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych lub jednostek powiązanych	245 392,68	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	626 341,87	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	46 062,53	24 431,90
8. Odsetki	316 251,57	237 057,51
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	4 212 871,31	-952 698,63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 212 871,31	-952 698,63
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 047 481,40	1 819 793,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5 260 352,71	867 095,27
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	39 595 180,52	34 858 457,51	34 858 457,51
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	39 595 180,52	34 858 457,51	34 858 457,51
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 677 194,60	7 897 194,60	7 897 194,60
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	780 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	780 000,00
emisji akcji	0,00	0,00	780 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
umorzenie akcji	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 677 194,60	7 897 194,60	8 677 194,60
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu nabycia akcji	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
3. Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	-245 392,68	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00

3.1. Akcje własne na koniec okresu	-245 392,68	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	30 861 200,39	15 124 126,22	15 124 126,22
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-4 943 151,95	16 517 136,69	15 737 074,17
a) zwiększenie (z tytułu)	56 848,05	16 517 136,69	15 737 136,69
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 680 000,00	3 900 000,00
odwrócenia błędnych transakcji dokonanych przez dom maklerski	62,52	0,00	0,00
podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	56 785,53	11 837 136,69	11 837 136,69
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 000 000,00	0,00	62,52
utworzenie kapitału rezerwowego – skup akcji własnych	5 000 000,00	0,00	0,00
błędnych transakcji dokonanych przez dom maklerski	0,00	0,00	62,52
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 918 048,44	31 641 262,91	30 861 200,39
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
aktualizacji wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
korekta wyceny	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	5 000 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	5 000 000,00	0,00	0,00
utworzenie kapitału rezerwowego – skup akcji własnych	5 000 000,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 000 000,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	56 785,53	11 837 136,69	11 837 136,69
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	56 785,53	15 394 882,87	15 394 882,87
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	56 785,53	15 394 882,87	15 394 882,87
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	56 785,53	15 394 882,87	15 394 882,87
pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	3 557 746,18	3 557 746,18
przeniesienie na kapitał zapasowy	56 785,53	11 837 136,69	11 837 136,69
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	3 557 746,18	3 557 746,18

korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	3 557 746,18	3 557 746,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 557 746,18	3 557 746,18
podziału zysku	0,00	3 557 746,18	3 557 746,18
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	2 796 633,12	-2 431 892,71	56 785,53
a) zysk netto	2 796 633,12	0,00	56 785,53
b) strata netto	0,00	2 431 892,71	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	42 146 483,48	37 106 564,80	39 595 180,52
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 146 483,48	37 106 564,80	39 595 180,52

6 Informacja dodatkowa i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r.

6.1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

6.2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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.

6.3 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.

6.4 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA OKRES POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA OKRES BIEŻĄCY

Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

6.5 Wartości niematerialne i prawne

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	0,00	592,68	0,00	592,68
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	0,00	4 842,68	0,00	4 842,68
<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	0,00	4 304,90	0,00	4 304,90

6.6 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

6.7 INWESTYCJE

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Inwestycje długoterminowe	41 311 090,08	35 517 418,88	38 486 841,00
Nieruchomości	40 910 387,58	32 872 122,00	38 086 138,50
a) nieruchomość gruntowa w gminie Łomianki	26 937 600,00	26 938 800,00	26 937 600,00
b) prawo użytkowania wieczystego gruntu w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 15	5 934 522,00	5 934 522,00	5 934 522,00
c) nieruchomość gruntowa w gminie Czosnów	3 046 616,00	-	3 046 616,00
d) prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie przy ulicy Okrzei	4 047 107,50	-	2 167 400,50
e) prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie przy ulicy Nowogrodzkiej	600 000,00	-	-
f) pozostałe prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie	339 896,08	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00
w jednostkach powiązanych	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00
Akcje i udziały	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00
a) udziały Projekt Okrzei sp. o.o.	5 600,00	2 250 194,38	5 600,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	395 102,50	395 102,50	395 102,50
Inwestycje krótkoterminowe	13 878 140,79	9 916 009,38	11 034 930,58
w jednostkach powiązanych	2 250 194,38	0,00	2 250 194,38
Akcje i udziały	2 250 194,38	0,00	2 250 194,38
a) Akcje Invista Dom Maklerski SA.	2 250 194,38	0,00	2 250 194,38

w pozostałych jednostkach	6 367 593,70	9 048 914,11	7 737 254,80
Akcje i udziały	2 412 900,68	150 450,00	1 554 912,51
Udzielone pożyczki	0,00	50 000,00	0,00
Inne papiery wartościowe	2 453 850,00	4 677 000,00	4 583 819,98
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 500 843,02	4 171 464,11	1 598 52,31
a) wierzytelności do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.	1 500 843,02	4 171 464,11	1 598 52,31
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 260 352,71	867 095,27	1 047 481,40

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.

W związku z zawarciem umowy sprzedaży uwarunkowanej otrzymaniem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, której uzyskanie planowane jest przez nabywcę w okresie trzech lat od podpisania umowy oraz kierując się zasadą ostrożności wartość akcji w Spółce Invista Dom Maklerski S.A. na dzień 30.06.2014 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.

6.8 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Długoterminowe:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 482 294,26	103 083,86	319 369,81
Inne rozliczenia międzyokresowe	88,67	0,00	121,25
Razem długoterminowe	1 482 382,93	103 083,86	319 491,06
Krótkoterminowe:			
Ubezpieczenia, abonamenty, prenumerata	8 491,58	13 188,88	6 156,66

Koszty związane z notowaniami na giełdzie.	6 776,10	7 057,54	0,00
Składki członkowskie	2 520,54	1 310,69	0,00
Pozostałe	4 400,00	4 400,00	4 400,00
Razem krótkoterminowe	22 188,22	25 957,11	10 556,66

6.9 KAPITAŁY

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 8 677 194,60 zł i dzieli się na 14.461.991 akcji o wartości nominalnej 0,60 zł każda, w tym:

- 1.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J;
- 13.161.991 akcji zwykłych na okaziciela serii A1.

Kapitał zapasowy na dzień 30.06.2014 roku wynosił 25 918 048,44 zł. Został on podwyższony w stosunku do stanu kapitału na dzień 31.12.2013 roku o zysk za rok 2013 oraz zmniejszony o kwotę 5 000 000,00 zł w wyniku uchwały dotyczącej realizacji programu skupu akcji własnych z dnia 12 kwietnia 2014 r.

6.10 REZERWY

	Stan rezerw na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan rezerw na dzień 30.06.2014
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 182 649,66	1 053 779,58	264 774,80	0,00	4 971 654,44
Rezerwy pozostałe	10 000,00	5 688 727,20	5 000,00	0,00	5 693 727,20

Rezerwy na świadczenia emerytalno - rentowe nie zostały ujęte w sprawozdaniu z uwagi na nieistotność kwoty.

6.11 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI

NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKIEGO ODPISU NALEŻNOŚCI

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

6.12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 30.06.2014 r. Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu umowy leasingu oraz z tytułu emisji obligacji serii C. Umowa leasingu zakończy się w maju 2017 roku, natomiast spłata zobowiązań dotyczących ww. instrumentów finansowych zgodnie z warunkami emisji nastąpi w grudniu 2015 roku.

Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)

Tytuł zobowiązania	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat
Leasing	66	67	0
Obligacje	900	0	0
razem	966	67	0

6.13 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na 30 czerwca 2014 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania, które zabezpieczone są na jej majątku:

- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji serii B i C,
- zobowiązanie z tytułu posiadanego kredytu bankowego,
- zobowiązanie z tytułu umowy leasingowej.

6.14 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi, poza tymi, które stanowią zabezpieczenie obligacji emitowanych przez Spółkę, kredytu i umowy leasingowej opisanych w punkcie 6.15

6.15 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na 30 czerwca 2014 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,
- wpis do hipoteki do kwoty 1 500 000,00 zł na nieruchomości położonej w gminie Łomianki – dotyczy zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii C,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w łącznej kwocie 1 584 642,20 zł, zastaw rejestrowy na akcjach JSW S.A., weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową dla banku – dotyczy umowy kredytowej z Getin Noble Bank SA,
- weksła in blanco wraz z deklaracją wekslową – dotyczy umowy leasingowej z Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

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.

6.16 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Za okres kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku	Za okres kończący się dnia 30 czerwca 2013 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00
2.Sprzedaż usług	7 325 011,59	22 448,00
- sprzedaż praw do długu w zakresie prawa majątkowego do roszczeń do nieruchomości	7 323 120,00	0,00
- usługi doradcze	0,00	13 650,00
- refakturowania kosztów najmu i innych	1 891,59	8 798,00

3.Zmiana stanu produktów	11 598,98	15 263,62
Razem sprzedaż netto:	7 336 610,57	37 711,62

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

6.17 PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA AKTYWA TRWAŁE

Spółka w pierwszej połowie 2014 roku dokonywała zwiększeń zarówno w obszarze rzeczowych aktywów trwałych, jak i w obszarze inwestycji w niefinansowe aktywa trwałe.

Nakłady	Do 30.06.2014	planowane
Rzeczowe aktywa trwałe	14 172,42	14 000,00
Nieruchomości inwestycyjne	600 000,00	0,00
Razem	614 172,42	14 000,00

6.18 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne wykazane w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.2014 – 30.06.2014 dotyczą przede wszystkim wyceny nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 5 584 927,00 zł, wygaśnięcia umowy zbycia akcji Invista Dom Maklerski S.A. w kwocie 1 294 855,09 zł oraz otrzymania zwrotów na kwotę 4 488,93 zł.

Pozycja pozostałych kosztów operacyjnych dotyczy rezerw z tytułu ryzyka potencjalnego odstąpienia od umów zbycia praw majątkowych w kwocie 5 688 727,20 zł, odpisu należności w kwocie 300 000,00 zł, oraz inne w wartości 1 114,89 zł.

6.19 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą przychodów z tytułu otrzymanej dywidendy w kwocie 2 206,87 zł, odsetek od lokat bankowych i od obligacji w łącznej kwocie 95 573,66 zł oraz zysku na zbyciu instrumentów finansowych w łącznej kwocie 104 042,64 zł.

Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim aktualizacji wartości inwestycji w aktywa finansowe w kwocie 435 138,61 zł, oraz zapłaconych i naliczonych odsetek od umów

leasingowych, zobowiązań finansowych z tytułu obligacji i kredytów bankowych w łącznej kwocie 316 251,57 zł.

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

W okresie do 30.06.2014 roku zakres prowadzonej przez Spółkę działalności nie uległ zmianie.

W okresie do końca roku 2014 również nie jest planowane zmniejszenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej.

6.21 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	30 czerwca 2014 r.	30 czerwca 2013 r.	31 grudnia 2013 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 260 352,71	867 095,27	1 047 481,40
Środki pieniężne w kasie	1 047,46	608,57	37 286,88
Środki pieniężne w banku	5 259 305,25	866 486,70	1 010 194,47
- rachunki bieżące	5 259 305,25	866 486,70	1 010 194,47
Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00

6.22 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku
Kadra kierownicza	1	2	2
Pracownicy obsługi biura-administracja	4	2	2

Zatrudnienie, razem	5	4	4
---------------------	---	---	---

6.23 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 30 czerwca 2014 roku	Stan na dzień 30 czerwca 2013 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku
Zarząd Spółki	60 000,00	180 000,00	360 000,00
Rada Nadzorcza	12 000,00	2 000,00	18 000,00
Wynagrodzenia, razem	72 000,00	182 000,00	378 000,00

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

W okresie do 30.06.2014 Spółka nie udzieliła pożyczek ani podobnych świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

6.25 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

<i>INVISTA Dom Maklerski S.A.</i>	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku	Rok 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.

6.26 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	Udział
		bilansowa udziałów/ akcji brutto	w kapitale własnym
Invista Dom Maklerski S.A.	ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa	2 024 646,05	90,01 %
Projekt Okrzei sp. z o.o.	ul. Wspólna 50/14, 00-684 Warszawa	5 600,00	100%

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

6.27 Odstąpienie od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ze względu na fakt notowania akcji Spółki na rynku regulowanym Jednostka nie może skorzystać z prawa przysługującego jej na mocy art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

6.28 DODATKOWE INFORMACJE

Łączne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Invista za okres od 01.01.2014 roku do 30.06.2014 roku wyniosło 7.500,00 zł.

6.29 Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone 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