



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

I KWARTAŁ 2025 ROKU

Świętochłowice, 14 maja 2025 r.

Raport INVESTEKO S.A. za I kwartał roku 2025 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

INVESTEKO Spółka Akcyjna

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice

tel.+48 32 258-55-80

fax +48 32 707 45 33

www.investeko.pl

biuro@investeko.pl

KRS 0000420405 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

Kapitał zakładowy: 549.920 zł (w całości opłacony)

NIP 6342810082

REGON 242953362

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Aleksander Karkos

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Marek Jabłoński

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Primus

Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Świerk

Członek Rady Nadzorczej – Joanna Krajewska

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Emitent prowadzi działalność w sektorze ochrony środowiska, oferując kompleksowe usługi o charakterze konsultingowo-projektowym w zakresie ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami, a także usługi outsourcingowe w wyżej wymienionym obszarze.

Spółka prowadzi również działalność badawczo-rozwojową w zakresie innowacyjnych technologii zagospodarowania energetycznego odpadów.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**I.A. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2025r.**

AKTYWA	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	22 202 379,62	21 351 418,56
I. Wartości niematerialne i prawne	7 057 530,69	7 899 745,05
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 053 752,51	7 894 981,31
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 778,18	4 763,74
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 329 027,93	12 623 418,51
1. Środki trwałe	5 843 695,94	6 194 312,36
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 073 436,41	1 156 082,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 346 502,37	4 483 791,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	116 938,65	114 183,27
d) środki transportu	303 045,13	431 915,35
e) inne środki trwałe	3 773,38	8 339,01
2. Środki trwałe w budowie	8 485 331,99	6 429 106,15
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	609 700,00	609 700,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	609 700,00	609 700,00
a) w jednostkach powiązanych	606 000,00	606 000,00
- udziały lub akcje	606 000,00	606 000,00
b) Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 700,00	3 700,00
- udziały lub akcje	3 700,00	3 700,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 121,00	218 555,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 121,00	218 555,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 276 755,87	5 157 556,06
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 971 324,01	2 610 513,03
1. Należności od jednostek powiązanych	112 943,41	86 359,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60 393,41	86 359,94
- do 12 miesięcy	60 393,41	86 359,94
b) inne	52 550,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	478 433,10	481 477,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	478 433,10	481 477,35
- do 12 miesięcy	478 433,10	481 477,35
3. Należności od pozostałych jednostek	1 379 947,50	2 042 675,74
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 289 505,75	496 541,14
- do 12 miesięcy	1 289 505,75	496 541,14
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	35 480,09	87 331,04
c) inne	54 961,66	1 458 803,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 469 389,47	912 562,02
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 469 389,47	912 562,02
b) w pozostałych jednostkach	1 465 721,81	911 826,50
- udzielone pożyczki	1 465 721,81	911 826,50
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 667,66	735,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 667,66	735,52
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 836 042,39	1 634 481,01
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	27 479 532,09	26 509 371,22

PASYWA	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 206 316,19	6 829 369,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 124 859,33	6 368 752,86
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	136 892,08	-243 893,53
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-205 355,22	-445 409,47
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 273 215,90	19 680 001,36
I. Rezerwy na zobowiązania	265 858,00	274 620,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 523,00	151 027,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 835,00	107 593,00
- długoterminowa	28 858,00	31 906,00
- krótkoterminowa	54 977,00	75 687,00
3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	16 000,00
- krótkoterminowa	7 500,00	16 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 608 961,09	1 442 895,42
1. Wobec jednostek powiązanych	968 181,07	548 507,31
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 640 780,02	894 388,11
a) kredyty i pożyczki	1 471 872,36	619 467,65
c) inne zobowiązania finansowe	168 907,66	274 920,46
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 188 609,18	5 133 606,55
1. Wobec jednostek powiązanych	207 785,52	199 244,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 937,28	10 762,19
- do 12 miesięcy	12 937,28	10 762,19
b) inne	194 848,24	188 481,83
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie	1 300,00	1 300,00
b) inne	1 300,00	1 300,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 979 523,66	4 933 062,53
a) kredyty i pożyczki	516 918,28	95 550,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	238 397,07	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	110 056,12	132 229,35
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	750 167,23	744 647,72
- do 12 miesięcy	750 167,23	744 647,72
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	668 678,84	411 696,87
h) z tytułu wynagrodzeń	182 905,71	167 549,00
i) inne	512 400,41	3 142 992,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 209 787,63	12 828 879,39
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 209 787,63	12 828 879,39
- długoterminowe	10 628 497,93	10 456 367,31
- krótkoterminowe	3 581 289,70	2 372 512,08
PASYWA RAZEM:	27 479 532,09	26 509 371,22

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2025 – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2025 do 31.03.2025	Od 1.01.2024 do 31.03.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	835 310,71	634 139,81
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	184 037,26	158 224,51
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	835 310,71	634 139,81
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 475 053,04	1 601 800,46
I. Amortyzacja	299 746,56	297 816,82
II. Zużycie materiałów i energii	162 078,81	200 539,30
III. Usługi obce	470 897,13	478 414,22
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25 779,76	27 939,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	416 937,07	507 409,69
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	60 803,54	70 880,87
- emerytalne	30 321,17	34 644,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	38 810,17	18 800,46
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-639 742,33	-967 660,65
D. Pozostałe przychody operacyjne	522 558,96	539 570,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	522 353,96	539 570,35
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	205,00	0,51
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 686,10	1 663,82
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	27 686,10	1 663,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-144 869,47	-429 753,61
G. Przychody finansowe	30 060,01	22 289,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	30 060,01	22 289,45
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	108 380,76	72 490,31
I. Odsetki, w tym:	106 905,34	70 612,63
- dla jednostek powiązanych	18 222,59	11 092,27
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne	1 475,42	1 877,68
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-223 190,22	-479 954,47
J. Podatek dochodowy	-17 835,00	-34 545,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-205 355,22	-445 409,47

**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2025 – 31.03.2025 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 411 671,41	7 274 779,33
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 411 671,41	7 274 779,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	549 920,00	549 920,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	549 920,00	549 920,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 124 859,33	6 368 752,86
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 124 859,33	6 368 752,86
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	136 892,08	-243 893,53
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	136 892,08	-243 893,53
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	136 892,08	-243 893,53
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	136 892,08	-243 893,53
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	136 892,08	-243 893,53
8. Wynik netto	-205 355,22	-445 409,47
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	205 355,22	445 409,47
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 206 316,19	6 829 369,86
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 206 316,19	6 829 369,86

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES 01.01.2025 – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2025 do 31.03.2025	Od 1.01.2024 do 31.03.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
A. OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-205 355,22	-445 409,47
II. Korekty razem	-61 784,03	60 577,89
1. Amortyzacja	299 746,56	297 816,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38 545,04	25 035,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	2 375,00	-9 205,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	171 614,23	369 148,40
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	294 833,89	167 189,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-868 898,75	-789 406,99
10. Inne korekty	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-267 139,25	-384 831,58
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
B. INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	179 500,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
1. rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości		
2. niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	74 500,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	74 500,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	105 000,00	0,00
II. Wydatki	667 505,98	838 499,07
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
1. rzeczowych aktywów trwałych	486 505,99	786 499,07
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i		
2. prawne	0,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	180 999,99	52 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-488 005,98	-838 499,07
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
C. FINANSOWEJ		
I. Wpływy	830 432,73	1 555 022,75
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	0,00	
1. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	656 334,21	28 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
4. Inne wpływy finansowe	174 098,52	1 527 022,75

II. Wydatki	218 274,65	337 952,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu		
3. podziału zysku	0,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	59 000,00	266 648,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 305,95	30 304,87
8. Odsetki	12 362,72	40 999,57
9. Inne wydatki finansowe	115 605,98	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	612 158,08	1 217 070,29
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-)	-142 987,15	-6 260,36
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-142 987,15	-6 260,36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	146 654,81	6 995,88
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	3 667,66	735,52

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2025 r.**

AKTYWA	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	22 728 226,79	21 939 523,97
I. Wartości niematerialne i prawne	7 297 806,81	8 126 391,80
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 095 442,84	7 951 831,84
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	21 097,47	5 629,96
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	181 266,50	168 930,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	15 220 598,98	13 560 877,17
1. Środki trwałe	6 796 481,09	7 192 728,02
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 073 436,41	1 156 082,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 346 502,37	4 483 791,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	901 691,21	948 109,60
d) środki transportu	469 858,71	594 697,99
e) inne środki trwałe	4 992,39	10 045,70
2. Środki trwałe w budowie	8 424 117,89	6 368 149,15
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	30 000,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w k	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	0,00	30 000,00
V. Inwestycje długoterminowe	3 700,00	3 700,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 700,00	3 700,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 700,00	3 700,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 121,00	218 555,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206 121,00	218 555,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	6 705 776,07	6 814 932,25
I. Zapasy	343 123,14	297 021,83
1. Materiały	55 882,00	41 062,00
3. Produkty gotowe	287 241,14	255 959,83
II. Należności krótkoterminowe	2 889 476,37	3 927 942,60
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	478 433,10	481 477,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	478 433,10	481 477,35
- do 12 miesięcy	478 433,10	481 477,35
3. Należności od pozostałych jednostek	2 411 043,27	3 446 465,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 197 082,74	1 250 665,21
- do 12 miesięcy	2 197 082,74	1 250 665,21
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	134 977,10	128 756,47
c) inne	78 983,43	2 067 043,57
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 597 811,42	948 274,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 597 811,42	948 274,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 475 721,81	922 826,50
- udzielone pożyczki	1 475 721,81	922 826,50
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122 089,61	25 448,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122 089,61	25 448,20
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 875 365,14	1 641 693,12
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	29 434 399,46	28 754 852,82

PASYWA	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 410 820,44	6 937 224,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 460 628,88	6 916 630,48
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-97 583,02	-863 330,82
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-102 145,42	-265 994,93
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	93 140,80	67 330,96
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	35 334,53	35 013,83
1. Wartość - jednostki zależne	35 334,53	42 176,18
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 895 103,69	21 708 120,95
I. Rezerwy na zobowiązania	413 620,00	393 810,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 523,00	151 027,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	231 597,00	226 783,00
- długoterminowa	53 976,00	60 743,00
- krótkoterminowa	177 621,00	166 040,00
3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	16 000,00
- krótkoterminowa	7 500,00	16 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 798 772,62	1 095 202,89
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 798 772,62	1 095 202,89
a) kredyty i pożyczki	1 561 952,36	729 728,59
c) inne zobowiązania finansowe	236 820,26	365 474,30
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 971 529,74	6 803 749,93
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie	38 200,00	1 300,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	38 200,00	1 300,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 933 329,74	6 802 449,93
a) kredyty i pożyczki	1 071 567,71	1 173 264,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	238 397,07	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	165 201,94	186 853,61
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 211 140,02	1 054 882,43
- do 12 miesięcy	1 211 140,02	1 054 882,43
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 366 144,06	724 265,98
h) z tytułu wynagrodzeń	329 190,07	281 793,89
i) inne	551 688,87	3 142 992,32
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14 711 181,33	13 415 358,13
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	14 711 181,33	13 415 358,13
- długoterminowe	11 044 806,59	10 957 761,01
- krótkoterminowe	3 666 374,74	2 457 597,12
PASYWA RAZEM:	29 434 399,46	28 754 852,82

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2025 – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2025 do 31.03.2025	Od 1.01.2024 do 31.03.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 190 425,31	2 078 925,93
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 177 163,31	1 992 164,93
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	13 262,00	86 761,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 888 500,43	2 991 267,97
I. Amortyzacja	361 309,89	354 267,62
II. Zużycie materiałów i energii	461 203,59	508 188,00
III. Usługi obce	680 213,96	729 665,70
IV. Podatki i opłaty, w tym:	29 053,60	32 820,08
V. Wynagrodzenia	1 104 078,94	1 150 146,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	194 671,49	189 827,64
- emerytalne	91 240,07	90 320,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	57 968,96	26 352,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-698 075,12	-912 342,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	700 179,66	706 338,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	699 782,07	706 310,19
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	8,00
IV. Inne przychody operacyjne	397,59	20,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 921,19	7 509,82
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 869,92
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	27 921,19	5 639,90
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-25 816,65	-213 513,15
G. Przychody finansowe	30 060,01	22 353,38
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	30 060,01	22 289,45
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	63,93
H. Koszty finansowe	116 061,74	92 981,82
I. Odsetki, w tym:	109 252,10	91 104,14
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	6 809,64	1 877,68
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	0,00	0,00
I. jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-111 818,38	-284 141,59
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	2 068,53	3 501,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	2 068,53	3 501,00
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
M. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-109 749,85	-280 640,59
O. Podatek dochodowy	-2 323,00	-15 322,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-5 281,43	676,34
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-102 145,42	-265 994,93

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
ZA OKRES 01.01.2025 – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 512 965,86	8 276 393,79
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 512 965,86	7 203 219,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	549 920,00	549 920,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	549 920,00	549 920,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 460 628,88	6 916 630,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 460 628,88	6 916 630,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	309 746,20	-863 330,82
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	309 746,20	-863 330,82
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-407 329,22	-863 330,82
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-407 329,22	-863 330,82
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-97 583,02	-863 330,82
7. Wynik netto	-102 145,42	-265 994,93
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-102 145,42	-265 994,93
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 410 820,44	6 937 224,73
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 410 820,44	6 937 224,73

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2025 – 31.03.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2025 do 31.03.2025	Od 1.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-102 145,42	-265 994,93
II. Korekty razem	-87 535,09	-38 883,15
1. Zyski (straty) mniejszości	-5 281,43	676,34
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	361 309,89	354 267,62
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-2 068,53	-3 501,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45 795,22	44 977,14
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	1 869,92
9. Zmiana stanu rezerw	2 375,00	-9 205,00
10. Zmiana stanu zapasów	-19 975,00	-104 589,94
11. Zmiana stanu należności	-110 438,21	-343 973,74
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	516 831,95	217 733,52
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-876 083,98	-197 138,01
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-189 680,51	-304 878,08
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	105 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	105 000,00	0,00
II. Wydatki	676 217,48	877 914,85
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	494 217,49	825 914,85
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	181 999,99	52 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-571 217,48	-877 914,85

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	907 465,70	1 568 840,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	733 367,18	41 818,14
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	174 098,52	1 527 022,75
II. Wydatki	281 848,52	379 083,81
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	126 031,54	263 279,73
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	47 641,91	43 770,10
8. Odsetki	32 515,49	72 033,98
9. Inne wydatki finansowe	75 659,58	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	625 617,18	1 189 757,08
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-135 280,81	6 964,15
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-135 280,81	6 964,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	257 370,42	18 484,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	122 089,61	25 448,20

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat metodą porównawczą.

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki aktywów trwałych o jednostkowej cenie nabycia przekraczającej kwotę 1.500,00 zł są zaliczane przez jednostkę do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej do 1.500,00 zł, zaliczane są bezpośrednio w koszty w miesiącu poniesienia.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

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.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 2,5% - 10%
- urządzenia techniczne i maszyny 5% - 30%
- środki transportu 10% - 20%

- pozostałe środki trwałe 10% - 30%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie 20%

Środki trwałe w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w zakresie pokrytym dotacją rozliczana jest w przychody operacyjne w rytm dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, są wyceniane według historycznej ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe (Inwestycje finansowe) wycenia się zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, przy czym aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Jeżeli powstała różnica w wycenie według skorygowanej ceny nabycia a według wartości wymagającej zapłaty nie jest istotna to spółka wycenia pożyczki udzielone i należności własne w kwocie wymaganej zapłaty.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdy ich wysokość jest znacząca. Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez jednostkę oraz zobowiązań finansowych, które jednostka zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast cenę rynkową aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć, oraz zaciągniętych zobowiązań finansowych, stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

Różnice z przeszacowania wartości instrumentu finansowego, a także osiągnięte przychody lub poniesione koszty stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Wyrażone w walutach obcych należności wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie danej waluty ogłoszonym przez NBP

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Zagraniczne środki pieniężne wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie danej waluty ogłoszonym przez NBP.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i Statucie Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według wartości godziwej.

Wyrażone w walutach obcych zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie danej waluty ogłoszonym przez NBP.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo

pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;

- ujemną wartość firmy.

- zaliczki otrzymane w związku z dotacjami unijnymi, które w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane są jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z refundowanymi kosztami ujętymi w rachunku zysków i strat.

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, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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.

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.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.

Kontrakty długoterminowe

Przychody i koszty zrealizowane na kontraktach długoterminowych tj. kontraktach o okresie realizacji dłuższym niż 3 miesiące, o znacznym stopniu zaawansowania, wycenia się metodą ustalenia stopnia zaawansowania prac. Przychód na koniec poszczególnych okresów ustala się w wysokości części umownej ceny, odpowiadającej stopniowi zaawansowania usługi projektowej. Pomiar stopnia zaawansowania wykonywanych prac następuje drogą pomiaru "od strony efektów". Następnie ustala się współmierne koszty wytworzenia wykonania części usługi, przy uwzględnieniu aktualnej, przeciętnej rentowności całej usługi, na podstawie informacji o rzeczywiście poniesionych kosztach wykonania usługi oraz aktualnego preliminarza kosztów wymagającej jeszcze wykonania reszty usługi. Wycenę kontraktów Spółka prezentuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów.

Zmiana polityki rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz od początku bieżącego roku Spółka nie dokonywała zmian zasad polityki rachunkowości.

III. ZWIĘŻŁA 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

III.A. KOMENTARZ DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2025 roku wyniosły 835,3 tys. zł, w stosunku do I kwartału 2024 roku były one większe o 201,1 tys. zł. Niestety pomimo tego poziom przychodów w 2025 roku był zbyt niski co bezpośrednio przełożyło się na ujemny wynik Spółki. Zarząd Spółki prognozuje stopniową poprawę sytuacji w zakresie zwiększenia przychodów i odrobienia straty w kolejnych kwartałach 2025 roku.

W I kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała realizację dwóch projektów współfinansowanych przez Komisję Europejską i Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pierwszy to LIFE Archiclimate, którego celem jest wdrożenie nowej usługi ARCHICLIMATE, polegającej na budowaniu efektywnych ekonomicznie i środowiskowo systemów podniesienia odporności na zmiany klimatu w wielkopowierzchniowych obiektach budowlanych takich jak centra handlowe, lotniska, etc. Drugi to inwestycyjny projekt plasticLIFECycle, w ramach którego Spółka wybuduje referencyjną instalację recyklingu tworzyw sztucznych, opartą o wypracowaną w Centrum Badawczo Rozwojowym INVESTEKO autorską technologię PLC.

Budżet projektu LIFE Archiclimate wynosi 2.314.306 EURO. Łączne dofinansowanie projektu wynosi 95%. Dofinansowanie z Komisji Europejskiej to 55% (tj. 1.272.868 EURO), a dofinansowanie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej to 40% (tj. 4.185 tys. zł). Czas trwania projektu został wydłużony z 48 do 54 miesięcy, tj. do 31.12.2025 roku.

Całkowita wartość realizacji projektu inwestycyjnego plasticLIFECycle wynosi 3.830.295 EURO. Wartość dofinansowania projektu inwestycyjnego z Komisji Europejskiej to 60% (tj. 2.298.174 EURO), a dofinansowanie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej to 35% (tj. 4.802 tys. zł). Czas realizacji projektu wynosi 48 miesięcy tj. od 1.08.2022 do 31.07.2026 roku.

W ramach realizacji tych projektów Spółka ponosi koszty, które są prezentowane na poziomie kosztów działalności operacyjnej, a przypadająca na nie dotacja wykazywana jest dopiero na poziomie pozostałych przychodów operacyjnych. Ma to znaczący wpływ na prezentowany przez Spółkę wynik na sprzedaży. W I kwartale 2025 roku wszystkie koszty poniesione w ramach tych dwóch dotowanych projektów wyniosły 351,4 tys. zł. Uwzględniając amortyzację prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów z projektu LIFE+ w kwocie 210,3 tys. zł, łącznie koszty wynoszą aż 561,7 tys. zł, zaś przychody z dotacji na pokrycie tych kosztów to kwota 522,3 tys. zł, co oznacza że realna strata ze sprzedaży wyniosłaby 117,4 tys. zł.

W 2025 r. Spółka poniosła stratę na poziomie operacyjnym w kwocie 144,9 tys. zł. Dla porównania w I kwartale 2024 roku strata to wyniosła 429,7 tys. zł.

Strata na działalności finansowej w 2025 roku wyniosła 78,3 tys. zł i była wyższa w stosunku do I kwartału roku ubiegłego o 28,1 tys. zł. Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej starta brutto w I kwartale 2025 roku ukształtowała się na poziomie 233,2 tys. zł. Dla porównania w tym samym okresie 2024 roku strata brutto wyniosła 479,9 tys. zł.

Ostatecznie Spółka w I kwartale 2025 rok poniosła stratę netto w wysokości 205,3 tys. zł i była ona mniejsza w stosunku do roku poprzedniego o 240 tys. zł.

Na dzień 31.03.2025 roku w pozycji kosztów prac rozwojowych Spółka prezentuje wartość prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów zbudowanego w ramach projektu LIFE+, a jego wartość na ten dzień wynosi 7.053,7 tys. zł.

Na koniec I kwartału 2025 roku środki trwałe w budowie wynoszą 8.485,3 tys. zł, z czego 6.516,9 tys. zł stanowią nakłady inwestycyjne na instalację recyklingu tworzyw sztucznych, budowaną w ramach realizacji projektu plasticLIFECycle. Pozostała kwota dotyczy rozbudowy infrastruktury Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Inwestycje długoterminowe o wartości 609,7 tys. zł stanowią wartość kupionych udziałów w spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o., w której udział w kapitale wynosi 100% oraz w spółce zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o., w której udział w kapitale wynosi 77%, a także w spółkach stowarzyszonych, FRIENDLYKNIFE Sp. z o.o., w której Spółka posiada 24% udziału w kapitale oraz IVE LABS Sp. z o.o., w której Spółka posiada 26% udziału w kapitale.

Stan rozliczeń międzyokresowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 31.03.2025 roku wynosi 1.836 tys. zł, z tego 1.628,6 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

Na dzień 31.03.2025 roku poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wynosił 5.797,6 tys. zł, co w porównaniu do 31.03.2024 roku daje spadek zobowiązań o 778,9 tys. zł. i jest wypadkową spadku zobowiązań inwestycyjnych i wzrostu pożyczek długoterminowych. Wzrost pożyczek długoterminowych w głównej mierze wynika z zawartego porozumienia, na mocy którego uzgodniono, że w związku z nie dojściem do skutku emisji akcji serii I, wpłacony przez inwestora wkład na podwyższony kapitał zakładowy w kwocie 849,4 tys. zł z dniem 20.05.2024 roku zostaje zamieniony na długoterminową pożyczkę udzieloną do dnia 30.09.2026 roku.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 5.025,1 tys. zł, stanowiącej dofinansowanie do prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów. Kwoty te są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji, proporcjonalnie z kosztami amortyzacji dofinansowanego prototypu. W 2025 roku rozliczono z tego tytułu przychody w łącznej kwocie 143,8 tys. zł.
2. Przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanej dotacji w projekcie LIFE Archiclima oraz w projekcie plasticLIFECycle w łącznej kwocie 9.158,9 tys. zł. Kwoty te są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji proporcjonalnie do kosztów ponoszonych na realizację projektu lub zgodnie ze środkami przeznaczonymi dla współbeneficjentów projektu na poniesione przez nich koszty projektu. W 2025 roku rozliczono w pozostałe przychody operacyjne kwotę 378,5 tys. zł.
3. Rozliczenia bierne międzyokresowe kosztów (RMB) z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 25,7 tys. zł.

III.B. KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 31.03.2025 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane Podmiotu Dominującego i dwóch spółek zależnych:

1. EkoPartner Silesia sp. z o.o.
2. INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.

Na dzień objęcia kontroli ustalono wartość firmy dla Spółki INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. w kwocie 584,9 tys. zł., a dla Spółki EkoPartner Silesia sp. z o.o. w kwocie 143,8 tys. zł. Dla wartości firmy przyjęto pięcioletni okres amortyzacji. Wysokość umorzenia obu wartości firmy na dzień 31.03.2025 roku wyniosła 728,7 tys. zł. W III kwartale 2022 roku dokupiono pakiet udziałów w Spółce EkoPartner Silesia sp. z o.o. i na dzień 30.09.2022 roku ustalono ujemną wartość firmy w wysokości 56 tys. zł. Odpis ujemnej wartości firmy na 31.03.2025 wyniósł 20,7 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w I kwartale 2025 roku wyniosły 2.190,4 tys. zł. W stosunku do I kwartału ubiegłego roku, w którym przychody wyniosły 2.078,9 tys. zł, obserwujemy nieznaczny wzrost sprzedaży o 111,5 tys. zł, tj. 5,4%.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 1.539,1 tys. zł, co stanowi 70% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę operacyjną w kwocie 25,8 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2024 roku strata operacyjna wyniosła 213,5 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w głównej mierze stanowią przychody z tytułu dotacji, które w 2025 roku wyniosły 699,8 tys. zł, z czego 522,3 tys. zł zostało zrealizowane przez Podmiot Dominujący. Po uwzględnieniu pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 672,3 tys. zł.

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2025 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 86 tys. zł. Strata ta była porównywalna do straty w ubiegłym roku.

Po uwzględnieniu odpisów wartości firmy Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto w I kwartale 2025 roku w kwocie 109,7 tys. zł. Dla porównania w ubiegłym roku strata brutto wynosiła 280,6 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i zysku mniejszości Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 102,1 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku strata netto wyniosła 266 tys. zł.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 686,7 tys. zł. W stosunku I kwartału ubiegłego roku Spółka odnotowała niewielki spadek przychodów o 17,4 tys. zł. Spółka zależna w 2025 roku osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 161,8 tys. zł, a zysk netto w wysokości 153,8 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na poziomie 22,4%. W I kwartale 2024 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 190,6 tys. zł i rentowność netto 27,1%.

Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. zrealizowała w I kwartale 2025 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 860,6 tys. zł. W stosunku do I kwartału 2024 roku przychody ze sprzedaży były mniejsze o 44,8 tys. zł. Spółka zależna w I kwartale 2025 roku poniosła stratę na poziomie operacyjnym w kwocie 7,7 tys. zł oraz stratę netto w kwocie 23 tys. zł.

Dane finansowe Spółek zależnych na 31.03.2025 roku nie mają znaczącego wpływu na bilans Grupy Kapitałowej, dlatego wartości w skonsolidowanym bilansie nie różnią się znacząco od danych wykazanych w bilansie jednostkowym Podmiotu Dominującego.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie opublikował prognozy wyników.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2025 r. realizowała nieprzerwanie swą działalność w zdefiniowanych segmentach obszarów operacyjnych i badawczo-rozwojowych. Prowadzona była działalność w zakresie konsultingu i inżynierii środowiska, outsorcingu ekologicznego, recyklingu i produkcji recyklatów oraz regranulatów. Ponadto realizowane były zadania badawczo-rozwojowe w zakresie wdrażania i komercjalizacji innowacji środowiskowych oraz walidacji autorskiej technologii recyklingu twardych tworzyw sztucznych.

Jedne z kluczowych aktywności w zakresie prac rozwojowych były realizowane przez Spółkę zależną Ekopartner Silesia i związane były z walidacją technologii ukierunkowanej na wzrost jakości produktów oraz zdolności produkcyjnych w instalacji recyklingu w ramach projektu plasticLIFEcycle (PLC). Zespół projektowy PLC zaangażowany był również w rozwój sieci relacji w branży tworzyw sztucznych, recyklingu i gospodarki odpadami komunalnymi, w szczególności dla zapewnienia stabilności dostaw odpadów do przetwarzania.

Spółka zależna EkoPartner Silesia w okresie I kwartału br. kontynuowała również prace rozwojowe nad kompozycją receptur do produkcji regranulatów z odzyskanych w instalacji PLC mieszanek polimerowych.

W segmencie inżynierii i ochrony środowiska realizowano nieprzerwanie usługi związane z działalnością konsultingową i projektową w obszarze ocen oddziaływania na środowisko dla inwestycji. Ponadto Spółka nadal rozwija usługi badawcze na rzecz rozwiązywania niestandardowych problemów środowiskowych. W I kwartale br. zespół ekspertów wykonywał szereg analiz i ekspertyz środowiskowych z uwzględnieniem badań jakości środowiska na potrzeby przywrócenia funkcji użytkowych i rewitalizacji terenów zdegradowanych przemysłowych.

W I kwartale 2025 r. Spółka zawarła ze strategicznym Partnerem z branży ochrony zdrowia umowę o współpracy w zakresie przyszłej wspólnej realizacji inwestycji budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów niebezpiecznych. W ramach umowy Emitent, jako firma specjalizująca się w obszarze inżynierii i ochrony środowiska oraz kompleksowej obsługi inwestycji proekologicznych, będzie realizował prace konsultingowe i projektowe ukierunkowane na pozyskanie optymalnej lokalizacji dla realizacji inwestycji, dobór technologii oraz opracowanie wymaganej dokumentacji środowiskowej. Celem strategicznym współpracy jest wspólna realizacja inwestycji z uwzględnieniem potencjału kompetencyjnego i kapitałowego obu partnerów oraz docelowo realizacja inwestycji w ramach spółki celowej.

Kontynuowane w I kw. br. były również prace badawcze oraz projektowe związane z adaptacją dużych obiektów komercyjnych do zmian klimatu w ramach projektu ARCHICLIMA, współfinansowanego ze środków Komisji Europejskiej programu LIFE oraz NFOŚiGW. W I kwartale 2025 r. kontynuowano prace pielęgnacyjne związane z wdrożeniem demonstracyjnym autorskich rozwiązań w zakresie błękitno-zielonej infrastruktury ARCHICLIMA na terenie Portu Lotniczego Katowice Airport w Pyrzowicach.

Remediacje

W I kwartale 2025 r. Spółka realizowała prace konsultingowe na potrzeby przyszłej remediacji gruntów pod planowaną budowę osiedla „Nowy Wełnowiec” w Katowicach.

Opracowano dokumentację środowiskową dla budowy instalacji odzysku nasypów na terenie inwestycji oraz wszczęto postępowanie środowiskowe dla budowy instalacji. Kontynuowane były również prace analityczne w zakresie bilansowania mas ziemnych na potrzeby optymalizacji środowiskowej i ekonomicznej ich przemieszczania oraz zagospodarowania na terenie inwestycji.

W okresie I kwartału 2025 prowadzone były również prace analityczne dla opracowania dokumentacji środowiskowej dla budowy I etapu osiedla, w szczególności w zakresie oddziaływania na stan jakości powietrza oraz klimatu akustycznego.

Spółka kontynuowała również prace badawcze i analityczne dla terenu przemysłowego w branży gospodarki odpadami, wymagającego prac rekultywacyjnych oraz remediacyjnych. Pozyskano decyzję uzgadniającą Projekt Planu Remediacji dla inwestycji.

Spółka realizowała również dla kolejnego Klienta z branży gospodarki odpadami program badawczy oraz ekspertyzę środowiskową dla terenów przemysłowych w celu określenia warunków rewitalizacji terenu i przywrócenia funkcji przemysłowej.

Usługi Klimatyczne

Spółka w I kwartale 2025 roku kontynuowała realizację projektu LIFE Archiclimate. Realizowano prace projektowe wdrożeń błękitno-zielonej infrastruktury dla kolejnych centrów handlowych w kraju. Ponadto podpisano umowy z obiektami użyteczności publicznej, w tym Muzeum Lotnictwa w Krakowie czy Muzeum Woli w Warszawie. Rozpoczęto również prace koncepcyjno-projektowe dla PreZero Areny w Gliwicach.

Zespół projektu Archiclimate kontynuował również realizację prac w zakresie wdrożeń komercyjnych dla rozwiązań bazujących na przyrodzie, wypracowanych jako autorskie rozwiązania Spółki. Wykonano nasadzenia zastępcze drzewostanu dla lotniska Katowice Airport w Pyrzowicach jak rozwiniecie wdrożonej w ramach projektu Archiclimate infrastruktury błękitno-zielonej.

W ramach rozwoju modelu biznesu i wypracowanego 'know-how' kontynuowano prace projektowe w ramach wdrożeń komercyjnych „NBS” (Nature Base Solutions) dla kolejnych obiektów wielkopowierzchniowych.

Recykling

W I kwartale 2025 r. Spółka oraz Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. kontynuowały prace walidacyjne części mechanicznej instalacji recyklingu w ramach projektu plasticLIFECycle (PLC). Wykonano szereg dodatkowych testów sprawności technologicznej dla obiegów cieczy separacyjnych oraz nadal trwały prace w zakresie usprawnień logistycznych i organizacyjnych na terenie części przemysłowej Centrum Badawczo-Rozwojowego z wykorzystaniem zwiększonych powierzchni magazynowych i manewrowych.

Wykonywane były również prace walidacyjne części hydraulicznej obiegów cieczy separacyjnych, stanowiących podstawę innowacji technologii PLC. Wykonano dodatkowo szereg testów sprawności pracy układu recyrkulacji i oczyszczania układu cieczy separacyjnych instalacji PLC po dokonanych wdrożeniach usprawniających pracę oczyszczalni.

Zespół zarządzający projektem PLC utrzymywał stały kontakt z partnerami z Holandii (The New Raw) oraz ze Słowenii (SKAZA) i nadzorował ich postępy prac w projekcie.

Spółka zależna wraz z zespołem spółki IVE Labs Sp. z o.o. w I kwartale br. kontynuowały prace rozwojowe związane z technologią wielkoformatowego druku 3D. Wykonywano testy odzyskanych w instalacji PLC odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem do druku w technologii IVE Labs. Nawiązano współpracę z pracownią techniczną Głównego Instytutu Górniczego w Katowicach w zakresie testowania parametrów technicznych regranulatów do druku 3D.

Kontynuowano również współpracę z Akademią Sztuk Pięknych w Katowicach dla poszukiwania zastosowań użytkowych i rynkowych dla technologii wielkoformatowego druku 3D.

W I kwartale br. w branży recyklingu tworzyw sztucznych obserwowano pogłębiającą się stagnację rynku i przewagę podaży nad popytem na recyklaty (odzyskane tworzywo poliolefin). Sytuacja ta determinowała utrzymanie niskich cen wyrobów polimerowych na rynku europejskim. W okresie tym spółka odnotowała spadek przychodów i stratę na działalności operacyjnej. Odpowiedzią na niestabilność rynku jest rozwój technologii niszowych druku 3D z wykorzystaniem zaplecza własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego. Spółka realizuje zadania w zakresie budowy przewag konkurencyjnych w oparciu o niszowe produkty i technologie jako dywersyfikację branżową.

Innowacyjne projekty dofinansowane

Spółka w I kwartale 2025 roku kontynuowała realizację projektu LIFE Archiclima. Rozpoczęto prace projektowe wdrożeń błękitno-zielonej infrastruktury dla kolejnych centrów handlowych w kraju. Pozyskano do projektu obiekty użyteczności publicznej w tym budynki uniwersytetów i uczelni technicznych w regionie Śląska. Ponadto Spółka z powodzeniem kontynuowała również realizację projektu inwestycyjnego plasticLIFECycle (PLC).

Spółka wraz z podmiotami zależnymi kontynuowała w I kwartale br. przygotowania do realizacji projektu LIFE DREAM CITIES, którego liderem i Beneficjentem Koordynującym jest Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego i w którym Emitent jest jednym z beneficjentów. Lider projektu zdecydował o zmianie jednego z partnerów projektu. Do grupy wdrożeniowej zostało zaproszone miasto Nowy Sącz.

Spółka otrzymała również ewaluację nowego projektu z programu LIFE w zakresie rozwoju autorskiego druku 3D oraz produkcji innowacyjnych regranulatów przeznaczonych do wielkoformatowego druku 3D, bazujących na autorskich recepturach Spółek z Grupy Emitenta. Spółka otrzymała wysoką ocenę projektu, które nie kwalifikowała się jednak do dofinansowania. Zostały przekazane przez oceniających wytyczne do poprawy obszarów projektowych z zachętą do ponownego startu w ubieganiu się o dofinansowanie w 2025 roku.

Eko-outsourcing

W I kwartale 2025 r. Spółka zależna INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. kontynuowała prace na rzecz pozyskania nowych klientów na obsługę abonamentową. I kwartał br. był również okresem sprawozdań środowiskowych, stąd główne prace były skoncentrowane na obsłudze klientów w ramach wypełnienia obowiązków sprawozdawczych.

Spółka realizowała również szereg dodatkowych prac konsultingowych w zakresie usług dotyczących certyfikacji budynków BREAM dla klientów abonamentowych. Rozwijała również bazę usług

środowiskowych dla nowych usług w zakresie ESG. Kontynuowano prace konsultingowe dla klientów na usługi w zakresie ekologicznej części wymogów raportowania ESG.

Ponadto trwały prace wdrożeniowe dla systemu EASYEKO, który stanowić będzie w najbliższej przyszłości podstawę dla cyfryzowania usług oraz automatyzacji procesów w Spółce. Główne prace programistyczne systemu skupiały się na wdrożeniu modułu wsparcia procesów audytowania klientów (moduł AUDYTOR). Zarząd spółki kładzie silny nacisk na realizację zadań wdrażania autorskiego systemu ekooutsorcingu EASYEKO.

Zespół menadżerski Spółki, jako uczestnik Konsorcjum, kontynuował również prace na rzecz realizacji projektu Archiclimate w zakresie modelowania wpływu zmian klimatu na analizowane obiekty.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31.03.2025 roku INVESTEKO S.A. tworzy Grupę Kapitałową INVESTEKO S.A. i jest spółką dominującą. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

1. **INVESTEKO Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (wcześniej Certyfikowana Giełda odpadów Sp. z o.o.) – spółka zależna, w której INVESTEKO S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka ta podlega konsolidacji metoda pełną od momentu objęcia kontroli tj. od dnia 1.01.2016 roku.

INVESTEKO Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice
tel.+48 32 258-55-80
fax +48 32 707 45 33
www.ieserwis.pl
biuro@ieserwis.pl

KRS 0000387004 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

Kapitał zakładowy: 5.000,00zł (w całości opłacony)

NIP 6342784901

REGON 241957122

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Barbara Lampart

Wiceprezes Zarządu -Klaudia Pietryszyn

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym obszarem działalności Spółki jest outsourcing ochrony środowiska, który polega na świadczeniu usług związanych z realizacją obowiązków nałożonych na przedsiębiorców przez ustawę prawo ochrony środowiska i ustawy powiązane. Działalność w tym obszarze Spółka kontynuuje, z wykorzystaniem zasobów, wiedzy i doświadczenia, jako rozwinięcie działu outsourcingu ochrony środowiska spółki dominującej – INVESTEKO S.A.

2. **EkoPartner Silesia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** – spółka zależna, w której INVESTEKO S.A. posiada 77% udziałów w kapitale zakładowym i 77% głosów Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka ta podlega konsolidacji metoda pełną od momentu objęcia kontroli tj. od dnia 18.08.2018 roku.

EkoPartner Silesia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,

41-600 Świętochłowice

Tel. +48 32 736 20 82

www.ekopartner-silesia.pl

biuro@ekopartner-silesia.pl

KRS 0000163420 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

Kapitał zakładowy: 300.000,00zł (w całości opłacony)

NIP 6272468950

REGON 278050956

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Piotr Góral

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi swoją działalność od roku 2003. Przez cały okres swojego istnienia spółka zajmuje się recyklingiem odpadów z grupy Poliolefin: Polietylen i Polipropylen. Działalność operacyjna opiera się o linię technologiczną do recyklingu odpadów, gdzie odpady są segregowane, mielone, myte i suszone, a następnie sprzedawane jako surowiec gotowy do produkcji nowych elementów z tworzy sztucznych. Dodatkowo Spółka prowadzi działalność w zakresie skupu i sprzedaży odpadów w formie surowców wtórnych.

3. **FRIENDLYKNIFE Silesia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** – spółka stowarzyszona, w której INVESTEKO S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 24% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została wyłączona z konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

FRIENDLYKNIFE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,

41-600 Świętochłowice

Tel. +48 668 817 810

www.friendlyknife.com

biuro@friendlyknife.com

KRS 0000740773 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

Kapitał zakładowy: 10.000,00zł (w całości opłacony)

NIP 6272758197

REGON 380821113

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Anna Primus

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka FriendlyKnife została założona 13 lipca 2018 roku jako start-up, w celu wprowadzenia na rynek nowego, innowacyjnego produktu. Spółka w toku swojej działalności opracowała innowacyjną masę biodegradowalną, która została zgłoszona do międzynarodowej ochrony patentowej. Celem spółki jest

wykorzystanie odpadów po produkcji piwa (młóto browarniane) do stworzenia jednorazowych wyrobów zastępujących wszechobecne poliolefiny (tworzywa sztuczne takie jak PE, PP, PS czy PET).

4. **Lifetec Energy Inc.** jest spółką stowarzyszoną w której Investeko S.A. posiada 35% udziałów w kapitale i która została wyłączona z konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Lifetec Energy Inc.

Kanada
2102-58 KEEFER PL. VANCOUVER BC V6B 0B6
Incorporation Number: BC1297794

office@lifetecenergy.com
www.lifetecenergy.com

ZARZĄD

Piotr Góral - Prezes Zarządu,
Adam Ciask – Wiceprezes Zarządu.

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka powstała w 2021 roku w celu rozwinięcia potencjału przełomowej technologii Lifetec umożliwiającej wytwarzanie energii z odpadów. Technologia Lifetec jest efektem 8 lat prac badawczo-rozwojowych spółki INVESTEKO S.A., która nabyła udziały w Lifetec Energy. Przedmiotem działalności będzie budowa zintegrowanych instalacji zgazowania odpadów i biomasy w oparciu o technologię LIFETEC, składających się z następujących jednostek: produkcja paliw z odpadów o wysokim udziale frakcji odnawialnych, zgazowanie paliw, przetwarzanie gazu syntezowego i produkcja gazu syntezowego, jednostki kogeneracyjne do produkcji energii odnawialnej, które zostały przystosowane do spalania gazów syntezowych ze zgazowania odpadów.

5. **IVE Labs Sp. z o.o.** jest spółką stowarzyszoną, w której INVESTEKO S.A. posiada 26% udziałów w kapitale zakładowym i 26% głosów Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została wyłączona z konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

IVE Labs Sp. z o.o.

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice
tel./fax +48 32 736-20-82
www.UPFURN.PL
BIURO@UPFURN.PL

KRS: 0000740773 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

Kapitał zakładowy: 5.000,00zł (w całości opłacony)

NIP 6272784409

REGON 525252407

ZARZĄD

Piotr Góral - Prezes Zarządu

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Zadaniem IVE LABS jest rozwój i wprowadzenie na rynek autorskich rozwiązań w branży technologii przyrostowych. Kompetencje zespołu oraz zaplecza technicznego grupy Emitenta pozwalają na połączenie

dwóch odrębnych branż: recyklingu tworzyw sztucznych i wielkoformatowego druku 3D. Misją IVE LABS jest stopniowa redukcja a następnie całkowite zaprzestanie wykorzystywania surowców typu virgin w światowej produkcji elementów z tworzyw sztucznych. IVE LABS prowadzić będzie działalność w trzech obszarach:

1. Sprzedaż autorskich urządzeń i gotowych układów do wielkoformatowego druku 3D, dla których materiałem wsadowym mogą być w 100 % regranulaty tworzyw sztucznych
2. Sprzedaż dedykowanych mieszanek regranulatów wykorzystywanych do druku 3D
3. Usługi i własna linia produktowa elementów wykonanych w technologii druku 3D

Przyjęto następujące kryteria istotności dla wyłączenia jednostek zależnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- łączne przychody spółek zależnych podlegających wyłączeniu nie przekraczają 5% przychodów Grupy Kapitałowej
- łączna suma bilansowa spółek zależnych podlegających wyłączeniu nie przekracza 5% sumy Grupy Kapitałowej

Przyjęto następujące kryteria istotności dla wyłączenia jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- łączne przychody spółek stowarzyszonych podlegających wyłączeniu nie przekraczają 5% przychodów Grupy Kapitałowej
- łączna suma bilansowa spółek stowarzyszonych podlegających wyłączeniu nie przekracza 5% sumy Grupy Kapitałowej

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu, tj. 14.05.2025 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Arkadiusz Primus	3.719.472	67,64	6.229.472	77,78
Pozostali	1.779.728	32,36	1.799.728	22,22
RAZEM	5.499.200	100	8.009.200	100

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Zatrudnienie w Spółce dominującej Emitenta na dzień 31.03.2025 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	15	12
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	6	----

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 31.03.2025 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	48	43
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	10	----

Świętochłowice, dnia 14 maja 2025 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik