



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

III KWARTAŁ 2017 ROKU

Świętochłowice, 13 listopada 2017 r.

Raport Investeko S.A. za III kwartał roku 2017 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./fax +48 032 258-55-80
www.investeko.pl
biuro@investeko.pl

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

Kapitał zakładowy: 440.000 zł (w całości opłacony)

NIP 6342810082

REGON 242953362

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus
Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik
Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady – Aleksander Karkos
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Krzyżanowski
Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Primus
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Świerk (od dnia 09.01.2017 roku)
Członek Rady Nadzorczej – Joanna Krajewska (od dnia 09.01.2017 roku)

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Emitent prowadzi działalność w sektorze ochrony środowiska, oferując kompleksowe usługi o charakterze konsultingowo-projektowym w zakresie ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami, badawczo-pomiarowym w zakresie emisji hałasu i zanieczyszczeń do środowiska, 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 30.09.2017 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	18 931 659,05	17 418 274,13
I. Wartości niematerialne i prawne	398 684,82	674 447,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 493 535,78	6 108 161,91
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	375 000,00	375 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 664 438,45	10 260 665,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 951 945,25	4 883 683,87
I. Zapasy	8 650,00	3 211,17
II. Należności krótkoterminowe	1 221 050,27	1 588 385,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 710 940,63	3 010 534,86
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 011 304,35	281 552,75
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	23 884 000,90	22 302 354,60

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 225 021,25	4 366 394,41
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	440 000,00	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 178 392,43	4 082 867,83
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	785 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-178 371,18	-756 473,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 658 979,65	17 935 960,19
I. Rezerwy na zobowiązania	191 580,00	94 277,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 270 731,00	2 783 203,94
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 457 079,95	5 675 379,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 739 588,70	9 383 100,14
PASYWA RAZEM:	23 884 000,90	22 302 354,60

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 – 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.07.2017 do 30.09.2017	Od 1.07.2016 do 30.09.2016	Od 1.01.2017 do 30.09.2017	Od 1.01.2016 do 30.09.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 737 717,93	391 028,66	6 286 798,72	1 253 042,16
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	21 993,51	54 960,81	38 531,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 833 541,32	473 420,80	6 324 370,89	1 451 977,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-95 823,39	-82 392,14	-37 572,17	-198 934,84
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 029 583,39	1 066 234,98	6 702 385,33	3 062 241,49
I. Amortyzacja	148 682,67	124 596,31	426 403,29	344 723,55
II. Zużycie materiałów i energii	59 253,64	53 969,61	204 751,67	149 734,41
III. Usługi obce	1 481 912,91	593 762,78	5 128 935,94	1 523 454,19
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 814,25	17 322,38	37 253,17	31 816,76
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	273 887,85	213 042,93	744 508,07	818 195,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	38 873,49	30 414,96	115 616,79	130 905,21
- emerytalne	19 049,47	14 903,33	57 506,71	65 452,61
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 158,58	33 126,01	44 916,40	63 411,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-291 865,46	-675 206,32	-415 586,61	-1 809 199,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	206 136,01	325 994,29	633 600,46	1 252 920,58
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	69 996,76	9 224,98	69 996,76
II. Dotacje	196 136,01	253 118,18	602 316,80	1 140 030,30
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		0,00
IV. Inne przychody operacyjne	10 000,00	2 879,35	22 058,68	42 893,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	24 953,24	8 290,85	56 844,47	25 005,70
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	24 953,24	8 290,85	56 844,47	25 005,70
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-110 682,69	-357 502,88	161 169,38	-581 284,45
G. Przychody finansowe	4 035,73	-51 230,10	20 749,60	78 305,56
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	4 035,73	8 641,61	20 749,60	27 845,04
- od jednostek powiązanych	415,03	1 194,84	2 461,67	3 558,60
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-59 871,71	0,00	50 460,52
H. Koszty finansowe	67 259,99	107 682,10	380 916,16	256 016,53
I. Odsetki, w tym:	93 615,37	71 612,10	261 227,16	180 306,53
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		0,00
IV. Inne	-26 355,38	36 070,00	119 689,00	75 710,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-173 906,95	-516 415,08	-198 997,18	-758 995,42
J. Podatek dochodowy	-22 661,00	-63 714,00	-20 626,00	-2 522,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-151 245,95	-452 701,08	-178 371,18	-756 473,42

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 – 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 218 392,43	5 122 867,83
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 218 392,43	5 122 867,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 225 021,25	4 819 095,49
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 225 021,25	4 819 095,49

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.07.2017 do 30.09.2017	Od 1.07.2016 do 30.09.2016	Od 1.01.2017 do 30.09.2017	Od 1.01.2016 do 30.09.2016
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-151 245,95	-452 701,08	-178 371,18	-756 473,42
II. Korekty razem	761 456,23	314 170,24	871 297,58	730 705,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	610 210,28	-138 530,84	692 926,40	-25 768,09
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	38 507,86	79 674,80	318 702,98	311 642,61
II. Wydatki	49 414,53	475 260,20	1 032 328,18	4 625 400,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 906,67	-395 585,40	-713 625,20	-4 313 757,46
C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-77 599,99	710 087,57	960 355,29	1 605 763,88
II. Wydatki	522 077,96	186 033,80	941 401,69	397 457,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-599 677,95	524 053,77	18 953,60	1 208 306,35
D. PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	-374,34	-10 062,47	-1 745,20	-3 131 219,20
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-374,34	-10 062,47	-1 745,20	-3 131 219,20
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 222,70	11 201,85	8 593,56	3 132 358,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	6 848,36	1 139,38	6 848,36	1 139,38

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2017 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	18 941 759,31	17 561 089,87
I. Wartości niematerialne i prawne	398 684,82	695 072,22
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	380 202,74	497 190,74
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 498 433,30	6 108 161,91
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 664 438,45	10 260 665,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 009 939,19	4 858 096,83
I. Zapasy	8 650,00	3 211,17
II. Należności krótkoterminowe	1 274 848,91	1 599 656,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 713 860,18	2 970 757,60
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 012 580,10	284 471,72
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	23 952 095,10	22 419 583,30

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 996 563,02	4 271 035,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	440 000,00	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 005 946,39	4 082 867,83
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	785 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-234 383,37	-851 832,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 955 532,08	18 148 547,97
I. Rezerwy na zobowiązania	191 580,00	94 277,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 270 731,00	2 783 203,94
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 753 632,38	5 881 625,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 739 588,70	9 389 441,93
PASYWA RAZEM:	23 952 095,10	22 419 583,30

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.07.2017 do 30.09.2017	Od 1.07.2016 do 30.09.2016	Od 1.01.2017 do 30.09.2017	Od 1.01.2016 do 30.09.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 862 491,75	390 866,26	6 558 813,84	1 240 221,78
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 958 315,14	473 258,40	6 596 386,01	1 439 156,62
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość)	-95 823,39	-82 392,14	-37 572,17	-198 934,84
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 143 864,59	1 098 103,54	6 929 542,08	3 109 965,35
I. Amortyzacja	150 307,67	136 971,31	436 278,29	381 848,55
II. Zużycie materiałów i energii	61 257,06	55 852,83	206 821,56	155 466,29
III. Usługi obce	1 475 357,78	501 181,85	5 009 309,75	1 224 531,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14 353,41	17 602,38	37 812,72	32 486,76
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	369 318,14	300 120,41	1 021 714,64	1 064 611,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	54 800,92	47 372,71	164 514,22	179 391,67
- emerytalne	26 591,98	24 160,08	83 257,18	91 489,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 469,61	39 002,05	53 090,90	71 628,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-281 372,84	-707 237,28	-370 728,24	-1 869 743,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	206 136,01	334 656,79	636 907,93	1 315 159,39
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	69 996,76	7 913,98	69 996,76
II. Dotacje	196 136,01	261 780,68	606 935,27	1 202 269,11
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	10 000,00	2 879,35	22 058,68	42 893,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	25 684,52	8 466,65	59 465,55	25 181,50
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	25 684,52	8 466,65	59 465,55	25 181,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-100 921,35	-381 047,14	206 714,14	-579 765,68
G. Przychody finansowe	3 620,70	-52 424,94	18 287,93	74 746,96
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 620,70	7 446,77	18 287,93	24 286,44
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-59 871,71	0,00	50 460,52

H. Koszty finansowe	71 438,05	110 638,34	392 270,44	261 594,78
I. Odsetki, w tym:	97 585,87	74 568,34	272 373,88	185 884,78
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-26 147,82	36 070,00	119 896,56	75 710,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-168 738,70	-544 110,42	-167 268,37	-766 613,50
K. Odpis wartości firmy	29 247,00	29 247,00	87 741,00	87 741,00
I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne	29 247,00	29 247,00	87 741,00	87 741,00
II. Odpis wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	
II. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-197 985,70	-573 357,42	-255 009,37	-854 354,50
O. Podatek dochodowy	-22 661,00	-63 714,00	-20 626,00	-2 522,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00		0,00	
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-175 324,70	-509 643,42	-234 383,37	-851 832,50

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	4 230 142,15	5 122 867,83
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	4 230 142,15	5 122 867,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 996 563,02	4 271 035,33
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 996 563,02	4 271 035,33

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2017 – 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.07.2017 do 30.09.2017	Od 1.07.2016 do 30.09.2016	Od 1.01.2017 do 30.09.2017	Od 1.01.2016 do 30.09.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-175 324,70	-509 643,42	-234 383,37	-851 832,50
II. Korekty razem	880 770,23	371 404,60	1 033 988,64	914 504,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	705 445,53	-138 238,82	799 605,27	62 672,29
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	79 674,80	217 195,12	325 801,37
II. Wydatki	106 955,73	475 260,20	1 032 328,18	4 625 400,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-106 955,73	-395 585,40	-815 133,06	-4 299 598,70
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-77 599,99	710 087,57	960 355,29	1 605 763,88
II. Wydatki	522 077,96	186 033,80	941 401,69	487 457,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-599 677,95	524 053,77	18 953,60	1 118 306,35
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	-1 188,15	-9 770,45	3 425,81	-3 118 620,06
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-1 188,15	-9 770,45	3 425,81	-3 118 620,06
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	25 481,14	23 508,97	20 867,18	3 132 358,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	24 292,99	13 738,52	24 292,99	13 738,52

II. 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 kosztu 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 trwale 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 krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej z wyjątkiem udziałów w jednostkach podporządkowanych, które wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

W innych krótkoterminowych aktywach prezentuje się lokaty założone za okres od 3 miesięcy do 12 miesięcy.

Krótkoterminowe pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

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.

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze ze względu na nieistotność kwot.

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 nieznanymi osobami, 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 rezerw 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

Zgodnie z wytycznymi Krajowego Standardu Rachunkowości nr 3 w celu jasnej i przejrzystej prezentacji skutków realizacji niezakończonych umów długoterminowych dotyczących świadczonych usług przez Spółkę usług projektowych zgodnie zawartym w art. 50 ust. 1 Ustawy wyodrębniono w bilansie Spółki następujące dodatkowe pozycje:

- w aktywach, w pozycji B.IV-Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe- Aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych

- w pasywach, w pozycji B.IV - Rozliczenia międzyokresowe, pomiędzy pozycją B.IV.1 (Ujemna wartość firmy) i B.IV.2. (Inne rozliczenia międzyokresowe) - Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych

Zmiana polityki rachunkowości

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

III. ZWIĘZŁA 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 FINASOWEGO

Przychody ze sprzedaży za III kwartał 2017 roku wyniosły 1.738 tys. zł, co w stosunku do III kwartału 2016 roku stanowi wartość większą o 1.347 tys. zł. Przychody ze sprzedaży narastająco w 2017 roku wyniosły 6.287 tys. zł i były większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 5.034 tys. zł.

Wzrost przychodów w 2017 roku wynika w głównej mierze z realizacji kontraktu rekultywacji dla Gminy Miasta Jaworzna pozyskanego w III kwartale ubiegłego roku. Wzrost przychodów pozwolił na osiągnięcie zysku z działalności operacyjnej w 2017 roku w kwocie 161,2 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego, gdzie Spółka poniosła stratę w kwocie 581,3 tys. zł stanowi poprawę wyniku z działalności operacyjnej o 742,5 tys. zł. W III kwartale 2017 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do ubiegłych kwartałów tego roku, co było przyczyną odnotowania straty z działalności operacyjnej na poziomie 110,7 tys. zł. Strata ta jest jednak niższa w stosunku do III kwartału roku ubiegłego o 246,8 tys. zł

Narastająco w 2017 roku Spółka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 360,2 tys. zł. Wzrost kosztów finansowych w 2017 roku w stosunku do roku ubiegłego wynikał ze wzrostu kosztów związanych z obsługą pozyskanych źródeł finansowania zewnętrznego.

Strata z działalności finansowej przyczyniła się do wygenerowania przez Spółkę w III kwartale 2017 roku ujemnego wyniku brutto w wysokości 173,9 tys. zł, a narastająco 199 tys. zł. W III kwartale 2016 roku strata brutto wynosiła 516,4 tys. zł, a narastająco 759 tys. zł. Strata brutto za III kwartał 2017 roku jest niższa w stosunku do III kwartału roku ubiegłego o 342,5 tys. zł. Narastająco w 2017 roku obserwujemy spadek straty o 560 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego.

Rok 2017 roku wskazuje na stopniowe wychodzenie Spółki z trudnej sytuacji jaka wystąpiła w minionym roku obrotowym ze względu na niski poziom przychodów operacyjnych. Realizowane obecnie kontrakty powinny zaowocować poprawą wyników w 2017 roku w stosunku do roku ubiegłego. W opinii Zarządu pomimo nieco gorszego wyniku za III kwartał 2017 roku realne jest zniwelowanie strat na koniec 2017 roku.

Na koniec III kwartału 2017 roku, w stosunku do III kwartału 2016 roku, obserwujemy wzrost aktywów trwałych o 1.513 tys. zł. Na wzrost ten składają się przede wszystkim zakupy inwestycyjne stanowiące wartość budowanej infrastruktury w postaci nowej siedziby Spółki oraz

Centrum Badawczo-Rozwojowego INVESTEKO. W kwietniu 2017 roku nastąpił odbiór końcowy hali przemysłowej i przyjęcie do środków trwałych. Na dzień 30.09.2017 roku wartość środków trwałych w pozycji budynki i budowle wyniosła 5.377 tys. zł.

Wartość budowanego w ramach projektu LIFE+ prototypu wykazywana jest w pozycji innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów i na dzień 30.09.2017 roku wyniosła ona 10.392 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe o wartości 375 tys. zł stanowią wartość kupionych udziałów w Spółce zależnej Investeko Serwis Sp. z o.o.

W pozycji innych krótkoterminowych aktywów finansowych Spółka prezentuje środki pieniężne zdeponowane na lokacie gwarancyjnej w wysokości 2.332 tys. zł.

Po stronie pasywów na koniec III kwartału 2017 roku obserwujemy wzrost długoterminowych zobowiązań finansowych w stosunku do 2016 roku. Wzrost ten związany jest w głównej mierze z pozyskaniem finansowania zewnętrznego na poczet finansowania wydatków ponoszonych w ramach projektu LIFE+ w postaci pożyczki z NFOŚ, która na 30.09.2017 roku wyniosła 1.177 tys. zł. Pozostałą kwotę zobowiązań długoterminowych stanowi przede wszystkim zobowiązanie wynikające z emisji obligacji o wartości 2.671 tys. zł jakie Spółka wyemitowała w drugim półroczu 2015 roku oraz nowej emisji obligacji serii D1 w I kwartale 2017 roku o wartości 400 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2017 roku obserwujemy również wzrost zobowiązań krótkoterminowych, w stosunku do III kwartału 2016 roku. Na wzrost zobowiązań krótkoterminowych składa się zarówno wzrost pozycji kredytów i pożyczek jak i zobowiązań handlowych. Kredyty i pożyczki na dzień 30.09.2017 roku wyniosły 2.071 tys. zł. Z tego kwota 1.500 tys. zł stanowi wykorzystanie kredytu zaciągniętego na poczet finansowania kontraktu na rekultywację terenu zawartego z Gminą Miasta Jaworzna. Zobowiązania handlowe na dzień 30.09.2017 roku wyniosły łącznie 1.583 tys. zł, a inwestycyjne 1.759 tys. zł.

Mając na uwadze obecną sytuację finansową Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2017 roku podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze niepublicznej emisji od 360 tys. akcji do 1.160 tys. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, za cenę emisyjną 2,50 zł każda. Propozycje objęcia akcji skierowane zostaną do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia, stosownych umów. Określa się, że umowy objęcia akcji serii F1 i F2 z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 29.12.2017 roku.

Spadek wartości w pozycji rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów jest wypadkową rozliczenia przychodów przysługujących okresów z tytułu dotacji i odniesienia ich w pozostałe przychody operacyjne w okresie od 30.09.2016 do 30.09.2017 roku w kwocie 664,7 tys. zł oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych biernych w zw. z wyceną kontraktów długoterminowych o kwotę 142 tys. zł.

III.B. KOMNETARZ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINASOWGO

W 2017 roku Spółka Investeko Serwis Sp. z o.o. kontynuowała rozwój działalności konsultingowej w obszarze obsługi firm w usłudze EKOLOG oraz usługi brokerskiej odpadów na terenie kraju oraz na rynkach brytyjskim oraz niemieckim. Prowadzona działalność i posiadane doświadczenie ma na celu wzmocnienie przewagi konkurencyjnej spółki matki specjalizującej się w dostawie technologii LIFETEC jako uzupełnienie oferty technologicznej. Taki model biznesowy stanowi bardziej kompleksowe podejście do wymagających klientów, rozszerzając jednocześnie ofertę wdrożenia o dodatkowe bezpieczeństwo dostaw odpadów na etapie eksploatacji instalacji przez docelowych klientów.

Spółce zależnej w 2017 roku udało się zwiększyć swoje przychody ze sprzedaży w stosunku do 2016 roku o 140,3 tys. zł, co stanowi wzrost o 39%. Obecny wzrost przychodów oraz restrukturyzacja kosztów w 2016 roku przyczyniła się do osiągnięcia zysku ze sprzedaży w 2017

roku w kwocie 44,9 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku spółka wygenerowała stratę w wysokości 60,5 tys. zł. Ostatecznie spółka osiągnęła zysk netto za trzy kwartały 2017 roku w wysokości 38,2 tys. zł, gdzie w 2016 roku spółka poniosła stratę na poziomie 7,6 tys. zł.

Dane finansowe spółki zależnej za trzy kwartały 2017 roku nie mają jednak istotnego wpływu na sprawozdanie grupy kapitałowej dlatego wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie różnią się znacząco od danych w jednostkowym sprawozdaniu.

Na dzień objęcia kontroli Spółka ustaliła wartość firmy w kwocie 584 tys. zł., dla której przyjęto pięcioletni okres amortyzacji. Wartość umorzenia wartości firmy na dzień 30.09.2017 roku wyniosła 204,7 tys. zł.

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

Emitent nie publikował prognoz na 2017 roku.

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

Spółka rozwija „know-how” w zakresie technologii zgazowania paliw z odpadów na bazie doświadczeń z pilotażowej instalacji LIFECOGENERATION.PL. Kompleksowe zamknięcie postępowania pozwoliło na przygotowania do walidacji i testów technologicznych. W III kwartale Spółka realizowała dodatkowe prace montażowe i uruchomienia cząstkowe poszczególnych urządzeń w obrębie węzła przygotowania paliwa oraz węzła zgazowania i wstępnego oczyszczania syngazu. Obecnie Spółka jest w pełni zorientowana na wykonanie uruchomień walidacyjnych co pozwoli na uzyskanie wiedzy technologicznej w zakresie optymalizacji technologii w kierunku jej skalowania i komercjalizacji.

Spółka w III kwartale kontynuuje prace optymalizacyjne konfiguracji technologicznej wdrożeń komercyjnych w krajowym modelu gospodarki odpadami. Głównym celem jest obecnie praca nad układem technologicznym dla wdrożenia komercyjnego w Katowicach.

Dzięki rozwijającej się współpracy Spółka podpisała istotną umowę inwestycyjną z Węglkokoks Energia Sp. z o.o. dotyczącą utworzenia spółki celowej SPV na rzecz wspólnej realizacji inwestycji budowy komercyjnej instalacji LIFETEC w Katowicach. Umowa określa zasady współpracy i pozyskania środków inwestycyjnych na potrzeby finansowania inwestycji.

Jednocześnie Spółka kontynuuje prace dotyczące wdrożenia koncepcji systemu zagospodarowania odpadów „zero odpadów”. Spółka chce wykorzystać efekt synergii w zakresie pozyskanego „know-how” w obszarze zgazowania odpadów oraz recyklingu tworzyw sztucznych. Wg oceny rynkowej Zarządu jest to szansa na zwiększenie przewagi konkurencyjnej z wykorzystaniem zbudowanych już kompetencji w tym zakresie.

Zarząd Spółki ponadto angażuje się we współpracę ze światem nauki. Dzięki współpracy z Instytutem Podstaw Inżynierii Środowiska w Zabrze PAN opublikowano autorski artykuł naukowy pt.: „Produkcja energii w źródłach kogeneracyjnych małej mocy z wykorzystaniem technologii zgazowania odpadów pochodzenia komunalnego. Uwarunkowania prawne i ekonomiczne.”, autorstwa Arkadiusza Primusa oraz prof. Czesławy Rosik-Dulewskiej.

Zarząd kontynuuje i rozwija prace badawczo-rozwojowe w zakresie pozyskanych już kompetencji i „konw-how” w obszarze zgazowania odpadów. Jest to najistotniejszy obszar do wzrostu przewagi konkurencyjnej Spółki.

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

Na dzień 30.09.2017 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./fax +48 032 258-55-80

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 – Piotr Góral

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka jest aktywna w dwóch obszarach działalności związanej z ochroną środowiska. Pierwszy to 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. Drugim obszarem działalności spółki jest aktywność jako broker odpadów. Występując w roli pośrednika, spółka organizuje proces zakupu i sprzedaży odpadów oraz surowców wtórnych. Wykorzystując swoją znajomość rynku, a także platformę internetowej giełdy odpadów CEGIO.PL, specjaliści Investeko Serwis umożliwiają wyszukanie kontrahentów na rynku polskim i międzynarodowym.

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. 13.11.2017 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Akcje							Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	SeriaD1	Seria E	Seria F				
Arkadiusz Primus	2510000				150800		114000	2774800	63,06%	5284800	76,48%
Pozostali		440000	100000	449200		600000	36000	1625200	36,94%	1625200	23,52%
RAZEM	2510000	440000	100000	449200	150800	600000	150000	4400000	100,00%	6910000	100,00%

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

Zatrudnienie w Spółce dominującej Emitenta na dzień 30.09.2017 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	16	15
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	6	---

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.09.2017 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	25	24
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	6	---

Świętochłowice, dnia 13 listopada 2017 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan