



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

I KWARTAŁ 2017 ROKU

Świętochłowice, 15 maja 2017 r.

Raport Investeko S.A. za I 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 31.03.2017 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	18 788 809,92	15 397 147,00
I. Wartości niematerialne i prawne	536 865,06	808 270,02
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 299 413,44	5 265 605,98
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	375 000,00	375 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 577 531,42	8 948 271,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 368 732,31	5 405 515,72
I. Zapasy	9 254,85	13 964,60
II. Należności krótkoterminowe	1 552 460,69	1 548 188,34
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 950 777,38	3 519 894,54
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	856 239,39	323 468,24
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	24 157 938,83	20 803 059,32

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 076 760,09	5 009 210,17
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	440 000,00	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 082 867,83	3 656 492,33
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	-904 475,40	426 375,50
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-141 632,34	-113 657,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 081 178,74	15 793 849,15
I. Rezerwy na zobowiązania	166 892,00	91 214,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 157 777,76	2 561 649,09
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 695 783,36	3 120 844,65
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 060 725,62	10 020 141,41
PASYWA RAZEM:	24 157 938,83	20 803 059,32

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 – 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2017 do 31.03.2017	Od 1.01.2016 do 31.03.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 320 057,28	406 765,41
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	17 042,23	2 713,16
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 061 794,20	460 061,90
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	258 263,08	-53 296,49
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	2 457 225,02	915 655,75
I. Amortyzacja	133 790,95	106 460,77
II. Zużycie materiałów i energii	71 331,49	41 558,82
III. Usługi obce	1 964 854,61	427 447,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 773,70	8 136,65
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	221 802,35	279 162,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	36 444,74	42 125,92
- emerytalne		0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 227,18	10 762,95
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-137 167,74	-508 890,34
D. Pozostałe przychody operacyjne	203 872,00	460 546,67
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 747,50	0,00
II. Dotacje	192 065,82	425 308,35
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 058,68	35 238,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	25 718,19	16 691,40
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	25 718,19	16 691,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	40 986,07	-65 035,07
G. Przychody finansowe	9 932,73	37 407,18
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	7 780,29	9 571,15
- od jednostek powiązanych	1 168,89	1 181,87
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2 152,44	27 836,03
H. Koszty finansowe	217 927,14	57 849,77
I. Odsetki, w tym:	83 142,16	35 393,80
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	134 784,98	22 455,97
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-167 008,34	-85 477,66
J. Podatek dochodowy	-25 376,00	28 180,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-141 632,34	-113 657,66

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 – 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
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)	4 076 760,09	5 009 210,17
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 076 760,09	5 009 210,17

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2017 do 31.03.2017	Od 1.01.2016 do 31.03.2016
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-141 632,34	-113 657,66
II. Korekty razem	259 539,78	610 500,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	117 907,44	496 843,06
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	12 195,12	120 000,00
II. Wydatki	493 607,86	3 184 894,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-481 412,74	-3 064 894,44
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	593 194,33	0,00
II. Wydatki	226 257,30	124 717,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	366 937,03	-124 717,84
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 431,73	-2 692 769,22
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	3 431,73	-2 692 769,22
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 593,56	3 132 358,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	12 025,29	439 589,36

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2017 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	18 852 506,66	15 623 206,74
I. Wartości niematerialne i prawne	536 865,06	853 645,02
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	438 696,74	555 684,74
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 299 413,44	5 265 605,98
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 577 531,42	8 948 271,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 335 124,90	5 368 216,97
I. Zapasy	9 254,85	13 964,60
II. Należności krótkoterminowe	1 585 625,64	1 548 192,73
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 884 005,02	3 482 052,21
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	856 239,39	324 007,43
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	24 188 028,16	20 991 820,31

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 902 277,99	4 981 906,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	440 000,00	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 082 867,83	3 656 492,33
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	-1 076 921,44	426 375,50
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-143 668,40	-140 961,71
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	20 285 750,17	16 009 914,19
I. Rezerwy na zobowiązania	166 892,00	91 214,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 157 777,76	2 561 649,09
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 900 354,79	3 313 242,90
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 060 725,62	10 043 808,20
PASYWA RAZEM:	24 188 028,16	20 991 820,31

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2017 do 31.03.2017	Od 1.01.2016 do 31.03.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 365 972,13	404 052,25
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 107 709,05	457 348,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	258 263,08	-53 296,49
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	2 481 333,66	917 324,27
I. Amortyzacja	142 040,95	118 835,77
II. Zużycie materiałów i energii	71 377,65	43 386,67
III. Usługi obce	1 877 600,56	330 421,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 773,70	8 486,65
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	307 515,97	348 492,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	52 351,14	56 383,50
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 673,69	11 317,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-115 361,53	-513 272,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	213 656,95	469 209,17
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	7 913,98	0,00
II. Dotacje	196 684,29	433 970,85
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 058,68	35 238,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	25 718,19	16 691,40
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	25 718,19	16 691,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	72 577,23	-60 754,25
G. Przychody finansowe	8 763,84	36 225,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 611,40	8 389,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2 152,44	27 836,03

H. Koszty finansowe	221 138,47	59 005,77
I. Odsetki, w tym:	86 353,49	36 549,80
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	134 784,98	22 455,97
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-139 797,40	-83 534,71
K. Odpis wartości firmy	29 247,00	29 247,00
I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne	29 247,00	29 247,00
II. Odpis wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	0,00	
II. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-169 044,40	-112 781,71
O. Podatek dochodowy	-25 376,00	28 180,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-143 668,40	-140 961,71

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 045 946,39	5 122 867,83
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 045 946,39	5 122 867,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 902 277,99	4 981 906,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 902 277,99	4 981 906,12

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2017 – 31.03.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2017 do 31.03.2017	Od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-143 668,40	-140 961,71
II. Korekty razem	284 270,02	635 803,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	140 601,62	494 841,60
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	12 195,12	134 158,76
II. Wydatki	493 607,86	3 184 894,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-481 412,74	-3 050 735,68
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	593 194,33	0,00
II. Wydatki	226 257,30	124 717,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	366 937,03	-124 717,84
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	26 125,91	-2 680 611,92
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	26 125,91	-2 680 611,92
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 867,18	3 132 358,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	46 993,09	451 746,66

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 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 odroczone

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 zamian 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. KOMNETARZ DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINASOWGO

Spółka w I kwartale 2017 roku przeprowadziła pozytywnie procedurę oddania do użytkowania części przemysłowej Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR), tj. hala, infrastrukturę techniczną oraz instalację LIFECOGENERATION.PL. Zespół techniczny LIFE kontynuował jednocześnie dalsze rozruchy technologiczne. Rozpoczęto przygotowania do odbioru pierwszych partii odpadów do obróbki mechanicznej i przygotowania do preparacji paliwa formowanego.

Spółka realizuje obraną strategię rozwoju pozycji na rynku w zakresie obsługi inwestycji energetycznego zagospodarowania odpadów. W ramach rozwijającej się współpracy z Węgłokoks Energia Sp. z o.o. przygotowywane są założenia do biznesplanu budowy instalacji komercyjnej LIFETEC oraz określane są dokładniej ramy modelu biznesowego z udziałem partnera. Ponadto Spółka włączyła się w fazę przygotowań do budowy Bloku Energetycznego na paliwo z odpadów dla Węgłokoksu Energia Sp. z o.o. w zakresie oceny oddziaływania dla planowanej inwestycji.

W zakresie działalności rekultywacyjnej spółka realizuje zgodnie z harmonogramem kontrakt dotyczący rekultywacji terenu dla Miasta Jaworzno. Ponadto z uwagi na potrzebę rozszerzenia kontraktu przeprowadzono z miastem Jaworzno negocjacje na roboty dodatkowe zakończone podpisaniem protokołu o konieczności podwyższeniu wartości kontraktu oraz jego przedłużenia do listopada 2018 r.

Ponadto Spółka zgodnie z planem zakończyła i rozliczyła kontrakt rekultywacji składowiska osadów pościekowych na terenie zakładu produkcji odczynników chemicznych Avantor Performance Materials Poland S.A.

Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2017 roku wyniosły 2.320 tys. zł, co w stosunku do I kwartału 2016 roku stanowi wartość większą o 1.913,3 tys. zł.

Wzrost przychodów w I kwartale 2017 roku wynika w głównej mierze z realizacji kontraktu rekultywacji dla Gminy Miasta Jaworzno pozyskanego w III kwartale ubiegłego roku.

Znaczący wzrost przychodów w I kwartale 2017 roku pozwolił na osiągnięcie zysku z działalności operacyjnej w kwocie 41 tys. zł, co w porównaniu do I kwartału 2016 roku, gdzie w Spółka poniosła stratę w kwocie 65 tys. zł stanowi poprawę wyniku z działalności operacyjnej o 106 tys. zł.

W I kwartale 2017 roku Spółka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 208 tys. zł. Wzrost kosztów finansowych w I kwartale 2017 roku wynikał ze wzrostu kosztów związanych z obsługą pozyskanych źródeł finansowania zewnętrznego oraz z niekorzystnej wyceny bilansowej

posiadanych przez Spółkę aktywów w walucie Euro. Ujemne niezrealizowane różnice kursowe wyniosły 106,4 tys. zł, gdzie w ubiegłym roku w I kwartale 2016 roku Spółka ujęła dodatnie niezrealizowane różnice kursowe w kwocie 27,8 tys. zł.

Strata z działalności finansowej przyczyniła się do wygenerowania przez Spółkę w I kwartale 2017 roku ujemnego wyniku brutto w wysokości 167 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego strata brutto wynosiła 85 tys. zł.

Osiągnięcie zysku na poziomie działalności operacyjnej jest dobrym zwiastunem wyjścia Spółki z trudnej sytuacji jaka wystąpiła w minionym roku obrotowym ze względu na niski poziom przychodów operacyjnych. Realizowane obecnie kontrakty powinny zaowocować dalszym wzrostem przychodów i rentowności działalności operacyjnej Spółki w 2017 roku, co w opinii Zarządu pozwoli na osiągnięcie dodatnich wyników finansowych również na poziomie wyniku netto. Jednocześnie chcemy podkreślić, że Zarząd budując nadal konsekwentnie silną przewagę konkurencyjną w otoczeniu rodzącego się rynku energetycznego zagospodarowania odpadów w kraju nie zmienia założeń do przyjętej strategii rozwoju Spółki w najbliższych kwartałach.

Na koniec I kwartału 2017 roku, w stosunku do I kwartału 2016 roku, obserwujemy znaczny wzrost rzeczowych aktywów trwałych. Spółka dokonywała dalszych zakupów inwestycyjnych stanowiących wartość budowanej infrastruktury w postaci nowej siedziby Spółki oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego INVESTEKO. Na dzień 31.03.2017 roku wartość środków trwałych w pozycji budynku i budowle wyniosła 2.575,8 tys. zł, a wartość środków trwałych w budowie 2.874,5 tys. zł. Środki trwałe w budowie stanowią przede wszystkim nakłady poniesione na halę przemysłową, której odbiór końcowy nastąpił w kwietniu 2017 roku.

Wartość budowanego w ramach projektu LIFE+ prototypu wykazywana jest w pozycji innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów i na dzień 31.03.2017 roku wyniosła ona 10.324,8 tys. zł, co w stosunku do 31.03.2016 roku stanowi przyrost o 1.412,8 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 2.283,8 tys. zł.

Po stronie pasywów na koniec I kwartału 2017 roku obserwujemy wzrost długoterminowych zobowiązań finansowych w stosunku do I kwartału 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 31.03.2017 wyniosła 1.029 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 o wartości 400 tys. zł. Wzrost innych zobowiązań finansowych wynika z podpisanych umów leasingowych, których przedmiotem leasingu są środki transportu.

Na koniec I kwartału 2017 roku obserwujemy również wzrost zobowiązań krótkoterminowych, w stosunku do I kwartału 2016 roku. Na wzrost zobowiązań krótkoterminowych składa się przede wszystkim wzrost pozycji kredytów i pożyczek o 2.281,5 tys. zł oraz zobowiązań handlowych i inwestycyjnych łącznie o 1.280,8 zł. Kredyty i pożyczki na dzień 31.03.2017 roku wyniosły 2.459,5 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 i inwestycyjne na dzień 31.03.2017 roku wyniosły łącznie 3.041 tys. zł.

Zarząd mając na uwadze obecną sytuację finansową Spółki w dniu 20.02.2017 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 180.000,00 zł (sto osiemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze niepublicznej emisji 1.800 tys. akcji serii G i H o wartości 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 H z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 20.08.2017 roku. O szczegółach emisji Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 6/2017 z dnia 20.02.2017 roku.

Spadek wartości w pozycji rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów jest efektem przede wszystkim rozliczenia przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji i odniesienia ich w pozostałe przychody operacyjne w okresie od 31.03.2016 do 31.03.2017 roku. w kwocie 1.134,7 tys. zł oraz wzrostem rozliczeń międzyokresowych biernych w zw. z wyceną kontraktów długoterminowych o kwotę 175,3 tys. zł.

III.B. KOMNETARZ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINASOWGO

W 1 kwartale 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 za 1 kwartał 2017 udało się zwiększyć swoje przychody ze sprzedaży w stosunku do I kwartału 2016 roku o 47,5 tys. zł, co stanowi wzrost o 43% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost przychodów oraz restrukturyzacja kosztów w 2016 roku przyczyniła się do osiągnięcia zysku ze sprzedaży w 1 kwartale 2017 roku w kwocie 21,8 tys. zł, gdzie dla porównania w 1 kwartale 2016 roku spółka wygenerowała stratę w wysokości 4,4 tys. zł. Ostatecznie spółka osiągnęła zysk netto za 1 kwartał 2017 roku w wysokości 27,2 tys. zł, który w stosunku I kwartału 2016 był większy o 25,3 tys. zł.

Dane finansowe spółki zależnej za pierwszy kwartał 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 31.03.2017 roku wyniosła 146,2 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 poszukuje dalszych możliwości rozwoju technologii już wypracowanych rozwiązań. Technologie zgazowania w nowej filozofii produkcji Syngazu z odpadów zaczynają się w Europie rozwijać. Spółka realizując inwestycję CBR wraz z pilotażową instalacją LIFECOGENERATION.PL

w skali, która wymaga pełnych uzgodnień środowiskowych, jest obecnie liderem tego typu rozwiązań w kraju. Obiekt jest obecnie unikatowym w skali Polski i niejako przeciera szlaki do dalszych wdrożeń w takiej formule prawnej wykorzystując tym samym dopuszczenia dyrektywy IED dla nowej filozofii energetycznego zagospodarowania odpadów w formule „nie-spalarni”.

Spółka ponadto kontynuuje działania w zakresie wdrożenia koncepcji systemu zagospodarowania odpadów „zero odpadów” łącząc odzysk energetyczny z recyklingiem materiałowym tworzyw sztucznych. Jest to szansa na zwiększenie przewagi konkurencyjnej z wykorzystaniem zbudowanych już kompetencji w tym zakresie.

Rozwija się również współpraca z nauką. Kontynuowana jest współpraca z Instytutem Podstaw Inżynierii Środowiska w Zabrze w zakresie realizacji wspólnego projektu badawczego w obszarze wzrostu efektywności energetycznej wykorzystania biomasy odpadowej w Polsce.

W I kwartale nawiązano również współpracę z Politechniką Częstochowską oraz Politechniką Śląską w Gliwicach.

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

Na dzień 31.03.2017 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 PRZYCZYŃ 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. 15.05.2017 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Akcje							Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	Seria D1	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 31.03.2017 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 31.03.2017 roku.

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

Świętochłowice, dnia 15 maja 2017 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan