



Innovative coated films

ACRYL, PVDC, LTS, EVOH

GRUPA KAPITAŁOWA INVICO S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

www.invico.pl



GRUPA KAPITAŁOWA INVICO S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA OKRES 01.10.2016-31.12.2016

Tarnowskie Góry, 14 luty 2017r.

Spis treści

I.	WPROWADZENIE	3
1.	Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Invico S.A.	3
2.	Podstawowe informacje o Emitencie będącym jednostką dominującą.....	3
3.	Podstawowe informacje o spółce Aseo Paper będącej jednostką zależną wobec Emitenta	4
4.	Podstawowe informacje o spółce Metalvuoto Polska będącej jednostką stowarzyszoną Emitenta	4
5.	Struktura akcjonariatu Emitenta będącego jednostką dominującą	5
6.	Kapitał zakładowy Emitenta będącego jednostką dominującą	5
7.	Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta będącego jednostką dominującą	5
8.	Podstawowe obszary działalności Grupy Kapitałowej Emitenta	6
9.	Liczba osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową Emitenta	6
II.	DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.10.2016R. DO 31.12.2016R.....	7
1.	Wstęp	7
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu Grupy Kapitałowej Invico S.A., w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	7
3.	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (w PLN)	13
4.	Skonsolidowany Bilans (w PLN)	14
5.	Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)	17
6.	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym (w PLN)	19
III.	KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.10.2016R. DO 31.12.2016R.....	21
1.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	21
2.	Stanowisko Zarządu Invico S.A. w zakresie realizacji prognozy finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta	22
3.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach Grupy Kapitałowej Invico S.A. w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	22

I. WPROWADZENIE

1. Podstawowe informacje na temat Grupy Kapitałowej Invico S.A.

Grupę Kapitałową Emitenta tworzą 2 podmioty: spółka dominująca Invico S.A. oraz spółka zależna Aseo Paper sp. z o.o. (dawna Dabex - Grupa Pragma sp. z o.o.), w której Emitent posiada 100% udziałów.

Invico S.A. zajmuje się produkcją folii powlekanych, dystrybucją folii (działalności podstawowe) oraz konfekcjonowaniem folii (działalność uzupełniająca). Dodatkowo firma osiąga przychody z tytułu wynajmowania posiadanych aktywów operacyjnych tj. nieruchomości produkcyjno-magazynowej w Tarnowskich Górach oraz linii technologicznej do powlekania folii.

Aseo Paper Sp. z o.o. zajmuje się dystrybucją handlową różnych rodzajów papierów higienicznych wykorzystywanych w przemyśle. Oferowany asortyment zawiera artykuły higieniczne, dozowniki i podajniki, odświeżacze oraz chemię profesjonalną. Segmentem docelowym spółki jest klient biznesowy. Inwestycja kapitałowa w Aseo Paper sp. z o.o. ma charakter inwestycji portfelowej i nie jest związana z realizacją głównych założeń strategii rozwoju Emitenta nakierowaną na wzmacnianie pozycji na rynku produkcji i dystrybucji folii wysokojakościowych. W stosunku do Aseo Paper Sp. z o.o. Emitent przewiduje strategię rozwoju w postaci rozwoju organicznego mającego przynieść wzrost poziomu jednostkowych przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto.

Invico posiada również 40% udziałów w nowopowstałej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Metalvuoto Polska w Tarnowskich Górach, gdzie pozostałe 60% udziałów należy do zagranicznej spółki Mirante s.r.l z siedzibą w Lecco (Włochy). Metalvuoto Polska sp. z o.o. zajmuje się produkcją folii wysokobarierowych. Metalvuoto Polska jest jednostką stowarzyszoną w rozumieniu przepisów Ustawy o Rachunkowości, czyli jednostką gospodarczą, na którą znaczący inwestor wywiera znaczący wpływ, wpływ ten jednak nie jest aż tak silny, żeby można było mówić o sprawowaniu kontroli.

2. Podstawowe informacje o Emitencie będącym jednostką dominującą

Nazwa (firma):	Invico Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba	Tarnowskie Góry
Adres	ul. Czarnohucka 3, 42-600 Tarnowskie Góry
Telefon	(32) 4500200
Faks	(32) 4500299
Adres poczty elektronicznej	biuro@invico.pl
Adres strony internetowej	www.invico.pl
REGON	278091412
NIP	645-230-73-61
KRS	0000371015

3. Podstawowe informacje o spółce Aseo Paper będącej jednostką zależną wobec Emitenta

Nazwa (firma):	Aseo Paper (dawna Dabex – Grupa Pragma sp. z o.o.)
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj:	Polska
Siedziba	Tarnowskie Góry
Adres	ul. Czarnohucka 3, 42-600 Tarnowskie Góry
Telefon	(32) 4500301
Faks	(32) 4500304
Adres poczty elektronicznej	biuro@aseopaper.pl
Adres strony internetowej	www.aseopaper.pl
REGON	240567873
NIP	645-242-15-88
KRS	0000274932

4. Podstawowe informacje o spółce Metalvuoto Polska będącej jednostką stowarzyszoną Emitenta

Nazwa (firma):	Metalvuoto Polska	
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	
Kraj:	Polska	
Siedziba	Tarnowskie Góry	
Adres	ul. Czarnohucka 3, 42-600 Tarnowskie Góry	
REGON	362979093	
NIP	645-254-48-88	
KRS	0000585558	
Udziałowcy	Mirante S.r.l.	– 60 %
	Invico S.A.	– 40 %
Zarząd	Marek Zieliński	– Prezes Zarządu

5. Struktura akcjonariatu Emitenta będącego jednostką dominującą

Tabela: Aktualna struktura kapitału zakładowego Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Liczba w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Michał Kolmasiak	A, B	4.503.240	32,75%	9.006.480	37,91%
Rafał Witek	A, B	4.503.240	32,75%	9.006.480	37,91%
BZWBK Inwestycje sp. z o.o.	C	2.900.000	21,09%	2.900.000	12,21%
Pozostali Akcjonariusze	A, B, C	1.845.092	13,41%	2.845.812	11,97%
Razem		13.751.572	100,00%	23.758.772	100,00%

Źródło: Emitent

6. Kapitał zakładowy Emitenta będącego jednostką dominującą

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi: 1.375.157,20 złotych i dzieli się na:

- 1.000.000 (jeden milion) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 9.007.200 (dziewięć milionów siedem tysięcy dwieście) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3.744.372 (trzy miliony siedemset czterdzieści cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje imienne serii A i serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję serii A i serii B przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

7. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta będącego jednostką dominującą

Zarząd jest jednoosobowy. W jego skład wchodzi:

- Marek Zieliński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki liczy czterech członków. W jej skład wchodzi:

- Rafał Witek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Węglarz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- Jakub Bieguński – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Mańka – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej zostanie uzupełniony na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

8. Podstawowe obszary działalności Grupy Kapitałowej Emitenta

Invico S.A. zajmuje się następującymi obszarami działalności: produkcją folii powlekanych, dystrybucją folii (działalności podstawowe) oraz konfekcjonowaniem folii (działalność uzupełniająca). Dodatkowo firma osiąga przychody z tytułu wynajmowania posiadanych aktywów operacyjnych tj. nieruchomości produkcyjno-magazynowej w Tarnowskich Górach oraz linii technologicznej do powlekania folii.

W ramach Grupy Kapitałowej prowadzona jest również sprzedaż papierów higienicznych, którą zajmuje się spółka zależna Aseo Paper Sp. z o.o.

Invico posiada również 40% udziałów w nowopowstałej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Metalvuoto Polska w Tarnowskich Górach, gdzie pozostałe 60% udziałów należy do Mirante s.r.l. Metalvuoto Polska sp. z o.o. ma charakter przedsięwzięcia joint venture, którego celem jest uruchomienie ciągłej produkcji specjalistycznych folii wysokobarierowych.

Produkcja folii powlekanych

Dzięki zrealizowanej inwestycji w nową innowacyjną linię technologiczną do powlekania folii Invico ma możliwość wytwarzania wysokospecjalistycznych folii opakowaniowych typu „coated”. Ze względu na niekorzystną sytuację finansową Spółki działalność produkcyjna nie jest realizowana w ramach spółki Invico, lecz jest rozwijana w spółce powiązanej Metalvuoto Polska, w której Invico posiada 40% udziałów.

Dystrybucja folii

Invico S.A. w ramach działalności handlowej oferuje folie w wybranych segmentach produktów. Ze względu na niekorzystną sytuację finansową skutkującą brakiem dostępu do niezbędnego w działalności handlowej kapitału obrotowego na dzień sporządzenia Sprawozdania działalność ta jest zamrożona. Zarząd nie wyklucza jednak, że w przypadku zaistnienia sprzyjających warunków dojdzie do odbudowy tego obszaru działalności w oparciu o posiadane rynkowe know-how, które dotyczy w głównej mierze następujących asortymentów.

Konfekcjonowanie folii

Invico posiada nowoczesny park maszynowy, co umożliwia Spółce świadczenie usług konfekcjonowania folii, czyli dokonywania jej wstępnego przetworzenia wg zdefiniowanego przez odbiorcę zakresu wymiaru. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka generuje stałe przychody w tym obszarze działalności. Spółka świadczy konfekcjonowanie folii w zakresie cięcia, bobinowania oraz koronowania folii

Wynajem aktywów operacyjnych

W związku ze złą sytuacją finansową Invico nie ma możliwości efektywnie wykorzystywać swoje aktywa operacyjne. Dlatego Spółka wynajmuje odpłatnie swoją nieruchomość produkcyjno-magazynową innym przedsiębiorcom. Jednym z wynajmujących jest spółka Metalvuoto Polska, w której Invico posiada udział kapitałowy. Spółka ta wynajmuje również wyprodukowaną przez Invico innowacyjną linię produkcyjną do powlekania folii w ramach realizowanego z Invico projektu joint-venture. Dopełnieniem tego jest również wydzierżawianie części infrastruktury kadrowej Invico do Metalvuoto Polska. Wszystkie wyżej wskazane działania generują dla Invico stałe miesięczne przychody.

Sprzedaż papierów higienicznych

Aseo Paper Sp. z o.o. zajmuje się dystrybucją różnych rodzajów papierów higienicznych wykorzystywanych w przemyśle. Oferowany asortyment zawiera artykuły higieniczne, dozowniki i podajniki, odświeżacze oraz chemię profesjonalną. Segmentem docelowym spółki jest klient biznesowy.

9. Liczba osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w Grupie Kapitałowej Invico S.A. zatrudnionych było 46 osób w ramach 38,75 etatów oraz 6 stałych umów cywilnoprawnych.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.10.2016R. DO 31.12.2016R.

1. Wstęp

Przedstawione w niniejszym raporcie okresowym za IV kwartał 2016r. poniższe dane finansowe obejmują:

- okres od 1 października 2016 do 31 grudnia 2016r.,
- dane porównywalne za okres od 1 października 2015 do 31 grudnia 2015r.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu możliwości dalszej kontynuacji działalności.

Uzasadnienie:

Invico z początkiem roku 2016 wdrożyła działania zmierzające do otwarcia postępowania upadłościowego w celu zawarcia układu z wierzycielami w oparciu o nowe Prawo Restrukturyzacyjne. Szczegółowy opis sytuacji finansowej Spółki, podjętych działań w celu kontynuacji działalności oraz procesu pozyskania inwestora i finansowania znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2015. Spółka dnia 29 marca 2016 roku skierowała do Sądu wnioski o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Invico na podstawie art. 7 ust. 1 w związku z art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne. Do wniosku załączono nowe propozycje układowe oraz wstępny plan restrukturyzacji. Sąd dnia 6 kwietnia 2016 roku wydał postanowienie otwierające przedmiotowe postępowanie. Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 23 czerwca 2016r. w efekcie przeprowadzonego głosowania przyjęło układ na zaproponowanych przez Spółkę warunkach, a w dalszej kolejności Sąd Rejonowy wydał postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli w dniu 13 lipca 2016r., które uprawomocniło się 11 października 2016r.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych, prowadzonych w roku obrotowym, zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityką) rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania postanowieniami określonymi w Polityce rachunkowości INVICO S.A. w Tarnowskich Górach.

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu Grupy Kapitałowej Invico S.A., w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawiają się następująco:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte prawa majątkowe i pokrewne o przewidywanym okresie wykorzystania dłuższym niż rok.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- | | | |
|---|---|-----------------------|
| - | nabyte prawa majątkowe i koncesje | od 24 do 60 miesięcy |
| - | licencje i oprogramowanie komputerów | od 24 do 120 miesięcy |
| - | pozostałe wartości niematerialne i prawne | od 24 do 60 miesięcy |

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 roku, określające wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Zgodnie ze złożonym wnioskiem restrukturyzacyjnym dokonano odpisu aktualizującego wartości nie materialne i prawne do wartości rynkowej.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Do środków trwałych zalicza się składniki zdadne do użytku, kompletne, nabyte na własne potrzeby o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacji wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 roku, określające wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Środki trwałe umarzane są według metody: liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Na dzień bilansowy Spółki Grupy Kapitałowej dokonują wyceny środków trwałych do wartości godziwej i w przypadku utraty wartości poniżej wartości historycznej , dokonują odpisu aktualizującego.

Zgodnie ze złożonym wnioskiem restrukturyzacyjnym dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych do wartości rynkowej.

Zgodnie z art. 3 ust. 4 u.o.r. w przypadku, gdy jednostka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, środki te i wartości zalicza się do aktywów trwałych korzystającego, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:

- 1) przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta;
- 2) zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia;
- 3) okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego;
- 4) suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie;

- 5) zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie;
- 6) przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający;
- 7) przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Środki trwałe w budowie – wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpis aktualizujący spowodowany był brakiem aktualnie środków finansowych na kontynuowanie budowy.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

Na dzień bilansowy wycenia się według wartości godziwej (rynkowej). Skutki przeszacowania powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny (jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona) zmniejsza ten kapitał. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe (art. 35 ust. 4 u.o.r.).

Odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe spowodowany był brakiem aktualnie środków finansowych na dokończenie badań.

Udziały i akcje wycenia się według ceny nabycia z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Udzielone pożyczki – wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów i materiałów wycenia się według cen nabycia.

Zapasy wyrobów gotowych i produkcji w toku wycenia się według kosztów wytworzenia.

Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w momencie trwałej utraty wartości i istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Zgodnie z art. 34 ust. 4 u.o.r. wycena rozchodu zapasów w wartościach rzeczywistych występuje na podstawie metody cen przeciętnych, polega to na obliczeniu średniej ważonej cen nabycia podobnych pozycji zapasów na początku okresu oraz cen nabycia podobnych pozycji zapasów zakupionych. Średnia ważona może być ustalana okresowo lub za każdym razem po otrzymaniu nowej dostawy.

Inwentaryzację zapasów przeprowadza się nie rzadziej niż raz na dwa lata zgodnie z art. 26 ust. 3 pkt 2 u.o.r.

Należności wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Inwentaryzacja należności przeprowadza się raz w roku, pomiędzy ostatnim kwartałem roku, a 15 dniem roku następnego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według cen rynkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Środki pieniężne - wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Prezentowany kapitał podstawowy jest kapitałem zakładowym Jednostki Dominującej

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości rynkowych. Kapitał z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- świadczenia urlopowe
- inne dające się wiarygodnie oszacować zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty .

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP stosowanym dla danej waluty na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się do kosztów finansowych.

Fundusze specjalne, w tym Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzy się zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- wartość uzyskanych dotacji, rozliczanych w czasie równomiernie do czasu zużycia środków trwałych finansowanych dotacją .

Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy powstaje , gdy cena nabycia przedsiębiorstwa , lub jego części jest niższa niż wartość godziwa przejętych aktywów.

Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne przez średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności przejętych środków trwałych.

Przychody z działalności operacyjnej obejmują przychody za sprzedaży produktów , w tym usług, zmianę stanu produktów, koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby Spółki oraz przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i 5.

Grupa Kapitałowa Invico stosuje skonsolidowany rachunek zysków i strat (wyników) w postaci porównawczej.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują transakcje pośrednio związane z działalnością Spółki m.in.:

1. zyski i straty za zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
2. aktualizację wyceny aktywów niefinansowych,
3. utworzenie i rozwiązanie rezerw,
4. kary, grzywny i odszkodowania, otrzymane lub przekazane darowizny.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują głównie:

- przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i środków na rachunkach bankowych, zysków ze zbycia inwestycji.

Koszty finansowe obejmują głównie:

- koszty z tytułu odsetek, straty ze zbycia inwestycji.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Względy ostrożności w Spółce dominującej spowodowały ograniczenie prezentowanego aktywa na podatek dochodowy do kwoty nieprzekraczającej rezerw z tytułu podatku odroczonego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Emitent w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie dokonywał zmian stosowanych w Grupie Kapitałowej zasad (polityki) rachunkowości

3. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane za kwartał		Dane skumulowane od początku roku obrotowego	
	01.10.2016-31.12.2016	01.10.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	1 439 116	1 350 900	5 821 506	10 290 185
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	602 865	307 214	1 914 249	1 085 982
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	519 845
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	836 251	1 043 686	3 907 256	8 684 358
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 003 381	2 108 283	8 032 167	14 066 921
I. Amortyzacja	345 914	342 496	1 385 516	1 427 791
II. Zużycie materiałów i energii	101 300	107 870	352 435	1 365 441
III. Usługi obce	312 406	224 068	861 210	1 113 077
IV. Podatki i opłaty	63 656	61 200	248 645	260 388
V. Wynagrodzenia	515 710	481 617	2 038 902	2 380 714
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	77 091	72 032	318 344	369 664
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 798	46 023	68 930	184 978
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	564 507	772 978	2 758 184	6 964 869
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-564 266	-757 384	-2 210 661	-3 776 736
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	243 316	439 527	636 802	686 200
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-2 503	0	0	0
II. Dotacje	25 575	28 022	109 641	112 088
III. Inne przychody operacyjne	220 244	411 505	527 161	574 112
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	207 570	11 889 829	477 746	12 760 367
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 229	0	10 229	15 620
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	80 682	11 329 310	118 734	11 853 905
III. Inne koszty operacyjne	116 659	560 519	348 783	890 842
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-528 519	-12 207 686	-2 051 604	-15 850 903
G. PRZYCHODY FINANSOWE	139 477	2 216	11 128	10 206
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	498	142	672	431
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	138 980	2 074	10 456	9 775
H. KOSZTY FINANSOWE	511 704	724 188	990 181	2 007 125
I. Odsetki	230 115	679 148	734 529	1 538 833
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	18 792	0
IV. Inne	281 589	45 041	236 860	468 291
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	0	0	0	0
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-900 746	-12 929 658	-3 030 657	-17 847 822
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0	0	0	0
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
M. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0	1 982	0	5 484
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	1 982	0	5 484
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
N. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	0	0	0
O. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-900 746	-12 927 677	-3 030 657	-17 842 338
P. PODATEK DOCHODOWY	-18 764	3 167	8 685	37 825
Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0	0	0	0
R. ZYSK (STRATA) MNIEJSZOŚCI	0	0	0	0
S. ZYSK (STRATA) NETTO	-881 982	-12 930 844	-3 039 342	-17 880 163

4. Skonsolidowany Bilans (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	13 091 266	14 331 062
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 018 045	14 300 746
1. Środki trwałe	13 018 045	14 300 746
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	753 753	753 753
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 951 360	6 507 156
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 060 478	5 752 923
d) środki transportu	359 284	307 142
e) inne środki trwałe	893 170	979 771
2. Środki trwałe w budowie	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	18 792
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- - udziały lub akcje wyceniane metodą praw własności	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	18 792
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 221	11 524
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73 221	11 524
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.12.2016	31.12.2015
B. AKTYWA OBROTOWE	1 550 491	2 048 775
I. Zapasy	558 247	828 099
1. Materiały	81 093	240 079
2. Półprodukty i produkty w toku	0	46 261
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	433 642	526 573
5. Zaliczki na dostawy	43 512	15 185
II. Należności krótkoterminowe	539 983	897 486
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	539 983	897 486
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	363 085	756 414
- do 12 miesięcy	363 085	756 414
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	40 787	19 873
c) inne	136 111	121 199
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	408 336	274 466
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	408 336	274 466
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	408 336	274 466
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	408 336	274 466
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 924	48 724
AKTYWA OGÓŁEM	14 641 757	16 379 837

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-10 884 518	-7 843 195
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 375 157	1 375 157
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 364 878	8 661 811
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 585 211	0
VIII. Zysk (strata) netto	-3 039 342	-17 880 163
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0	0
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Ujemna wartość firmy jednostki zależne	0	0
II. Ujemna wartość firmy jednostki współzależne	0	0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	25 526 275	24 223 031
I. Rezerwy na zobowiązania	314 090	221 394
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	90 387	38 361
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	65 583	40 004
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	65 583	40 004
3. Pozostałe rezerwy	158 120	143 028
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	158 120	143 028
II. Zobowiązania długoterminowe	1 281 216	1 079 722
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	1 281 216	1 079 722
a) kredyty i pożyczki	1 174 378	1 077 464
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	106 838	2 258
d) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23 261 240	22 142 544
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	23 261 240	22 142 544
a) kredyty i pożyczki	9 584 236	9 567 683
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	136 205	179 721
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 663 658	9 085 687
- do 12 miesięcy	9 663 658	9 085 687
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 047 440	1 664 506
h) z tytułu wynagrodzeń	143 832	4 013
i) inne	1 685 869	1 640 935
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	669 730	779 371
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	669 730	779 371
- długoterminowe	561 341	670 982
- krótkoterminowe	108 389	108 389
PASYWA OGÓŁEM	14 641 757	16 379 837

5. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-3 039 342	-881 982	-17 880 163	-12 930 844
II. Korekty razem	3 550 185	1 162 450	24 336 965	12 547 831
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
3. Amortyzacja	1 385 516	345 914	1 427 791	342 496
4. Odpisy wartości firmy	0	0	0	0
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0	0	-5 646	-2 144
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64 375	10 018	286 276	60 219
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	29 021	29 021	10 656 611	10 184 769
9. Zmiana stanu rezerw	92 696	3 580	-851 510	-12 424
10. Zmiana stanu zapasów	269 852	122 659	3 350 873	129 631
11. Zmiana stanu należności	357 503	154 297	6 252 204	1 145 650
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 517 760	544 156	2 368 466	671 042
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-166 538	-47 194	851 901	28 593
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	510 843	280 468	6 456 802	-383 012
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	9 799	5 579	10 366	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 799	5 579	10 366	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	44 400	10 175	22 842	22 842
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	44 400	10 175	4 050	4 050
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	18 792	18 792
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-34 601	-4 596	-12 476	-22 842

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	593 343	29 918	472 198	584 186
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	248 009	29 918	472 198	399 723
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	345 334	0	0	184 463
II. Wydatki	935 714	254 859	6 871 291	213 462
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	422 105	227 867	369 271	24 105
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	404 385	0	6 044 761	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44 849	16 974	170 983	129 138
8. Odsetki	64 375	10 018	286 276	60 219
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-342 371	-224 942	-6 399 093	370 724
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	133 871	50 930	45 233	-35 130
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	133 871	50 930	45 233	-35 130
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	274 466	357 407	229 233	309 596
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	408 336	408 336	274 466	274 466

6. Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-7 843 195	-10002536	10 036 968	8 350 800
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-7843195	-10002536	10 036 968	8 350 800
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 375 157	1 375 157	1 375 157	1 375 157
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 375 157	1 375 157	1 375 157	1 375 157
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 661 811	8 661 811	21 624 971	21 624 971
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	156 558	156 558	-12 963 160	-12 963 160
a) zwiększenie (z tytułu)	156 558	156 558	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	156 558	156 558	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	12 963 160	12 963 160
- z tytułu pokrycia straty	0	0	12 963 160	12 963 160
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 818 369	8 818 369	8 661 811	8 661 811
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.10.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2015- 31.12.2015
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 880 163	-20 196 062	-12 963 160	-14 649 329
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-156 558	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	156 558	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	156 558	0	0	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-156 558	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-18 036 721	-20 196 062	-12 963 160	-14 649 329
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-18 036 721	-20 196 062	-12 963 160	-14 649 329
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-1 982	0	12 963 160	12 963 160
a) zwiększenie (z tytułu)	-1 982	0	12 963 160	12 963 160
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 982	0	12 963 160	12 963 160
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 038 702	-20 196 062	0	-1 686 169
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	-1 686 169
8. Wynik netto	-3 039 342	-881 982	-17 880 163	-16 193 995
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-3 039 342	-881 982	-17 880 163	-16 193 995
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-10 884 518	-10 884 518	-7 843 195	-7 843 195
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 884 518	-10 884 518	-7 843 195	-7 843 195

III. KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.10.2016R. DO 31.12.2016R.

1. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W IV kwartale 2016 roku Invico koncentrowała swoją aktywność w dwóch wcześniej wytyczonych kierunkach: przeprowadzenia postępowania restrukturyzacyjnego oraz rozwoju projektu joint venture w spółce stowarzyszonej Metalvuoto Polska we współpracy z inwestorem branżowym.

Spółka w ubiegłym kwartale skutecznie zakończyła procedurę upadłościową w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. W efekcie przeprowadzonego głosowania 23 czerwca 2016 roku Zgromadzenie Wierzycieli przyjęło układ na zaproponowanych przez Spółkę warunkach. Układ został zatwierdzony przez Sąd 13 lipca 2016r., a uprawomocnienie się postanowienia Sądu nastąpiło 11 października 2016r.

Przyjęty układ opiera się na założeniu, że wierzytelności zabezpieczone zostaną spłacone w całości w ratach płatnych do roku 2021. Wierzyciele niezabezpieczeni (za wyjątkiem ZUS) otrzymają natomiast 20% wierzytelności, bez odsetek od zaległości w ratach od roku 2018. Szczegółowe zatwierdzone propozycje układowe zostały przekazane do wiadomości publicznej raportem EBI nr 13/2016.

Obsługa spłaty rat układowych przebiegała w roku 2016 prawidłowo. Spółka dokonała terminowo spłat 6 miesięcznych rat układowych w kwocie łącznej 180.000 zł płatnych w okresie do 31 grudnia 2016 roku. W przypadku raty nr 7 przewidzianej na dzień 31 stycznia 2017 roku w kwocie 108.000 zł nastąpiło opóźnienie w jej spłacie. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowa rata pozostaje w dalszym ciągu wymagalna.

Przyczyną opóźnienia spłaty jest wydłużenie się procesu działań restrukturyzacyjnych w zakresie uskutecznienia sprzedaży aktywów Spółki, w tym linii produkcyjnej do powlekania folii, które stanowią zgodnie z zatwierdzonym planem restrukturyzacji Spółki podstawowe źródło finansowania rat w ramach przyjętego układu. Osiągane miesięcznie przychody z wynajmu oraz usługowego cięcia folii pozwalają jedynie na pokrycie bieżących kosztów w tym przede wszystkim w zakresie wynagrodzenia pracowników.

Wpływ na wydłużanie się sprzedaży linii produkcyjnej miało w dużej mierze późniejsze niż zakładano uprawomocnienie się zawartego z wierzycielami układu, tj. w dniu 11 października 2016r., co było istotnym zdarzeniem prawnym wstrzymującym postęp prowadzonych negocjacji i badania due diligence. Zaległa rata zostanie zapłacona w momencie sfinalizowania transakcji sprzedaży linii produkcyjnej. Spółka, stawiając realizację postanowień układowych jako priorytet, w celu jak najszybszej i najefektywniejszej sprzedaży aktywów, dokonała rozszerzenia działań w procesie sprzedaży linii produkcyjnej o nowych potencjalnych zagranicznych nabywców z branży produkcji folii. Spółka nie wyklucza również sprzedaży razem z linią produkcyjną posiadanej nieruchomości magazynowej jeżeli takie rozwiązanie zostanie wypracowane w toku negocjacji z nabywcą. W ocenie Zarządu Spółki proces powinien zakończyć się na przełomie pierwszego i drugiego kwartału br., co może doprowadzić do opóźnienia spłaty kolejnych rat układowych.

2. Stanowisko Zarządu Invico S.A. w zakresie realizacji prognozy finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta

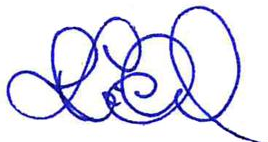
Spółka nie opublikowała skonsolidowanej prognozy finansowej na rok 2016 i lata późniejsze.

3. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach Grupy Kapitałowej Invico S.A. w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W związku z trudną sytuacją finansową Emitent zaprzestał prowadzenia działań nakierowanych na wprowadzenie innowacji w prowadzonej działalności operacyjnej przez Invico, w tym zaprzestał prac badawczo-rozwojowych w zakresie wprowadzenia na rynek i skomercjalizowana pionierskiej folii powlekanej o cechach niespotykanych w obecnie produkowanych foliach na rynku, o których Emitent informował w poprzednich raportach okresowych.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy.

14 luty 2017 roku



Marek Zieliński
Prezes Zarządu Invico S.A.

INVICO S.A.
ul. Czarnohucka 3
42- 600 Tarnowskie Góry
tel.: 00 48 32 4500 – 200
fax: 00 48 32 4500 – 299
e-mail: biuro@invico.pl

Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy
KRS: 0000371015
REGON: 278091412
NIP: 645-230-73-61
Kapitał zakładowy 1 375 157,20 zł - opłacony w całości
www.invico.pl