



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Invista  
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

## **Grupa Kapitałowa Invista**

# **Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**za okres sześciu miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2016 r.**

Warszawa, 02 września 2016 roku

## 1 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

### Układ porównawczy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres kończący się 30.06.2016	Za okres kończący się 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	5 957 831,79	647 141,95
Pozostałe przychody	4 300 000,00	0,00
Zużycie surowców i materiałów	15 849,60	26 746,81
Świadczenia pracownicze	200 644,25	188 220,75
Amortyzacja	50 131,56	49 806,97
Usługi obce	491 746,97	290 846,89
Podatki i opłaty	41 922,62	11 049,45
Pozostałe koszty rodzajowe	5 780 029,41	68 858,45
Koszty rodzajowe ogółem	6 580 324,41	635 529,32
Pozostałe koszty	145 386,60	386,77
Zysk operacyjny	3 532 120,78	11 225,86
Przychody finansowe	590 964,88	82 201,00
Koszty finansowe	103 518,84	376 293,33
Zysk przed opodatkowaniem	4 019 566,82	-282 866,47
Podatek dochodowy	784 532,78	-18 986,86
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-297 836,87	-168 529,75
Zysk (strata) netto	2 937 197,17	-432 409,36
Całkowite dochody razem	2 937 197,17	-432 409,36
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2 966 957,70	-415 569,49
- udziały mniejszości	-29 760,53	-16 839,87
Całkowite dochody przypadające na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2 966 957,70	-415 569,49
- udziały mniejszości	-29 760,53	-16 839,87
Liczba akcji (w szt.)	14 461 991	14 461 991
Zysk (strata) netto przypadający na akcję (w złotych)		
- z działalności kontynuowanej	0,22	-0,02
- z działalności zaniechanej	-0,02	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto (w złotych)	2 937 197,17	-432 409,36
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	14 461 991	14 461 991
Rozwodniony zysk (strata) netto przypadający na akcję (w złotych)		
- z działalności kontynuowanej	0,22	-0,02
- z działalności zaniechanej	-0,02	-0,01

## 2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa trwałe	56 160 597,33	53 517 655,21	57 642 669,08
Wartości niematerialne i prawne	177,02	2 485,60	1 062,72
Rzeczowe aktywa trwałe	142 702,58	233 840,41	190 257,38
Aktywa finansowe	63 000,00	63 000,00	63 000,00
Wartość firmy		0,00	0,00
Nieruchomości inwestycyjne	54 869 636,00	51 956 751,50	56 129 736,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 085 081,73	1 261 577,70	1 258 612,98
Pozostałe długoterminowe aktywa		0,00	0
Aktywa obrotowe	12 638 014,61	11 123 985,59	8 910 593,21
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 470 995,81	3 824 139,94	3 373 476,18
Należności z tytułu rozrachunków publicznoprawnych	355 126,67	642 314,92	140 664,93
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 441 758,76	3 730 591,04	3 277 565,08
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 280 049,71	1 514 238,70	1 336 304,83
Rozliczenia międzyokresowe	1 317 686,96	10 153,47	7 477,03
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 772 396,70	1 402 547,52	775 105,16
<b>Aktywa razem</b>	<b>68 798 611,94</b>	<b>64 641 640,80</b>	<b>66 553 262,29</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8 677 194,60	8 677 194,60	8 677 194,60
Akcje własne	-1 241 245,00	-986 639,12	-1 065 391,48
Kapitał zapasowy	29 566 418,41	28 593 816,73	28 593 816,73
Kapitał rezerwowy	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Zyski zatrzymane	2 732 523,07	3 382 946,42	3 382 946,42
Wynik finansowy roku obrotowego	2 966 957,70	-415 569,49	322 178,33
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	47 701 848,78	44 251 749,14	44 910 744,60
Udziały niekontrolujące	3 168,97	89 948,34	32 929,50
Razem kapitał własny	47 705 017,75	44 341 697,48	44 943 674,10
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe	8 064 802,64	7 858 203,73	8 408 916,71
Zobowiązania finansowe długoterminowe	1 945 419,45	2 208 105,78	2 075 312,40
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	0,00	0,00	10 000,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 119 383,19	5 650 097,95	6 323 604,31
Zobowiązania krótkoterminowe	13 028 791,55	12 441 739,59	13 200 671,48
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	292 110,52	1 205 622,36	316 086,07
Zobowiązania z tytułu rozrachunków publicznoprawnych	216 270,97	52 692,85	2 037,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 134,25	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 243 196,28	10 152 663,02	10 908 597,29
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	1 000 000,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 269 079,53	1 030 761,36	973 951,12
Kapitał własny i zobowiązania razem	68 798 611,94	64 641 640,80	66 553 262,39
Wartość księgowa (w złotych)	47 701 848,78	44 341 697,48	44 943 674,10
Liczba akcji (w szt.)	14 461 991	14 461 991	14 461 991
Wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	3,30	3,07	3,11
Rozwodniona liczba akcji	14 461 991	14 461 991	14 461 991
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych)	3,30	3,07	3,11



### 3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały akcjonariuszy niekontrolujący ch	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Wynik za okres	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2016 roku	8 677 194,60	28 593 816,73	5 000 000,00	-1 065 391,48	3 382 946,42	322 178,33	44 910 744,60	32 929,50	44 943 674,10
Zysk / strata okresu						2 966 957,70	2 966 957,70	-29 760,53	2 937 197,17
Pokrycie strat z lat ubiegłych i przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy		972 601,68			-650 423,35	-322 178,33	0		0
Skup akcji własnych				-175 853,52			-175 853,52		-175 853,52
Na dzień 30 czerwca 2016 roku	8 677 194,60	29 566 418,41	5 000 000,00	1 241 245,00	2 732 523,07	2 966 957,70	47 701 848,78	3 168,97	47 705 017,75

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Wynik za okres sprawozdawczy	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 677 194,60	25 918 048,44	5 000 000,00	-911 263,02	-1 610 478,00	7 669 192,71	44 742 694,73	106 788,21	44 849 482,94
Zysk / strata okresu						-415 569,49	-415 569,49	-16 839,87	-432 409,36
Pokrycie strat z lat ubiegłych i przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy		2 675 768,29			4 993 424,42	-7 669 192,71	0		0
Skup akcji własnych				-75 376,10			-75 376,10		-75 376,10
Na dzień 30 czerwca 2015 roku	8 677 194,60	28 593 816,73	5 000 000,00	-986 639,12	3 382 946,42	-415 569,49	44 251 749,14	89 948,34	44 341 697,48

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							Udziały akcjonariuszy niekontrolujący ch	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Wynik za okres	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	8 677 194,60	25 918 048,44	5 000 000,00	-911 263,02	-1 610 478,00	7 669 192,71	44 742 694,73	106 788,21	44 849 482,94
Zysk / strata okresu						322 178,33	322 178,33	-73 858,71	248 319,62
Pokrycie strat z lat ubiegłych i przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy		2 675 768,29			4 993 424,42	-7 669 192,71	0		0
Skup akcji własnych				-154 128,46			-154 128,46		-154 128,46
Utworzenie kapitału rezerwowego									
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	8 677 194,60	28 593 816,73	5 000 000,00	-1 065 391,48	3 382 946,42	322 178,33	44 910 744,60	32 929,50	44 943 674,10

## 4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

metoda pośrednia (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres kończący się 30.06.2016	Za okres kończący się 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	3 722 029,95	-488 133,75
Amortyzacja	76 469,76	71 956,03
	-145 375,00	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	91 356,03	171 719,48
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-416 489,75	161 942,27
Zmiana stanu rezerw	-179 052,67	-27 730,03
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-583 870,33	-720 407,17
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-899 251,86	550 825,61
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 307 093,80	-5 582,60
Inne korekty	581 960,48	-97 870,87
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	940 682,81	-383 281,03
- w tym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia (działalność zaniechana)	-159 552,02	175 993,96
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	608,34	0,00
Zbycie aktywów finansowych	281 334,67	96 423,87
Dywidendy	0,00	0,00
Odsetki	247,34	2 908,57
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	30 326,47
Nabycie aktywów finansowych	0,00	20 510,48
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	282 190,35	48 495,49
- w tym przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia (działalność zaniechana)	855,68	-12 733,81
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	0,00
Skup akcji własnych	-175 853,52	-75 376,10



WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres kończący się 30.06.2016	Za okres kończący się 30.06.2015
Kredyty i pożyczki	-124 999,98	432 333,34
Emisja (spłata) dłużnych papierów wartościowych	0,00	-1 971 630,78
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-43 461,08	-54 752,06
Dywidendy	0,00	0,00
Odsetki	-120 877,40	-211 567,49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	534 808,02	-1 880 993,09
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 757 681,18	-2 215 778,63
- w tym przepływy pieniężne netto z działalności finansowej z aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia (działalność zaniechana)	813 936,30	150 300,64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 512 424,19	4 329 513,21
- w tym środki pieniężne i ich aktywa z dotyczącej aktywów przeznaczonych do zbycia	176 119,36	449 195,24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 270 105,37	2 113 734,58
- w tym środki pieniężne i ich aktywa z dotyczącej aktywów przeznaczonych do zbycia	990 055,66	599 495,88

## **5 Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2016 r.**

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 016448159.

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

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

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

- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

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

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

### **Przestrzeganie tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych**

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 r. przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **Cykliczność i sezonowość działalności**

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

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

Poniżej zaprezentowano informacje o powiązaniach kapitałowych Invista SA na dzień 30 czerwca 2016 r oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

<i>Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Invista S.A.</i>					
Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd prowadzący rejestr	% udziałów	Kapitał podstawowy (w tys. złotych)
Aforti Securities S.A.	Warszawa, Chałubińskiego 8	działalność doradcza	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy	90,01	7 716 000,00
Projekt Okrzei sp. z o.o.	Warszawa, Emilii Plater 14/14-18	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy	100	5 000,00

W okresie I półrocza 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Pan Jan Bazyl pełniący funkcję Prezesa Zarządu Invista SA pełnił również funkcję Prezesa Zarządu spółki Projekt Okrzei Sp. z o.o.

Jednostka dominująca

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](mailto:invista@invista.com.pl)  
Strona www: [www.invista.com.pl](http://www.invista.com.pl)

REGON: 016448159  
NIP: 526-24-83-290  
KRS: 0000290233  
Oznaczenie sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS  
Kapitał zakładowy: 8.677.194,60 zł

Do 10 sierpnia 2010 r., tj. do dnia rejestracji przez Sąd Rejestrowy zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 19/10 ZWZ Spółki z dnia 30 czerwca 2010 r. Spółka działała pod firmą Euro Consulting & Management Spółka Akcyjna a od dnia 22 września 2000 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 sierpnia 2007 r. została przekształcona w spółkę akcyjną.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych. wg PKD nr klasyfikacji 6499Z.

Jednostka zależna

Nazwa (firma): **AFORTI SECURITIES Spółka Akcyjna**  
Nazwa (skrótowa): **AFORTI SECURITIES S.A.**  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Siedziba, kraj siedziby: Warszawa, Polska  
Adres: ul. Chałubińskiego 8; 00-613 Warszawa  
Numer telefonu: (22) 647-50-70  
Numer faksu: (22) 403-52-35

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

Do 15 grudnia 2010 r., tj. do dnia rejestracji przez Sąd Rejestrowy zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 listopada 2010 r. Spółka działała pod firmą ECM Dom Maklerski Spółka Akcyjna. W okresie sprawozdawczym miała miejsce zmiana nazwy tej spółki na Aforti Securities S.A.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostka zależna

Nazwa (firma): **Projekt Okrzei Sp. z o.o.**

Nazwa (skrótowa): Projekt Okrzei Sp. z o.o.  
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Siedziba, kraj siedziby: Warszawa, Polska  
Adres: ul. Emilii Plater 14/14; 00-669 Warszawa

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

### **1.5.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

Grupa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

### **1.5.3. Udziały we wspólnym przedsięwzięciu**

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

### **1.5.4. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej**

W I półroczu 2016 roku nie nastąpiła żadna zmiana w składzie w Grupie Kapitałowej, w tym nie wystąpiły połączenia jednostek, uzyskanie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. W I półroczu nie wystąpiła restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności, poza wolą podmiotu dominującego, materializującą się w zobowiązaniach wynikających z warunkowej umowy zbycia posiadanych akcji w Aforti Securities SA.

### **1.5.5. Skład organów podmiotu dominującego**

**Zarząd Emitenta na dzień 30.06.2016 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Jan Bazyl – Prezes Zarządu

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

Szczerbatko Tomasz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Jóźwik Krzysztof – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Artur Soliński - Członek Rady Nadzorczej,

Winciorek Tomasz - Członek Rady Nadzorczej,

Żabczyński Tomasz – Członek Rady Nadzorczej.

### **1.5.6. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

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

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

### **Zasada wyceny zastosowana przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

### **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych**

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

#### **1.5.7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

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

##### *Klasyfikacja umów leasingowych*

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

##### *Utrata wartości aktywów*

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

##### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

##### *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa Kapitałowa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w *Aktywach finansowych*.

##### *Stawki amortyzacyjne*

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

### *Odpisy aktualizujące wartość należności*

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

### **Zmiana szacunków**

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

#### *Podatek odroczony*

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

W związku z zawarciem w I półroczu 2014 roku umowy warunkowej dotyczącej zbycia pozostałych akcji Aforti Securities S.A. skutkującej powstaniem starty podatkowej, w niniejszym sprawozdaniu uwzględniono aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 892 620,67 zł.

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa Kapitałowa Invista nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe.

#### **1.5.9. Istotne zasady rachunkowości wraz z notami**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne
- zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:
  - jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów,
  - uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami jednostki wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne. Zmiany mają zastosowanie retrospektywnie i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa. Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Grupa nie stosuje tego modelu wyceny.

- zmiany do MSSF 13 Wycena do wartości godziwej. Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miały istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe.
- zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeb ujawnień dotyczących jednostek powiązanych. Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu. Grupa nie korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą.
- zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:
  - zmiany do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana. Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu.
  - zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Zmiany wyjaśniają, że wymogi dotyczące ujawnień śródrocznych mogą zostać spełnione zarówno poprzez zamieszczenie odpowiednich ujawnień w śródrocznym sprawozdaniu finansowym bądź dodanie referencji pomiędzy śródrocznym sprawozdaniem finansowym a innym raportem (np. sprawozdaniem z działalności Zarządu). Pozostałe informacje w ramach śródrocznego sprawozdania finansowego muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych zasadach oraz w tym samym czasie, w jakim dostępne jest śródroczne sprawozdanie finansowe.
  - zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji. Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki jednostka osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne.
  - zmiany do MSR 1 Ujawnienia Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące: istotności, agregacji i sum częściowych, kolejności not, agregacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności – ujawnienie w jednej linii. Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.



## Rzeczowe aktywa trwałe

### Zmiany wartości środków trwałych w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016 roku

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	112 810,01	385 992,41	32 770,63	0,00	531 573,05
Zwiększenia, w tym:	1 691,06	0,00	0,00	0,00	1 691,06
Nabycie	1 691,06	0,00	0,00	0,00	1 691,06
Saldo zamknięcia	114 501,03	385 992,41	32 770,63	0,00	533 264,11
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	57 148,74	270 194,82	13 972,11	0,00	341 315,67
Zwiększenia, w tym:	8 574,32	38 599,26	2 072,28	0,00	49 245,85
Amortyzacja okresu	8 574,32	38 599,26	2 072,28	0,00	49 245,86
Saldo zamknięcia,	65 723,06	308 794,04	16 044,39	0,00	390 561,53
<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>	48 778,01	77 198,33	16 726,24	0,00	142 702,58

## Wartości niematerialne

### Zmiany stanu w pozycji wartości niematerialnych i prawnych w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016 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
<u>Wartość netto</u>	0,00	0,00	2 485,60	0,00	2 485,60

## Podatek dochodowy

### Bieżący podatek dochodowy

<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	30.06.2016	31.12.2015
Podatek dochodowy od osób prawnych	601 037,00	0,00

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	30.06.2016	31.12.2015
Strata podatkowa z lat ubiegłych	0,00	157 133,65

<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	30.06.2016	31.12.2015
Aktualizacja wartości aktywów	1 085 081,73	1 104 444,05
<b>Razem</b>	<b>1 085 081,73</b>	<b>1 261 577,70</b>

<i>Odroczony podatek dochodowy wchodzący w skład grupy do zbycia</i>	30.06.2016	31.12.2015
Strata podatkowa z lat ubiegłych	198 335,98	209 995,23
<b>Razem</b>	<b>198 335,98</b>	<b>209 995,23</b>

#### Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	30.06.2016	31.12.2015
Wycena aktywów	6 119 383,19	5 650 097,95
<b>Razem</b>	<b>6 119 383,19</b>	<b>5 650 097,95</b>

#### Rezerwy

##### Zmiana stanu rezerw - zestawienie

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Spadek (wykorzystanie, rozwiązanie)	Wzrost	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 636 203,31	996 669,56	1 195 890,68	5 436 982,19
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>5 636 203,31</b>	<b>996 669,56</b>	<b>1 195 890,68</b>	<b>5 436 982,19</b>

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

#### Przychody

<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)</i>	30.06.2016	30.06.2015
Zbycie praw majątkowych do roszczeń w zakresie nieruchomości	0,00	404 250,00
Sprzedaż nieruchomości	5 000 000,00	0,00
Usługi doradcze	892 766,03	239 921,11
Najem	13 347,85	1 800,00
Pozostałe	16 036,01	0,00
Zmiana stanu produktów	35 981,90	2 970,84
<b>Razem</b>	<b>5 958 131,79</b>	<b>647 141,95</b>

#### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody</i>	30.06.2016	30.06.2015
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	4 300 000,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<i>Pozostałe koszty</i>	30.06.2016	30.06.2015
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	145 375,00	0,00
Inne	11,60	386,77
<b>Razem</b>	<b>145 386,60</b>	<b>386,77</b>

### Zysk netto na akcję

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

### Sprawozdawczość dotycząca segmentów

#### Segmenty branżowe za okres 01.01-30.06.2016 (w tys. zł)

<i>Rodzaj segmentu</i>	Działalność maklerska*	Działalność inwestycyjna	Działalność doradcza	Ogółem
Przychody	616	5 064	893	6 573
Koszty segmentu, w tym:	965	6 168	412	7 545
- amortyzacja	26	25	25	76
Wynik segmentu	-349	-1 104	481	-972
Przychody operacyjne	68	4 300	0	4 368
Koszty operacyjne	0	145	0	145
Przychody finansowe, w tym:	1	577	14	592
- odsetki	1	15	14	30
Koszty finansowe, w tym:	17	52	52	121
- odsetki	17	52	52	121
Zysk z działalności gospodarczej	-297	3 576	443	3 722
Podatek dochodowy	0	601	0	601
Odroczony podatek dochodowy	0	39	145	184
Zysk (strata) netto	-297	2 936	298	2 937
Aktywa	1 772	64 613	2 414	68 278
Zobowiązania	1 269	66 411	1 119	24 365

#### Segmenty branżowe za okres 01.01-30.06.2015 (w tys. zł)

<i>Rodzaj segmentu</i>	Działalność maklerska*	Działalność inwestycyjna	Działalność doradcza	Ogółem
Przychody	1 562	404	243	2 209
Koszty segmentu, w tym:	1 730	317	320	2 367
- amortyzacja	22	25	25	72
Wynik segmentu	-168	87	-77	-158
Przychody operacyjne	2	0	0	2
Koszty operacyjne	2	0	0	2
Przychody finansowe, w tym:	3	41	41	85
- odsetki	3	41	41	85
Koszty finansowe, w tym:	4	269	107	380

- odsetki	4	107	107	218
Zysk z działalności gospodarczej	-169	-141	-143	-453
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	-19	0	-19
Zysk (strata) netto	-169	-122	-143	-434
Aktywa	1 403	62 346	893	64 642
Zobowiązania	1 031	17 560	1 709	20 300

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

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

Stan odpisów należności na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan odpisów należności na 30.06.2016
367 349,87	0,00	0,00	367 349,87

### Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

### Korekty błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów okresów poprzednich.

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

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

### Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki

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

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotem powiązany kapitałowo

<i>Projekt Okrzei Sp. z o.o.</i>	Okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku	Okres sprawozdawczy kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku
Przychody z tytułu dostaw, robót i usług	300,00	1 800,00	2 100,00
Refaktury kosztów eksploatacyjnych i czynszu	300,00	1 800,00	2 100,00

Zbycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty z tytułu dostaw, robót i usług</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Z tytułu doradztwa i oferowania	0,00	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00

W I półroczu 2016 roku Spółka dokonała istotnych transakcji zakupu usług na łączną kwotę 70 221,00 zł z Członkiem Rady Nadzorczej – Tomaszem Żabczyńskim.

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

Nie wystąpiły.

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

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

**Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych**

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

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

Nie wystąpiły.

**Informacja o instrumentach finansowych**

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

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

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

<i>Wyszczególnienie na 30.06.2016 r. (w złotych)</i>	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)	Pożyczki udzielone i należności własne (zgodnie z MSR 39 pożyczki i należności)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (zgodnie z MSR 39 utrzymywane do terminu wymagalności)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (zgodnie z MSR 39 aktywa finansowe dostępne do sprzedaży)
<b>Aktywa finansowe</b>				
Środki pieniężne	2 280 049,71	0,00	0,00	0,00
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 441 758,76	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	63 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0,00	3 470 995,81	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>5 721 808,47</b>	<b>3 470 995,81</b>	<b>0,00</b>	<b>63 000,00</b>
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>	<b>309 860,08</b>	-	-	-
- zysk	<b>309 860,08</b>	-	-	-
- strata	<b>0,00</b>	-	-	-

<i>Wyszczególnienie na 30.06.2016 r. (w złotych)</i>	Kredyty bankowe i pożyczki (zgodnie z MSR 39 wyceniane według zamortyzowanego kosztu)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (zgodnie z MSR 39 wyceniane według zamortyzowanego kosztu)	Zobowiązania finansowe (zgodnie z MSR 39 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy)
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania finansowe	2 237 529,97	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0,00	10 152 663,02	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 237 529,97</b>	<b>10 152 663,02</b>	<b>0,00</b>



### 1.5.10. **Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki Invista SA dnia 02 września 2016 rok.

Zarząd:

Osoba sporządzająca sprawozdanie:

-----  
Jan Bazyl – Prezes Zarządu

-----  
Dariusz Bułyszko – Główny Księgowy