



Innovative coated films  
ACRYL, PVDC, LTS, EVOH

INVICO S.A.  
JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

[www.invico.pl](http://www.invico.pl)



**INVICO S.A.**

---

**JEDNOSTKOWY RAPORT  
ZA OKRES 01.04.2017-30.06.2017**

---

Tarnowskie Góry, 16 sierpnia 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 01.04.2017R. DO 30.06.2017R. ....	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 01.04.2017R. DO 30.06.2017R.....	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 .....	15
3.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	15

# 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

Na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza Spółki nie posiada członków.

W dniu 1 czerwca 2017 roku zostały złożone rezygnacje z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki od następujących osób: Rafał Witek, Krzysztof Węglarz, Jakub Bieguński, Marek Mańka oraz Danuta Losza.

## 5. Podstawowe obszary działalności Emitenta

Invico S.A. złożyło wniosek o ogłoszenie upadłości. Spółka 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 bieżących 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 30 czerwca 2017 roku zatrudnienie w Invico S.A. wynosiło 20 osób w ramach 18,75 etatów oraz 2 stałych umów cywilnoprawnych.

## II. DANE FINANSOWE INVICO S.A.

### ZA OKRES OD 01.04.2017R. DO 30.06.2017R.

#### 1. Wstęp

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

- okres od 1 kwietnia 2017 do 30 czerwca 2017r.,
- dane porównywalne za okres od 1 kwietnia 2016 do 30 czerwca 2016r.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu braku możliwości dalszej kontynuacji działalności w związku z tym zostało sporządzone metodą likwidacyjną. Emitent nie dokonywał zmiany stosowanych w Invico zasad (polityki) rachunkowości względem ostatniego okresowego raportu kwartalnego za I kwartał 2017 r.

Uzasadnienie:

W związku z brakiem skutecznej realizacji planu restrukturyzacji Spółka nie dokonała zapłaty wymagalnych od 31 stycznia br. rat układowych wynikających z realizowanego układu z wierzycielami uprawomocnionego w październiku 2016 r. Brak zapłaty jest efektem nieuszczerpnienia sprzedaży aktywów Spółki, w tym linii produkcyjnej do powlekania folii, które stanowią zgodnie z zatwierdzonym przez wierzycieli planem restrukturyzacji Spółki podstawowe źródło finansowania rat w ramach przyjętego sądowo układu. Osiągane miesięcznie przychody z wynajmu oraz usługowego cięcia folii pozwoliły jedynie na częściowe pokrywanie bieżących kosztów w tym przede wszystkim w zakresie wynagrodzenia pracowników. W związku z utratą płynności finansowej oraz brakiem zdolności do terminowego regulowania swoich zobowiązań Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości w dniu 30 maja 2017 roku. Podstawą złożenia wniosku była przesłanka wynikająca z art. 11 ust. 1a Ustawy Prawo Upadłościowe, tj. opóźnienie w wykonaniu zobowiązań pieniężnych przekraczającym trzy miesiące.

W konsekwencji w dniu 23 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki otrzymał od Sądu Rejonowego w Gliwicach odpis wniosku Nadzorczy wykonania układu o uchylenie układu zawartego przez spółkę INVICO S.A. z wierzycielami. Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Sąd w celu zabezpieczenia majątku dłużnika ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego.

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 ich 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.

**Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości:**

Emitent w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku nie dokonywał zmian stosowanych w Invico zasad (polityki) rachunkowości.



### 3. Jednostkowy Rachunek zysków i strat (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane za kwartał		Dane skumulowane od początku roku obrotowego	
	01.04.2017-30.06.2017	01.04.2016-30.06.2016	01.01.2017-30.06.2017	01.01.2016-30.06.2016
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>557 528</b>	<b>497 705</b>	<b>1 085 112</b>	<b>1 094 608</b>
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	534 849	441 066	1 056 350	793 439
II. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 679	56 639	28 762	301 169
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>843 434</b>	<b>1 093 137</b>	<b>1 762 580</b>	<b>2 389 584</b>
I. Amortyzacja	318 491	333 564	638 997	650 826
II. Zużycie materiałów i energii	55 343	46 808	124 022	143 909
III. Usługi obce	55 741	115 247	125 572	226 636
IV. Podatki i opłaty	50 368	51 435	94 999	98 235
V. Wynagrodzenia	315 828	442 126	676 897	843 300
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 250	62 700	93 012	118 926
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	155	3 103	262	8 101
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 258	38 153	8 820	299 652
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-285 906</b>	<b>-595 432</b>	<b>-677 468</b>	<b>-1 294 976</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>275 449</b>	<b>133 516</b>	<b>376 421</b>	<b>253 713</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	27 357	28 022	54 714	56 044
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	147 828	12 866	165 704	37 571
IV. Inne przychody operacyjne	100 264	92 628	156 003	160 098
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>236 858</b>	<b>97 701</b>	<b>296 322</b>	<b>224 117</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	24 705	0	37 571
III. Inne koszty operacyjne	236 858	72 996	296 322	186 546
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-247 314</b>	<b>-559 617</b>	<b>-597 369</b>	<b>-1 265 380</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>-7 933</b>	<b>0</b>	<b>228 952</b>	<b>0</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	- 7 933	0	228 952	0
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>77 556</b>	<b>281 309</b>	<b>174 144</b>	<b>615 748</b>
I. Odsetki	67 254	91 601	163 842	412 683
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	10 302	189 708	10 302	203 065
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>	<b>-332 803</b>	<b>-840 926</b>	<b>-542 561</b>	<b>-1 881 128</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>-332 803</b>	<b>-840 926</b>	<b>-542 561</b>	<b>-1 881 128</b>
L. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0	0	0	0
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-332 803</b>	<b>-840 926</b>	<b>-542 561</b>	<b>-1 881 128</b>

## 4. Jednostkowy Bilans (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane na	
	30.06.2017	30.06.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 752 326</b>	<b>12 134 718</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7 752 326</b>	<b>11 828 013</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>7 752 326</b>	<b>11 828 013</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	384 724	384 724
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 359 303	4 899 878
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 590 659	5 402 455
d) środki transportu	170 202	209 758
e) inne środki trwałe	247 438	931 198
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>252 006</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>252 006</b>
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>252 006</b>
- udziały lub akcje	0	252 006
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
<b>b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
<b>c) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>54 699</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	54 699
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

Wyszczególnienie	Dane na	
	30.06.2017	30.06.2016
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>311 388</b>	<b>699 875</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0</b>	<b>167 315</b>
1. Materiały	0	153 310
2. Półprodukty i produkty w toku	0	404
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	13 602
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>242 848</b>	<b>368 974</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>242 848</b>	<b>368 974</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	105 305	233 986
- do 12 miesięcy	105 305	233 986
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	9 818	7 968
c) inne	127 725	127 020
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>68 540</b>	<b>135 797</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>68 540</b>	<b>135 797</b>
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	68 540	135 797
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	68 540	135 797
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>27 789</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 063 714</b>	<b>12 834 592</b>

Wyszczególnienie	Dane na	
	30.06.2017	30.06.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-15 802 724</b>	<b>-10 867 530</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 375 157	1 375 157
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	7 680 646
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-3 319 618	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 315 702	-18 042 205
VI. Zysk (strata) netto	-542 561	-1 881 128
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 866 438</b>	<b>23 702 122</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>705 411</b>	<b>274 940</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	54 699
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	508 349	72 179
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	508 349	72 179
3. Pozostałe rezerwy	197 062	148 062
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	197 062	148 062
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. 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
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22 548 237</b>	<b>22 703 856</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>9 132</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	9 132
- do 12 miesięcy	0	9 132
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>22 548 237</b>	<b>22 694 724</b>
a) kredyty i pożyczki	9 444 865	9 485 880
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	97 983	97 983
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 226 370	9 359 144
- do 12 miesięcy	9 226 370	9 359 144
- 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	2 000 898	1 943 113
h) z tytułu wynagrodzeń	103 975	138 973
i) inne	1 674 145	1 669 631
<b>3. Fundusze specjalne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>612 791</b>	<b>723 327</b>
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	612 791	723 327
- długoterminowe	504 402	614 938
- krótkoterminowe	108 389	108 389
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 063 714</b>	<b>12 834 592</b>

## 5. Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-542 561	-332 803	-1 881 128	-840 926
II. Korekty razem	177 297	329 282	1 933 364	1 027 391
1. Amortyzacja	638 997	318 491	650 826	333 564
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	9 052	9 052
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-19 711	-9 536	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	6 625	2 034	94 796	45 687
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	178 028	64 572
7. Zmiana stanu należności	-7 635	129 642	235 653	50 431
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-386 266	-83 992	863 263	596 109
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54 714	-27 357	-98 254	-72 023
10. Inne korekty	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-365 264</b>	<b>-3 521</b>	<b>52 236</b>	<b>186 464</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	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	0	0	24 050	20 350
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	24 050	20 350
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
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
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24 050</b>	<b>-20 350</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	163 318	67 212	438 035	92 701
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	163 318	67 212	92 701	92 701
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	345 334	0
II. Wydatki	0	0	448 364	242 779
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	0	0	30 759	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	404 385	229 559
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	0	13 220	13 220
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>163 318</b>	<b>67 212</b>	<b>-10 329</b>	<b>-150 078</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-201 946</b>	<b>63 691</b>	<b>17 857</b>	<b>16 037</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-201 946</b>	<b>63 691</b>	<b>17 857</b>	<b>16 037</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>270 485</b>	<b>4 849</b>	<b>117 940</b>	<b>119 760</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)</b>	<b>68 540</b>	<b>68 540</b>	<b>135 797</b>	<b>135 797</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-15 260 163</b>	<b>-15 469 921</b>	<b>-8 986 401</b>	<b>-10 026 603</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>-15 260 163</b>	<b>-15 469 921</b>	<b>-8 986 401</b>	<b>-10 026 603</b>
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	0	0	7 680 646	7 680 646
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	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)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- wypłaty dywidendy	0	0	0	0
- przeniesienia na kapitał zakładowy	0	0	0	0
- z tytułu pokrycia straty	0	0	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	7 680 646	7 680 646
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 3 319 618	- 3 319 618	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 na koniec okresu	- 3 319 618	- 3 319 618	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	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 315 702	-13 525 460	-18 042 205	-19 082 407
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	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- korekta błędu podstawowego	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0	0	0
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-13 315 702	-13 525 460	-18 042 205	-19 082 407
- 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	-13 315 702	-13 525 460	-18 042 205	-19 082 407
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0	0	0
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 315 702	-13 525 460	-18 042 205	-19 082 407
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-13 315 702	-13 525 460	-18 042 205	-19 082 407
8. Wynik netto	-542 561	-332 803	-1 881 128	-840 926
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-542 561	-332 803	-1 881 128	-840 926
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-15 802 724</b>	<b>-15 802 724</b>	<b>-10 867 530</b>	<b>-10 867 530</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-15 802 724</b>	<b>-15 802 724</b>	<b>-10 867 530</b>	<b>-10 867 530</b>

### **III.KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.04.2017R. DO 30.06.2017R.**

#### **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**

Mimo podjęcia przez Zarząd zintensyfikowanych działań w celu realizacji planu restrukturyzacji Spółka nie była w stanie dokonać zapłaty rat układowych wymagalnych w okresie od 31 stycznia br. o czym Zarząd Spółki informował we wcześniejszych raportach. W konsekwencji Zarząd dokonał złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki w dniu 30 maja 2017 r. wraz z wypełnieniem się przesłanki wynikającej z art. 11 ust. 1a Ustawy Prawo Upadłościowe, tj. w związku z opóźnieniem w wykonaniu zobowiązań pieniężnych przekraczającym trzy miesiące.

Powstała sytuacja jest efektem nieuskutecznienia sprzedaży aktywów Spółki, w tym linii produkcyjnej do powlekania folii, które stanowią zgodnie z zatwierdzonym przez wierzycieli planem restrukturyzacji Spółki podstawowe źródło finansowania rat w ramach przyjętego sądownie układu. Osiągane miesięcznie przychody z wynajmu oraz usługowego cięcia folii pozwoliły jedynie na częściowe pokrywanie bieżących kosztów w tym przede wszystkim w zakresie wynagrodzenie pracowników.

W konsekwencji wyżej opisanej sytuacji w dniu 23 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki otrzymał od Sądu Rejonowego w Gliwicach odpis wniosku sądowego nadzorca wykonania układu o uchylenie układu zawartego przez spółkę INVICO S.A. z wierzycielami. Jednocześnie w ramach wnioskowanego otwarcia postępowania upadłościowego wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Sąd w celu zabezpieczenia majątku dłużnika ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego.

#### **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.**

16 sierpnia 2017 roku

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and curves, positioned above the printed name and title.

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](mailto: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](http://www.invico.pl)