



Innovative coated films

ACRYL, PVDC, LTS, EVOH

INVICO S.A.
JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

www.invico.pl



INVICO S.A.

**JEDNOSTKOWY RAPORT
ZA OKRES 01.01.2017-31.03.2017**

Tarnowskie Góry, 15 maja 2017r.

Spis treści

I.	WPROWADZENIE	3
1.	Podstawowe informacje o Emitencie	3
2.	Struktura akcjonariatu Emitenta	3
3.	Kapitał zakładowy Emitenta	3
4.	Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	4
5.	Podstawowe obszary działalności Emitenta.....	4
6.	Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta	4
II.	DANE FINANSOWE INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2017R. DO 31.03.2017R.	5
1.	Wstęp	5
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
3.	Jednostkowy Rachunek zysków i strat (w PLN)	8
4.	Jednostkowy Bilans (w PLN)	9
5.	Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)	12
6.	Jednostkowe Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym (w PLN).....	13
III.	KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2017R. DO 31.03.2017R.	15
1.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	15
2.	Stanowisko Zarządu Invico S.A. w zakresie realizacji prognozy finansowej Emitenta	16
3.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	16

I. WPROWADZENIE

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

2. Struktura akcjonariatu Emitenta

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

3. Kapitał zakładowy Emitenta

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.

4. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Zarząd jest jednoosobowy. W jego skład wchodzi:

- Marek Zieliński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki liczy pięciu 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,
- Danuta Losza – Członek Rady Nadzorczej.

5. Podstawowe obszary działalności Emitenta

Invico S.A. jest w trakcie realizacji planu restrukturyzacji zatwierdzonego przez wierzycieli. Invico nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, gdyż ze względu na kłopoty finansowe była zmuszona zrezygnować z dystrybucji folii oraz zawiesić rozwój działalności produkcji folii wysokojakościowej.

Obsługa zobowiązań układowych oparta jest o przychody uzyskiwane z tytułu wynajmu aktywów operacyjnych tj. nieruchomości produkcyjno-magazynowej w Tarnowskich Górach oraz linii technologicznej do powlekania folii. Invico w oparciu o posiadany park maszynowy dodatkowo osiąga przychody z konfekcjonowania folii, czyli dokonywania jej wstępnego przetworzenia wg zdefiniowanego przez odbiorcę zakresu wymiaru.

6. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31 marca 2017 roku zatrudnienie w Invico S.A. wynosiło 31 osób w ramach 26,75 etatów oraz 3 stałych umów cywilnoprawnych.

II. DANE FINANSOWE INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2017R. DO 31.03.2017R.

1. Wstęp

Przedstawione w niniejszym raporcie okresowym za I kwartał 2017r. poniższe dane finansowe obejmują:

- okres od 1 stycznia 2017 do 31 marca 2017r.,
- dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016r.

Emitent dokonał zmiany stosowanych w Invico zasad (polityki) rachunkowości względem ostatniego okresowego raportu kwartalnego za IV kwartał 2016r.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu braku możliwości dalszej kontynuacji działalności w związku z tym zostało sporządzone metodą likwidacyjną.

Uzasadnienie:

Spółka dokonała w roku 2016 sześciu terminowych spłat miesięcznych rat układowych w kwocie łącznej 180.000 zł płatnych w okresie do 31 grudnia 2016 roku. Od dnia 31 stycznia 2017 Spółka nie uregulowała łącznie 4 miesięcznych rat układowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego raty te pozostają w dalszym ciągu wymagalne.

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 częściowe pokrywanie bieżących kosztów w tym przede wszystkim w zakresie wynagrodzenia pracowników. Biorąc pod uwagę powyższe należy stwierdzić, że Spółka nie posiada obecnie płynności finansowej i nie posiada zdolności do terminowego regulowania swoich zobowiązań.

Spółka nie jest również w stanie regulować zobowiązań z tytułu udzielonej jej pożyczki w grudniu 2016 roku (raport bieżący ESPI 5/2016). Pożyczka ta została Spółce wypowiedziana, co prowadzi do trwałej utraty przedmiotu zabezpieczenia, jakim są udziały w spółce zależnej Aseo Paper.

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. 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. Spółka bierze również pod uwagę opcję sprzedaży razem z linią produkcyjną posiadanej nieruchomości magazynowej jeżeli takie rozwiązanie zostanie wypracowane w toku negocjacji z nabywcą. Zarząd Spółki nie jest jednak w stanie stwierdzić, czy proces sprzedaży zakończy się powodzeniem. Na dzień sporządzenia Sprawozdania żaden z potencjalnie zainteresowanych podmiotów nie wyraził chęci uruchomienia procesu negocjacji. Tym samym istnieje ryzyko zaistnienia trwałego braku realizacji planu restrukturyzacji.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki i zdarzenia Zarząd Spółki stwierdza, że istnieje zagrożenie braku możliwości kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy następujących po publikacji niniejszego Sprawozdania.

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, 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, przedstawiają się następująco:

Aktywa Spółki wyceniane są według cen sprzedaży netto , możliwych do uzyskania .

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 wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z:

- podziału zysku,
- nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałej po pokryciu kosztów emisji akcji,
- dopłaty akcjonariuszy uiszczanej w zamian za przyznanie im dotychczasowym akcjom szczególnych uprawnień, jeśli nie będą te dopłaty wykorzystane na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

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. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny pomniejszają utworzone rezerwy na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności.

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 i emerytalne
- 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 przychodów i kosztów finansowych.

Na koniec roku dokonano uaktualnienia zobowiązań o odsetki i inne koszty związane z zobowiązaniami , zgodnie ze złożonym wnioskiem o restrukturyzację.

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.

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.

INVICO stosuje 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, dodatnie różnice kursowe

Koszty finansowe obejmują głównie:

- koszty z tytułu odsetek, straty ze zbycia inwestycji, ujemne różnice kursowe

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

3. Jednostkowy Rachunek zysków i strat (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane za kwartał	
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	527 584	596 904
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	521 501	352 374
II. Zmiana stanu produktów	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 084	244 530
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	919 146	1 296 447
I. Amortyzacja	320 505	317 262
II. Zużycie materiałów i energii	68 679	97 100
III. Usługi obce	69 830	111 389
IV. Podatki i opłaty	44 631	46 800
V. Wynagrodzenia	361 069	401 173
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 762	56 225
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	106	4 998
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 562	261 499
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-391 562	-699 543
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	100 972	120 197
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	27 357	28 022
III. Inne przychody operacyjne	73 615	92 175
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59 465	126 417
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	12 866
III. Inne koszty operacyjne	59 465	113 551
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-350 055	-705 763
G. PRZYCHODY FINANSOWE	236 885	180
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	236 885	180
H. KOSZTY FINANSOWE	96 589	334 619
I. Odsetki	96 589	321 083
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	0	13 536
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-209 758	-1 040 202
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-209 758	-1 040 202
L. PODATEK DOCHODOWY	0	0
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0	0
N. ZYSK (STRATA) NETTO	-209 758	-1 040 202

4. Jednostkowy Bilans (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.03.2017	31.03.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	8 061 282	12 447 931
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	8 061 282	12 141 226
1. Środki trwałe	8 061 282	12 141 226
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	384 724	384 724
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 467 895	5 008 469
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 760 299	5 576 214
d) środki transportu	180 091	219 647
e) inne środki trwałe	268 273	952 172
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	252 006
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	252 006
a) w jednostkach powiązanych	0	252 006
- udziały lub akcje	0	252 006
- 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	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	54 699
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	54 699
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.03.2017	31.03.2016
B. AKTYWA OBROTOWE	377 339	852 776
I. Zapasy	0	231 887
1. Materiały	0	153 206
2. Półprodukty i produkty w toku	0	59 176
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	19 505
II. Należności krótkoterminowe	372 490	467 673
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	372 490	467 673
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	215 108	346 524
- do 12 miesięcy	215 108	346 524
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	14 371	0
c) inne	143 011	121 150
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 849	119 760
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 849	119 760
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	4 849	119 760
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 849	119 760
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	33 455
AKTYWA OGÓŁEM	8 438 621	13 300 707

Wyszczególnienie	Dane na	
	31.03.2017	31.03.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-15 469 921	-10 026 603
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	0	7 680 646
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-3 319 618	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 315 702	-18 042 205
VIII. Zysk (strata) netto	-209 758	-1 040 202
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 908 542	23 327 310
I. Rezerwy na zobowiązania	703 377	278 919
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	54 699
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	555 315	59 158
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	555 315	59 158
3. Pozostałe rezerwy	148 062	165 062
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	148 062	165 062
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	0	0
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 565 017	22 297 042
1. Wobec jednostek powiązanych	9 051	9 051
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 051	9 051
- do 12 miesięcy	9 051	9 051
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	22 555 966	22 287 991
a) kredyty i pożyczki	9 377 654	9 393 178
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	97 983	331 711
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 269 378	9 096 843
- do 12 miesięcy	9 269 378	9 096 843
- 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	2 006 437	1 776 403
h) z tytułu wynagrodzeń	128 864	30 053
i) inne	1 675 650	1 659 802
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	640 148	751 349
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	640 148	751 349
- długoterminowe	531 759	642 960
- krótkoterminowe	108 389	108 389
PASYWA OGÓŁEM	8 438 621	13 300 707

5. Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Zysk (strata) netto	-209 758	-1 040 202
II. Korekty razem	-151 986	905 973
1. Amortyzacja	320 505	317 262
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 175	0
5. Zmiana stanu rezerw	4 592	49 109
6. Zmiana stanu zapasów	0	113 456
7. Zmiana stanu należności	-137 277	185 223
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-302 273	267 154
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27 357	-26 231
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-361 743	-134 229
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	0	3 700
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	3 700
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-3 700
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	96 107	170 508
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	96 107	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe		170 508
II. Wydatki	0	30 759
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	30 759
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	96 107	139 749
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-265 637	1 820
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	265 637	1 820
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	270 485	117 940
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	4 849	119 760

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

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-15 260 163	-8 986 401
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-15 260 163	-8 986 401
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 375 157	1 375 157
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydanie udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 375 157	1 375 157
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0	7 680 646
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- wypłaty dywidendy	0	0
- przeniesienia na kapitał zakładowy	0	0
- z tytułu pokrycia straty	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	7 680 646
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-3 319 618	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-3 319 618	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 361 559	-18 042 205
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- korekta błędu podstawowego	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-10 361 559	-18 042 205
- korekty błędów podstawowych	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 361 559	-18 042 205
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-2 954 143	0
a) zwiększenie (z tytułu)	-2 954 143	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-2 954 143	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 315 702	-18 042 205
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 315 702	-18 042 205
8. Wynik netto	-209 758	-1 040 202
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	-209 758	-1 040 202
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-15 469 921	-10 026 603
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-15 469 921	-10 026 603

III. KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.01.2017R. DO 31.03.2017R.

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

Od dnia 31 stycznia 2017 Spółka nie uregulowała łącznie czterech miesięcznych rat układowych. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania raty te pozostają w dalszym ciągu wymagalne. 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 częściowe pokrywanie bieżących kosztów w tym przede wszystkim w zakresie wynagrodzenia pracowników. Biorąc pod uwagę powyższe należy stwierdzić, że Spółka nie posiada obecnie płynności finansowej i nie posiada zdolności do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Spółka nie jest również w stanie regulować zobowiązań z tytułu udzielonej jej pożyczki w grudniu 2016 roku (raport bieżący ESPI 5/2016). Pożyczka ta została Spółce wypowiedziana, co prowadzi do trwałej utraty przedmiotu zabezpieczenia, jakim są udziały w spółce zależnej Aseo Paper.

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. Spółka bierze również pod uwagę opcję sprzedaży razem z linią produkcyjną posiadanej nieruchomości magazynowej jeżeli takie rozwiązanie zostanie wypracowane w toku negocjacji z nabywcą. Zarząd Spółki nie jest jednak w stanie stwierdzić, czy proces sprzedaży zakończy się powodzeniem. Na dzień sporządzenia Sprawozdania żaden z potencjalnie zainteresowanych podmiotów nie wyraził chęci uruchomienia procesu negocjacji. Tym samym istnieje ryzyko zaistnienia trwałego braku realizacji planu restrukturyzacji.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki i zdarzenia Zarząd Spółki stwierdza, że istnieje zagrożenie braku możliwości kontynuacji działalności Spółki w okresie 12 miesięcy następujących po publikacji niniejszego Sprawozdania.

2. Stanowisko Zarządu Invico S.A.

w zakresie realizacji prognozy finansowej Emitenta

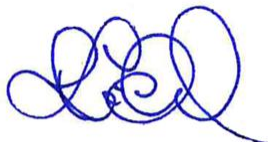
Spółka nie publikowała jednostkowej prognozy finansowej na rok 2017 i lata późniejsze.

3. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W związku z trudną sytuacją finansową Spółka zaprzestała prowadzenia działań nakierowanych na wprowadzenie innowacji w prowadzonej działalności operacyjnej, w tym zaprzestała 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 emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – nie dotyczy.

15 maja 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