

Invista SA

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2015 r.**

Warszawa, 25 sierpień 2015 roku

1 Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 rok

1.1 WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.1.1 INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa (firma):	INVISTA Spółka Akcyjna
Nazwa (skrótowa):	INVISTA S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba, kraj siedziby:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Emilii Plater 14/14-18; 00-669 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.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

Zarząd Emitenta na dzień 30.06.2015 roku:

Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Jan Bazyl.

Na dzień 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.

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.

1.1.2 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330 i 613, z 2014 r. poz. 768) [„Ustawa o

rachunkowości”], Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”

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

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 o wartości nieprzekraczającej 3 500,00 zł, są amortyzowane jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu, w którym oddano składnik majątkowy do używania

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 trwałe używane na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy.

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

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka

i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i 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 2015 Spółka nie zawarła żadnej nowej umowy leasingu.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Z uwagi na przedmiot działalności Spółka nie posiada zapasów towarów, produktów czy wyrobów gotowych.

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..

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 kosztów rodzajowych 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 odroczonego 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.

1.2 Jednostkowy bilans

Aktywa

Numer	Opis	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
A	Aktywa trwałe	46 200 135,21	43 069 167,66	45 995 800,38
A.I	Wartości niematerialne i prawne	2 485,60	4 304,90	3 908,80
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	2 485,60	4 304,90	3 908,80
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	233 840,41	271 389,75	267 540,09
A.II.1	Środki trwałe	233 840,41	257 217,33	267 540,09
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	58 572,94	12 795,87	55 467,75
A.II.1.d	Środki transportu	154 396,85	231 595,37	192 996,11
A.II.1.e	Inne środki trwałe	20 870,62	12 826,09	19 076,23
A.II.2	Środki trwałe w budowie	0,00	14 172,42	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	44 702 231,50	41 311 090,08	44 482 193,58
A.IV.1	Nieruchomości	44 633 631,50	40 910 387,58	44 413 593,58
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00

A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	68 600,00	5 600,00	68 600,00
A.IV.3.a	W jednostkach powiązanych	5 600,00	5 600,00	5 600,00
A.IV.3.a.i	Udziały lub akcje	5 600,00	5 600,00	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	63 000,00	0,00	63 000,00
A.IV.3.b.i	Udziały lub akcje	63 000,00	0,00	63 000,00
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	0,00	395 102,50	0,00
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 261 577,70	1 482 382,93	1 242 157,91
A.V.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 261 577,70	1 482 294,26	1 242 046,15
A.V.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	88,67	111,76
B	Aktywa obrotowe	11 973 607,74	18 515 725,31	14 084 459,95
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	4 468 430,15	4 615 396,30	3 962 549,71
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	1 975,29	4 822,79	0,00

B.II.1.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	1 975,29	4 822,79	0,00
B.II.1.a.i	do 12 miesięcy	1 975,29	4 822,79	0,00
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	4 466 454,86	4 610 573,51	3 962 549,71
B.II.2.a	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	2 910 350,91	2 404 997,22	2 470 000,81
B.II.2.a.i	do 12 miesięcy	2 910 350,91	2 404 997,22	2 470 000,81
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	642 314,92	236 807,85	579 907,48
B.II.2.c	Inne	913 789,03	1 968 768,44	912 641,42
B.II.2.d	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	7 495 024,12	13 878 140,79	10 117 339,37
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 495 024,12	13 878 140,79	10 117 339,37
B.III.1.a	W jednostkach powiązanych	2 250 194,38	2 250 194,38	2 250 194,38
B.III.1.a.i	Udziały lub akcje	2 250 194,38	2 250 194,38	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	3 730 591,04	6 367 593,70	3 986 827,02
B.III.1.b.i	Udziały lub akcje	1 159 891,04	2 412 900,68	1 474 552,02
B.III.1.b.ii	Inne papiery wartościowe	2 570 700,00	2 453 850,00	2 512 275,00
B.III.1.b.iii	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b.iv	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 500 843,02	0,00
B.III.1.c	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 514 238,70	5 260 352,71	3 880 317,97

B.III.1.c.i	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 514 238,70	5 260 352,71	3 88 317,97
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	10 153,47	22 188,22	4 570,87
	Aktywa Razem	58 173 742,95	61 584 892,97	60 080 260,33

Pasywa

Numer	Opis	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	40 983 755,07	42 146 483,48	41 359 748,31
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 677 194,60	8 677 194,60	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)	-986 639,12	-245 392,68	-911 263,02
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	28 593 816,73	25 918 048,44	25 918 048,44
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
A.VII	Zysk /Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
A.VIII	Zysk/Strata netto	-300 617,14	2 796 633,12	2 675 768,29
A.IX	Odpisy z zysku netto w roku obrotowym (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania	17 189 987,88	19 438 409,49	18 720 512,02
B.I	Rezerwy na zobowiązania	10 894 424,15	10 665 381,64	10 903 879,46
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 962 696,95	4 971 654,44	4 962 152,26
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	5 931 727,20	5 693 727,20	5 941 727,20
B.I.3.a	Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.I.3.b	Krótkoterminowe	5 931 727,20	5 693 727,20	5 941 727,20
B.II	Zobowiązania długoterminowe	2 208 105,78	945 216,12	120 547,36
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek	2 208 105,78	945 216,12	120 547,36
B.II.2.a	kredyty i pożyczki	211 368,45	0,00	0,00
B.II.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 929 442,46	792 528,42	0,00
B.II.2.c	inne zobowiązania finansowe	67 294,87	152 687,70	120 547,36
B.II.2.d	Inne	0,00	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 087 457,95	7 827 811,73	7 696 085,20
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	43 237,43	0,00
B.III.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	43 237,43	0,00
B.III.1.a.i	do 12 miesięcy	0,00	43 237,43	0,00
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	4 087 457,95	7 784 574,30	7 696 085,20
B.III.2.a	kredyty i pożyczki	227 516,71	786 087,77	0,00
B.III.2.b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	896 070,55	3 879 214,03	4 732 349,69
B.III.2.c	inne zobowiązania finansowe	85 392,82	59 226,44	62 565,41
B.III.2.d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	553 177,39	784 180,31	623 445,47
B.III.2.d.i	do 12 miesięcy	553 177,39	784 180,31	623 445,47
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	2 270 000,00	2 270 000,00
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	53 934,85	2 944,07	4 840,00
B.III.2.h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	2 567,07	2 530,01
B.III.2.i	inne	1 365,63	354,61	354,62
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	58 173 742,95	61 584 892,97	60 080 260,33

1.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat

Wariant porównawczy

Numer	Opis	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	648 941,95	7 336 610,57
A.I	w tym od jednostek powiązanych	1 800,00	1 800,00
A.II	Przychody netto ze sprzedaży usług	645 971,11	7 325 011,59
A.III	Zmiana stanu produktów - zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna	2 970,84	11 598,98
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	635 529,32	4 013 697,04
B.I	Amortyzacja	49 806,97	40 718,59
B.II	Zużycie materiałów i energii	26 746,81	14 913,09
B.III	Usługi obce	290 846,89	344 001,55
B.IV	Podatki i opłaty	11 049,45	36 555,48
B.V	w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.VI	Wynagrodzenia	171 994,58	139 469,86
B.VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 226,17	11 555,11
B.VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	28 962,37	3 426 483,36
B.IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 896,08	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	13 412,63	3 322 913,53
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	6 884 271,02
D.I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	Dotacje	0,00	0,00
D.III	Inne przychody operacyjne	0,00	6 884 271,02
E	Pozostałe koszty operacyjne	386,77	5 989 842,09
E.I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	300 000,00
E.III	Inne koszty operacyjne	386,77	5 689 842,09
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (CD-E)	13 025,86	4 217 342,46
G	Przychody finansowe	82 201,00	201 823,17
G.I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	2 206,87
G.II	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00

G.III	Odsetki	82 201,00	95 573,66
G.IV	w tym jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.V	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	104 042,64
G.VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
G.VII	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	414 830,86	751 390,18
H.I	Odsetki	253 275,36	316 251,57
H.II	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.III	Strata ze zbycia inwestycji	30 538,20	0,00
H.IV	Aktualizacja wartości inwestycji	131 017,30	435 138,61
H.V	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (FG-H)	-319 604,00	3 667 775,45
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 (I,J)	-319 604,00	3 667 775,45
L	Podatek dochodowy	-18 986,86	871 142,33
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
N	Zysk(strata) netto (K-L-M)	-300 617,14	2 796 633,12

1.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-559 274,99	4 996 213,98
I. Zysk (strata) netto	-300 617,14	2 796 633,12
II. Korekty razem	-258 657,85	2 199 580,86
1. Amortyzacja	49 806,97	40 718,59
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	171 074,36	218 471,04
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	161 942,27	-540 046,36
4. Zmiana stanu rezerw	-9 455,31	6 472 731,98
5. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
6. Zmiana stanu należności	-505 880,44	-2 502 115,10
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 692,23	920 928,48
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 582,60	-11 631,56

9. Inne korekty	-97 870,87	-2 399 476,21
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	61 229,30	450 705,98
I. Wpływy	96 423,87	2 943 465,81
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	96 423,87	2 943 465,81
w jednostkach powiązanych	0,00	2 270 000,00
w pozostałych jednostkach	96 423,87	673 465,81
- zbycie aktywów finansowych	96 423,87	671 258,94
- dywidendy	0,00	2 206,87
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	35 194,57	2 492 759,83
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 684,09	14 172,42
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	603 326,00
3. Na aktywa finansowe	20 510,48	1 875 261,41
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	20 510,48	1 875 261,41
- nabycie aktywów finansowych	20 510,48	1 875 261,41
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 868 033,58	-1 234 048,65
I. Wpływy	2 367 300,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	474 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 893 300,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	4 235 333,58	1 234 048,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych lub jednostek powiązanych	75 376,10	245 392,68
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	41 666,66	626 341,87

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 864 930,78	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	45 346,24	46 062,53
8. Odsetki	208 013,80	316 251,57
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-2 366 079,27	4 212 871,31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 366 079,27	4 212 871,31
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 880 317,97	1 047 481,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 514 238,70	5 260 352,71
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

1.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 359 748,31	39 595 180,52	39 595 180,52
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	41 359 748,31	39 595 180,52	39 595 180,52
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 677 194,60	8 677 194,60	8 677 194,60
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
emisji akcji	0,00	0,00	0,00
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	8 677 194,60	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	-911 263,02	0,00	0,00
a) zwiększenie	-75 376,10	-245 392,68	-911 263,02
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-986 639,12	-245 392,68	-911 263,02
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	25 918 048,44	30 861 200,39	30 861 200,39
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 675 768,29	-4 943 151,95	-4 943 151,95
a) zwiększenie (z tytułu)	2 675 768,29	56 848,05	56 848,05
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
odwrócenia błędnych transakcji dokonanych przez dom maklerski	0,00	62,52	62,52
podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 675 768,29	56 785,53	56 785,53
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	5 000 000,00	5 000 000,00
błędnych transakcji dokonanych przez dom maklerski	0,00	0,00	0,00
utworzenia kapitału rezerwowego w związku ze skupem akcji własnych	0,00	5 000 000,00	5 000 000,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 593 816,73	25 918 048,44	25 918 048,44
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	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	5 000 000,00	5 000 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	5 000 000,00	5 000 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 675 768,29	56 785,53	56 785,53
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 675 768,29	56 785,53	56 785,53
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tyt. podziału zysków	2 675 768,29	56 785,53	56 785,53
zwiększenie kapitału zapasowego	2 675 768,29	56 785,53	56 785,53

przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00
korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00
podziału zysku	0,00	0,00	0,00
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	-300 617,14	2 796 633,12	2 675 768,29
a) zysk netto	0,00	2 796 633,12	2 675 768,29
b) strata netto	300 617,14	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 983 755,07	42 146 483,48	41 359 748,31
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 983 755,07	42 146 483,48	41 359 748,31

1.6 Informacja dodatkowa i objaśnienia do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r.

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku, nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

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

W dniu 11 sierpnia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipoteki umownej do kwoty 5,5 mln zł na Nieruchomości. Hipoteka umowna, o której mowa powyżej została zawarta jako zabezpieczenie roszczenia Real 2b o zwrot zadatku w podwójnej wysokości wpłaconego w związku z postanowieniami i na warunkach określonych w Umowie Przedwstępnej.

W dniu 22 lipca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Invista Dom Maklerski S.A.

1.6.4 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.

1.6.5 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY.

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

1.6.6 Wartości niematerialne i prawne

Zmiany stanu w pozycji wartości niematerialnych i prawnych okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015 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	5 692,68	0,00	5 692,68
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	559,00	0,00	559,00
Nabycie	0,00	0,00	559,00	0,00	559,00
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	6 251,68	0,00	6 251,68
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	1 783,88	0,00	1 783,88
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 982,00	0,00	1 982,00
Amortyzacja okresu	0,00	0,00	1 982,20	0,00	1 982,20
Saldo zamknięcia,	0,00	0,00	3 766,08	0,00	3 766,08
<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
Wartość netto	0,00	0,00	2 485,60	0,00	2 485,60

1.6.7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany wartości środków trwałych okresie od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	99 469,01	385 992,41	26 615,44	0,00	512 076,86
Zwiększenia, w tym:	9 213,00	0,00	4 912,09	0,00	14 125,09
Nabycie	9 213,00	0,00	4 912,09	0,00	14 125,09
Saldo zamknięcia	108 682,01	385 992,41	31 527,53	0,00	526 201,95
Umorzenie					
Saldo otwarcia	44 001,26	192 996,30	7 539,21	0,00	244 536,77
Zwiększenia, w tym:	6 107,81	38 599,26	3 117,70	0,00	47 824,77
Amortyzacja okresu	6 107,81	38 599,26	3 117,70	0,00	47 824,77
Saldo zamknięcia,	50 109,07	231 595,56	10 656,91	0,00	292 361,54
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto	58 572,94	154 396,85	20 870,62	0,00	233 840,41

1.6.8 INWESTYCJE

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Inwestycje długoterminowe	46 200 135,21	41 311 090,08	45 995 800,38
Nieruchomości	44 633 631,50	40 910 387,58	44 413 593,58
a) nieruchomość gruntowa w gminie Łomianki	26 937 600,00	26 937 600,00	26 937 600,00
b) prawo użytkowania wieczystego gruntu w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 15	5 757 800,00	5 934 522,00	5 500 000,00
c) nieruchomość gruntowa w gminie Czosnów	3 047 936,00	3 046 616,00	3 047 936,00
d) prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie przy ulicy Okrzei	4 049 241,50	4 047 107,50	4 047 107,50
e) prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie przy ulicy Nowogrodzkiej	600 000,00	600 000,00	600 000,00
f) prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie przy ulicy Zielnej	4 241 054,00	-	4 241 054,00
f) pozostałe prawa i roszczenia do nieruchomości w Warszawie	0,00	339 896,08	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	68 600,00	5 600,00	68 600,00
w jednostkach powiązanych	5 600,00	5 600,00	5 600,00
Akcje i udziały	5 600,00	5 600,00	5 600,00
a) udziały Projekt Okrzei sp. o.o.	5 600,00	5 600,00	5 600,00
w pozostałych jednostkach	63 000,00	0,00	63 000,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	395 102,50	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	5 980 785,42	8 617 788,08	6 237 021,40
w jednostkach powiązanych	2 250 194,38	2 250 194,38	2 250 194,38

Akcje i udziały	2 250 194,38	2 250 194,38	2 250 194,38
a) Akcje Invista Dom Maklerski SA.	2 250 194,38	2 250 194,38	2 250 194,38
w pozostałych jednostkach	3 730 591,04	6 367 593,70	3 986 827,02
Akcje i udziały	1 159 891,04	2 412 900,68	1 474 552,02
Inne papiery wartościowe	2 570 700,00	2 453 850,00	2 512 275,00
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 500 843,02	0,00
a) wierzytelności do akcji Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A.	0,00	1 500 843,02	0,00

Na dzień bilansowy Spółka posiada 90,01% akcji w Spółce powołanej w dniu 25 stycznia 2007 roku pod nazwą ECM Dom Maklerski S.A., a obecnie pod nazwą Invista Dom Maklerski S.A. Do końca roku 2010 akcje te wyceniono według metody praw własności z uwzględnieniem zasad określonych w art. 63 Ustawy o rachunkowości, zmniejszając ich wartość księgową o stratę netto poniesioną w roku 2010, skorygowaną o zysk z tytułu marży uzyskanej na transakcjach ze Spółką. Tak skorygowany wynik podmiotu zależnego został w 2010 r. zaprezentowany w rachunku zysków i strat, w kosztach finansowych, jako aktualizacja wartości inwestycji.

W związku z zawarciem umowy sprzedaży uwarunkowanej otrzymaniem decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, której uzyskanie planowane jest przez nabywcę w okresie trzech lat oraz kierując się zasadą ostrożności wartość akcji w spółce Invista Dom Maklerski S.A. na dzień 30.06.2015 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.

1.6.9 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Długoterminowe:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 261 577,70	1 482 294,26	1 242 046,15
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	88,67	111,76
Razem długoterminowe	1 261 577,70	1 482 382,93	1 242 157,91
Krótkoterminowe:			
Ubezpieczenia, abonamenty, prenumerata	679,46	8 491,58	4 570,87
Koszty związane z notowaniami na giełdzie.	6 974,01	6 776,10	0,00

Składki członkowskie	0,00	2 520,54	0,00
Pozostałe	2 500,00	4 400,00	0,00
Razem krótkoterminowe	10 153,47	22 188,22	4 570,87

1.6.10 KAPITAŁY

Na dzień 30 czerwca 2015 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 30.06.2015 roku wynosił 28 593 816,73 zł. Został on podwyższony w stosunku do stanu kapitału na dzień 31.12.2014 roku o zysk za rok 2014 oraz.

1.6.11 REZERWY

	Stan rezerw na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan rezerw na dzień 30.06.2015
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 962 152,26	544,69	0,00	0,00	4 962 96,95
Rezerwy pozostałe	5 941 727,20	0,00	10 000,00	0,00	5 931 727,20

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

1.6.12 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Stan odpisów należności na 01.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan odpisów należności na 30.06.2015
367 349,87	0,00	0,00	367 349,87

1.6.13 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 30.06.2015 r. Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu umowy leasingu oraz umowy kredytowej i z tytułu emisji obligacji serii D. Umowa leasingu zakończy się w maju 2017 roku, spłata kredytu ma nastąpić w kwietniu 2017 roku, natomiast spłata zobowiązań dotyczących ww. instrumentów finansowych zgodnie z warunkami emisji nastąpi w grudniu 2017 roku.

Zobowiązania długoterminowe (w tys. zł)

Tytuł zobowiązania	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat
Leasing	67	0	0
Obligacje	1 930	0	0
Kredyt bankowy	211	0	0
razem	2 208	0	0

1.6.14 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na 30 czerwca 2015 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania, które zabezpieczone są na jej majątku:

- zobowiązanie z tytułu emisji obligacji serii C i D,
- zobowiązanie z tytułu posiadanych kredytów bankowych,
- zobowiązanie z tytułu umowy leasingowej.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 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, kredytów i umowy leasingowej opisanych w punkcie 1.6.16

1.6.16 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na 30 czerwca 2015 roku wystąpiły następujące zobowiązania pozabilansowe:

- wpis do hipoteki do kwoty 3 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w gminie Łomianki – dotyczy zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii D,
- wpis do hipoteki do kwoty 1 500 000,00 zł na nieruchomości położonej w gminie Łomianki – dotyczy zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii C,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego przez bank kredytodawcę, gwarancja spłaty kredytu wystawiona przez Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie 300 000,00 złotych – dotyczy umów kredytowych zawartych z Alior Bank S.A.,
- weksła in blanco wraz z deklaracją wekslową – dotyczy umowy leasingowej z Raiffeisen-Leasing Polska S.A.

1.6.17 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Rodzaj działalności (w złotych)	Za okres kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Za okres kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku
1.Sprzedaż towarów	0,00	0,00
2.Sprzedaż usług	645 971,11	7 325 011,59
- sprzedaż praw do długu w zakresie prawa majątkowego do roszczeń do nieruchomości	404 250,00	7 323 120,00
- usługi doradcze	239 921,11	0,00
- refakturowania kosztów najmu i innych	1 800,00	1 891,59
Razem sprzedaż netto:	645 971,11	7 325 011,59

Całość przychodów ze sprzedaży realizowana była w kraju.

1.6.18 PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA AKTYWA TRWAŁE

Spółka w pierwszej połowie 2015 roku dokonywała zwiększeń zarówno w obszarze rzeczowych aktywów trwałych, jak i w obszarze inwestycji w niefinansowe aktywa trwałe.

Nakłady	Do 30.06.2015	planowane
Rzeczowe aktywa trwałe	14 125,09	0,00
Nieruchomości inwestycyjne	257 800,00	0,00
Razem	271 925,09	0,00

1.6.19 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozycja pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 386,77 złotych dotyczy kar niezwiązanych z podstawową działalnością Invista S.A.

1.6.20 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe dotyczą odsetek od lokat bankowych i od obligacji w łącznej kwocie 82 201,00 złotych.

Koszty finansowe dotyczą przede wszystkim aktualizacji wartości inwestycji w aktywa finansowe w kwocie 30 538,20 zł, oraz zapłaconych i naliczonych odsetek od umów leasingowych, zobowiązań finansowych z tytułu obligacji i kredytów bankowych w łącznej kwocie 131 017,30 zł.

1.6.21 INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W okresie do 30.06.2015 roku zakres prowadzonej przez Spółkę działalności nie uległ zmianie.

W okresie do końca roku 2015 również nie jest planowane zmniejszenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej.

1.6.22 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Opis	30 czerwca 2015 r.	30 czerwca 2014 r.	31 grudnia 2014 r.
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 514 238,70	5 260 352,71	3 880 317,97
Środki pieniężne w kasie	112,31	1 047,46	1 007,12
Środki pieniężne w banku	1 514 126,39	5 259 305,25	3 879 310,85
- rachunki bieżące	1 514 126,39	5 259 305,25	3 879 310,85
Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00

1.6.23 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych - stan zatrudnienia w osobach.	Stan na dzień 30 czerwca 2015 roku	Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku
Kadra kierownicza	1	0	1
Pracownicy obsługi biura-administracja	4	4	4
Zatrudnienie, razem	5	4	5

1.6.24 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 2015 roku	Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku	Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku
Zarząd Spółki	60 000,00	60 000,00	130 322,58
Rada Nadzorcza	0,00	12 000,00	22 000,00
Wynagrodzenia, razem	60 000,00	72 000,00	152 322,58

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

W okresie do 30.06.2015 Spółka nie udzieliła pożyczek ani podobnych świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

1.6.26 ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKIEGO ODPISU

Nie wystąpiły.

1.6.27 INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

<i>Projekt Okrzei Sp. z o.o.</i>	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Przychody z tytułu dostaw, robót i usług	1 800,00	1 800,00	3 600,00
Refaktury kosztów eksploatacyjnych i czynszu	1 800,00	1 800,00	3 600,00
Koszty z tytułu dostaw, robót i usług	0,00	0,00	0,00
Z tytułu doradztwa i oferowania	0,00	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00

Ponadto Spółka podpisała z panem Michałem Gabrylewiczem – akcjonariuszem posiadającym ponad 5% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym – umowę sprzedaży. Na mocy ww. umowy Spółka zbyła prawa i roszczenia wynikające z dekretu z dnia 26 października 1945 roku. Transakcja została przeprowadzona na warunkach rynkowych.

W I półroczu 2015 roku Spółka dokonała transakcji zakupu usług na łączną kwotę 42 902,00 zł z Członkiem Rady Nadzorczej – Tomaszem Żabczyńskim.

**1.6.28 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. Emilii Plater 14/14-18, 00-669 Warszawa	5 600,00	100%

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

1.6.29 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.

1.6.30 DODATKOWE INFORMACJE

Łączne wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Spółki oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Invista za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku wyniosło 7 500,00 zł.

1.7 Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Invista SA dnia 25 sierpnia 2015 rok.

Zarząd:

Jan Bazyl – Prezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

Dariusz Bułyszko – Główny Księgowy