



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 01.07.2016-30.09.2016

Tarnowskie Góry, 14 listopada 2016r.

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	7
II.	DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.07.2016R. DO 30.09.2016R.....	8
1.	Wstęp	8
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu Grupy Kapitałowej Invico S.A., w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	8
3.	Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (w PLN).....	14
4.	Skonsolidowany Bilans (w PLN)	15
5.	Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)	18
6.	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym (w PLN)	20
III.	KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.07.2016R. DO 30.09.2016R.....	22
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	22
2.	Stanowisko Zarządu Invico S.A. w zakresie realizacji prognozy finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta	23
3.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach Grupy Kapitałowej Invico S.A. w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	23

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 wzmocnienie 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
	Giannunzio Costanzo	– Wiceprezes 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 udziałowcy dążą do uruchomienia ciągłej produkcji specjalistycznych folii wysokobarierowych. Na dzień sporządzenia Sprawozdania realizowane są działania o charakterze technologicznym i handlowym, a także dokonywana jest sprzedaż produktów do odbiorców o charakterze testowym. Na bazie uzgodnionego modelu Invico ma corocznie partycypować w wypracowywanym przez Metalvuoto Polska zysku netto wypłacanego w formie dywidendy.

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. Przedsięwzięcie to jest realizowane wspólnie z włoskim inwestorem branżowym.

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 umożliwi 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 zmierzającego do uruchomienia ciągłej produkcji specjalistycznej folii wysokobarierowej. 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 30 września 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 01.07.2016R. DO 30.09.2016R.

1. Wstęp

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

- okres od 1 lipca 2016 do 30 września 2016r.,
- dane porównywalne za okres od 1 lipca 2015 do 30 września 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. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego zatwierdzony układ jest obsługiwany prawidłowo.

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 zdatne 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 ujmuje 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 30 września 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	
	01.07.2016-30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	1 443 683	1 593 352	4 382 390	8 939 285
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	514 853	289 129	1 311 384	778 768
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	928 830	1 304 223	3 071 005	7 640 672
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 884 735	2 637 085	6 028 785	11 958 638
I. Amortyzacja	344 793	345 914	1 039 603	1 085 295
II. Zużycie materiałów i energii	56 680	292 295	251 135	1 257 570
III. Usługi obce	189 374	188 339	548 804	889 009
IV. Podatki i opłaty	63 941	62 816	184 989	199 189
V. Wynagrodzenia	493 217	578 520	1 523 192	1 899 098
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 927	81 552	241 253	297 631
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 285	36 013	46 132	138 955
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	637 519	1 051 636	2 193 677	6 191 891
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-441 052	-1 043 733	-1 646 395	-3 019 353
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	122 984	53 614	393 486	246 672
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 503	0	2 503	0
II. Dotacje	28 022	28 022	84 066	84 066
III. Inne przychody operacyjne	92 459	25 592	306 917	162 607
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	39 251	-249 341	270 176	870 538
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	18 484	0	15 620
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	480	0	38 051	524 595
III. Inne koszty operacyjne	38 771	-267 824	232 124	330 323
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-357 320	-740 778	-1 523 085	-3 643 218
G. PRZYCHODY FINANSOWE	129 282	4 169	814	7 990
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	70	263	175	289
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	129 212	3 907	639	7 701
H. KOSZTY FINANSOWE	90 911	485 393	607 640	1 282 936
I. Odsetki	71 689	358 689	504 414	859 685
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	18 792	0	18 792	0
IV. Inne	430	126 704	84 434	423 251
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)	-318 948	-1 222 002	-2 129 911	-4 918 164
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	679	0	3 502
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	679	0	3 502
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)	-318 948	-1 221 323	-2 129 911	-4 914 662
P. PODATEK DOCHODOWY	14 118	2 738	27 449	34 658
Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0	0	0	0
R. ZYSK (STRATA) MNIEJSZOŚCI	0	0	0	0
S. ZYSK (STRATA) NETTO	-333 066	-1 224 061	-2 157 360	-4 949 320

4. Skonsolidowany Bilans (w PLN)

Wyszczególnienie	Dane na	
	30.09.2016	30.09.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	13 412 824	25 345 834
I. Wartości niematerialne i prawne	0	279 068
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	279 068
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 354 220	25 003 647
1. Środki trwałe	13 354 220	25 003 647
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	753 753	753 753
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 150 309	10 272 410
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 232 149	12 648 564
d) środki transportu	303 188	327 499
e) inne środki trwałe	914 821	1 001 421
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	0
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	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 604	63 118
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 604	63 118
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

Wyszczególnienie	Dane na	
	30.09.2016	30.09.2015
B. AKTYWA OBROTOWE	1 769 515	3 203 327
I. Zapasy	680 905	957 730
1. Materiały	153 714	219 500
2. Półprodukty i produkty w toku	0	111 627
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	515 066	550 982
5. Zaliczki na dostawy	12 126	75 619
II. Należności krótkoterminowe	694 280	1 882 257
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	694 280	1 882 257
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	518 479	1 453 957
- do 12 miesięcy	518 479	1 453 957
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	21 877	5 657
c) inne	153 924	422 643
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	357 407	309 596
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	357 407	309 596
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	357 407	309 596
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	357 407	309 596
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 923	53 745
AKTYWA OGÓŁEM	15 182 339	28 549 161

Wyszczególnienie	Dane na	
	30.09.2016	30.09.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-10 002 536	5 087 649
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	8 818 369	8 661 811
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 038 702	0
VIII. Zysk (strata) netto	-2 157 360	-4 949 320
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	25 184 875	23 461 512
I. Rezerwy na zobowiązania	310 510	233 818
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 237	87 918
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	63 022	49 395
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	63 022	49 395
3. Pozostałe rezerwy	156 251	96 505
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	156 251	96 505
II. Zobowiązania długoterminowe	1 283 437	1 107 495
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	1 283 437	1 107 495
a) kredyty i pożyczki	1 239 047	1 101 569
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	44 390	5 926
d) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 895 624	21 312 807
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	22 895 624	21 312 807
a) kredyty i pożyczki	9 413 274	9 167 960
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	117 451	482 218
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 392 733	8 905 808
- do 12 miesięcy	9 392 733	8 905 808
- 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	2 101 004	1 424 581
h) z tytułu wynagrodzeń	175 026	7 431
i) inne	1 696 135	1 324 810
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	695 305	807 392
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	695 305	807 392
- długoterminowe	586 916	699 004
- krótkoterminowe	108 389	108 389
PASYWA OGÓŁEM	15 182 339	28 549 161

5. Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-2 157 360	-333 066	-4 949 320	-1 224 061
II. Korekty razem	2 387 735	420 412	11 789 134	2 855 906
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	1 039 603	344 793	1 085 295	345 914
4. Odpisy wartości firmy	0	0	0	0
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0	0	-3 502	-679
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54 357	11 404	226 057	45 054
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	471 842	449 511
9. Zmiana stanu rezerw	89 116	-7 633	-839 085	45 528
10. Zmiana stanu zapasów	147 193	1 428	3 221 242	279 469
11. Zmiana stanu należności	203 206	65 381	5 106 554	1 283 709
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	973 604	24 850	1 697 425	429 541
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-119 344	-19 812	823 308	-22 141
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	230 375	87 345	6 839 814	1 631 845
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 220	0	10 366	6 711
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 220	0	10 366	6 711
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	34 225	5 955	0	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 225	5 955	0	0
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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-30 005	-5 955	10 366	6 711

Wyszczególnienie	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	563 425	74 465	220 000	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	218 091	74 465	220 000	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	345 334	0	0	0
II. Wydatki	680 854	64 064	6 989 817	1 611 369
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	194 237	37 003	492 691	15 070
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	404 385	0	6 229 224	1 539 984
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 875	15 656	41 846	11 261
8. Odsetki	54 357	11 404	226 057	45 054
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-117 429	10 401	-6 769 817	-1 611 369
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	82 941	91 792	80 363	27 187
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	82 941	91 792	80 363	27 187
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	274 466	265 615	229 233	282 409
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	357 407	357 407	309 596	309 596

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

Wyszczególnienie	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-7 843 195	-9 669 470	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	-7 843 195	-9 669 470	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- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 880 163	-18 892 346	-12 963 160	-3 725 259
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	-19 862 996	-12 963 160	-3 725 259
- 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	-19 862 996	-12 963 160	-3 725 259
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-1 982	0	12 963 160	0
a) zwiększenie (z tytułu)	-1 982	0	12 963 160	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 982	0	12 963 160	0
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	-19 862 996	0	-3 725 259
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8. Wynik netto	-2 157 360	-333 066	-4 949 320	-1 224 061
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-2 157 360	-333 066	-4 949 320	-1 224 061
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-10 002 536	-10 002 536	5 087 649	5 087 649
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-10 002 536	-10 002 536	5 087 649	5 087 649

III. KOMENTARZ DO DANYCH FINANSOWYCH ORAZ INFORMACJA O AKTYWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INVICO S.A. ZA OKRES OD 01.07.2016R. DO 30.09.2016R.

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 III 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 przebiega prawidłowo, Spółka nie zalega z żadnymi płatnościami wobec wierzycieli układowych.

Działania restrukturyzacyjne mające doprowadzić do skutecznej realizacji układu oparte są o zmianę modelu działania Spółki polegającego na całkowitym przeniesieniu obszaru produkcji folii wysokojakościowej z Invico do założonej, wspólnie z inwestorem włoskim, spółki Metalvuoto Polska z o.o. w Tarnowskich Górach ("Metalvuoto Polska"), w której Invico posiada 40% udziałów. Konsekwencją tego, zgodnie z planem restrukturyzacyjnym, dojdzie do sprzedaży linii do powlekania folii wraz z wyposażeniem laboratorium do spółki stowarzyszonej Metalvuoto Polska, w której realizowana będzie produkcja folii. Środki pieniężne uzyskane przez Invico z tej sprzedaży stanowiąc będą podstawowe źródło obsługi finansowej płatności układowych. Źródło spłaty stanowiąc również będą przychody z tytułu wynajmu posiadanych aktywów operacyjnych, w tym nieruchomości produkcyjno-magazynowej.

Bieżącym celem finansowym Invico jest doprowadzenie w wyniku działań restrukturyzacyjnych realizowanych na przestrzeni III i IV kwartału br. do trwałego zbilansowania się przepływów związanych z przychodami z bieżącymi wydatkami operacyjnymi i układowymi oraz do odbudowania kapitałów własnych Spółki. Jednym z działań podjętych w tym kierunku w III kwartale było zmniejszenie składu osobowego Zarządu Spółki z dwuosobowego na jednoosobowy, co z punktu widzenia skali działania Spółki jest wystarczające, a skutkuje oszczędnościami po stronie kosztów osobowych.

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

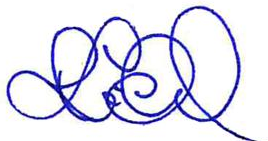
Spółka nie opublikowała skonsolidowanej prognozy finansowej na rok 2016 i lata późniejsze.

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 listopad 2016 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