

+



INVICO S.A.

RAPOT ROCZNY ZA 2016 ROK

Tarnowskie Góry, 15 maja 2017r.

Spis treści

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
III.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2016.....	5
IV.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI INVICO S.A. ZA 2016 ROK	5
V.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	5
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
VII.	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 ROKU	6
1.	Informacja o temat zasad ładu korporacyjnego nie stosowanych przez Emitenta w roku 2016	6
2.	Informacja o temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządów i rady nadzorczej Spółki	8

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze, Inwestorzy, Partnerzy, Wierzyciele,

Przekazujemy w Wasze ręce Raport Roczny za okres roku obrotowego 2016.

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

W związku z utratą zdolności spłaty zobowiązań Spółka dnia 29 marca 2016 roku skierowała do Sądu wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Invico na podstawie ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne. Do wniosku załączono propozycje układowe oraz wstępny plan restrukturyzacji. Sąd dnia 6 kwietnia 2016 roku wydał postanowienie otwierające przedmiotowe postępowanie. 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 zakłada, 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. Obsługa spłat rat układowych w roku 2016 przebiegała prawidłowo, Spółka terminowo realizowała płatności wobec wierzycieli układowych w tym okresie czasu. Niestety w związku z wydłużającym się procesem sprzedaży linii do produkcji folii zdolność tą utraciła od lutego br.

Spółka, stawiając realizację postanowień układowych jako priorytet, przy uwzględnieniu braku w tym zakresie finalizacji procesu decyzyjnego po stronie włoskiego inwestora, 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. Zarząd Spółki nie jest jednak w stanie stwierdzić, czy proces sprzedaży zakończy się powodzeniem. Biorąc to pod uwagę Zarząd Spółki stwierdza, że istnieje zagrożenie braku możliwości kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy następujących po publikacji niniejszego Sprawozdania.

Zapraszamy do zapoznania się z Raportem Rocznym za rok 2016.

Marek Zieliński

Prezes Zarządu Invico S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Pozycje z rachunku zysków i strat przedstawione w Euro przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

1 EUR = 4,1848 zł dla danych z 2015 r.

1 EUR = 4,3757 zł dla danych z 2016 r.

Pozycje bilansowe przedstawione w Euro przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dany dzień bilansowy

1 EUR = 4,2615 zł dla danych na dzień 31 grudnia 2015 r.

1 EUR = 4,4240 zł dla danych na dzień 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	2 227	6 230	509	1 489
Zysk ze sprzedaży	-2 352	-4 015	-538	-959
Zysk z działalności operacyjnej	-2 362	-16 106	-540	-3 849
Zysk brutto	-2 954	-18 042	-675	-4 311
Zysk netto	-2 954	-18 042	-675	-4 311
Amortyzacja	1 293	1 335	296	319
EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	-1 069	-14 771	-244	-3 530
Aktywa razem	8 877	13 815	2 007	3 242
Aktywa trwałe	8 372	12 712	1 892	2 983
Aktywa obrotowe	506	1 103	114	259
Należności razem	235	605	53	142
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	235	605	53	142
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	270	118	61	28
Kapitał własny	-15 260	-8 986	-3 449	-2 109
Zobowiązania i rezerwy razem	24 137	22 801	5 456	5 351
Zobowiązanie długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązanie krótkoterminowe	22 771	21 842	5 147	5 125

Źródło: Emitent

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2016

Sprawozdanie Finansowe Invico S.A. za rok obrotowy 2016 stanowi załącznik do niniejszego Raportu Roczego.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI INVICO S.A. ZA 2016 ROK

Sprawozdanie Zarządu z działalności Invico S.A. za rok obrotowy 2016 stanowi załącznik do niniejszego Raportu Roczego.

V. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Na podstawie zdarzeń i czynników przedstawionych w Sprawozdaniu Zarządu Spółki za rok 2016 Zarząd Spółki stwierdza brak możliwości kontynuowania działalności w przeciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia publikacji Sprawozdania.

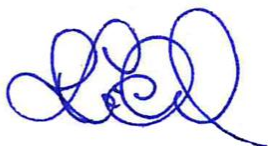
W konsekwencji tego Zarząd podjął decyzję o sporządzeniu Sprawozdania Finansowego za rok 2016 metodą likwidacyjną, która polega na oszacowaniu możliwej do uzyskania wartości wpływów ze sprzedaży w trybie pilnym poszczególnych składników majątku i pomniejszeniu jej o wartość zobowiązań i koszty likwidacji.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dn 29 września 1994 r. art. 64 ust. 1 badaniu podlegają roczne sprawozdania finansowe spółek akcyjnych kontynuujących działalność. Biorąc pod uwagę powyższe należy stwierdzić, że warunek kontynuacji działalności nie zostaje spełniony i przedstawione Sprawozdanie Finansowe Spółki za rok 2016 nie podlega badaniu.

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki Invico S.A. (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta za 2016 rok zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Tarnowskie Góry, 15 maja 2017 r.



Marek Zieliński
Prezes Zarządu

VII. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 ROKU

1. Informacja o temat zasad ładu korporacyjnego nie stosowanych przez Emitenta w roku 2016

Zgodnie z Oświadczeniem opublikowanym raportem bieżącym nr 7/2011 z dnia 8 czerwca 2011 roku, Spółka przestrzegała w 2016 r. zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” za wyjątkiem wskazanych poniżej zasad:

LP.	DOBRA PRAKTYKA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z zastrzeżeniem	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednakże nie przewiduje się transmitowania obrad WZ z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowania przebiegu tych obrad. Jednocześnie Zarząd rozważy wdrożenie powyższego mechanizmu, jeżeli akcjonariusze Spółki zgłoszą takie zapotrzebowanie.
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK z zastrzeżeniem	Z wyłączeniem pozycji Spółki na rynku, ze względu na brak możliwości pozyskania wiarygodnych danych w tym zakresie

	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Z uwagi na ochronę interesów Emitenta, a w szczególności na poufność informacji dotyczących obrad Walnego Zgromadzenia, Spółka nie będzie zamieszczała takich informacji, chyba że wypełniać będą one przesłanki istotnej informacji.
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze stosunku umownego pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie zamierza publikować informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Obecnie Emitent nie przewiduje organizowania odrębnych spotkań dedykowanych kontaktom z mediami, inwestorami lub analitykami. Niemniej jednak Spółka zamierza aktywnie uczestniczyć w inicjatywach organizacji rynku kapitałowego, które takie kontakty umożliwiają.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym	NIE	Spółka nie przewiduje publikowania raportów miesięcznych, których wartość informacyjna w znacznym stopniu pokrywa się z zakresem informacyjnym raportów bieżących i okresowych.

	raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
--	---	--	--

2. Informacja o temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządów i rady nadzorczej Spółki

Zgodnie z zasadą 9.2 „Dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect” Zarząd Invico informuje, iż łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządów i rady nadzorczej wyniosła w 2016 roku 248.800 zł.