



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

IV KWARTAŁ 2017 ROKU

Świętochłowice, 14 lutego 2018 r.

Raport Investeko S.A. za IV 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 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	19 412 335,40	18 166 531,04
I. Wartości niematerialne i prawne	332 670,54	605 955,18
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 406 255,40	6 720 350,21
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	375 000,00	375 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 298 409,46	10 465 225,65
B. AKTYWA OBROTOWE	5 178 831,42	4 921 086,00
I. Zapasy	3 380,15	6 949,05
II. Należności krótkoterminowe	1 266 854,03	1 346 301,94
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 619 953,85	3 087 079,49
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 288 643,39	480 755,52
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	24 591 563,42	23 088 013,64

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 814 328,24	4 218 392,43
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	1 180 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	15 935,81	-904 475,40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 777 235,18	18 869 621,21
I. Rezerwy na zobowiązania	227 586,00	128 060,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 325 242,63	3 695 506,35
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 699 239,17	5 786 477,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 525 167,38	9 259 577,26
PASYWA RAZEM:	24 591 563,42	23 088 013,64

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.10.2017 do 31.12.2017	Od 1.10.2016 do 31.12.2016	Od 1.01.2017 do 31.12.2017	Od 1.01.2016 do 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 898 831,21	1 704 150,96	9 185 629,93	2 957 193,12
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	63 021,95	15 134,86	146 970,90	53 666,35
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 632 554,94	1 808 581,62	8 956 925,83	3 260 558,62
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	266 276,27	-104 430,66	228 704,10	-303 365,50
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	2 632 645,68	2 123 086,62	9 335 031,01	5 185 328,11
I. Amortyzacja	153 294,66	132 644,43	579 697,95	477 367,98
II. Zużycie materiałów i energii	68 775,04	86 625,47	273 526,71	236 359,88
III. Usługi obce	2 087 333,91	1 581 438,60	7 216 269,85	3 104 892,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14 365,81	-4 477,32	51 618,98	27 339,44
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	248 534,15	270 483,19	993 042,22	1 088 678,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	34 343,31	33 388,40	149 960,10	164 293,61
- emerytalne	16 969,29	16 360,32	74 476,00	76 322,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 998,80	22 983,85	70 915,20	86 395,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	266 185,53	-418 935,66	-149 401,08	-2 228 134,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	221 337,83	271 642,82	854 938,29	1 524 563,40
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-20 847,00	9 224,98	49 149,76
II. Dotacje	212 697,83	242 453,54	815 014,63	1 382 483,84
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 640,00	50 036,28	30 698,68	92 929,80
E. Pozostałe koszty operacyjne	19 451,45	191 318,97	76 295,92	216 324,67
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	19 451,45	191 318,97	76 295,92	216 324,67
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	468 071,91	-338 611,81	629 241,29	-919 896,26
G. Przychody finansowe	4 212,48	67 564,41	24 962,08	145 869,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	4 212,48	9 215,74	24 962,08	37 060,78
- od jednostek powiązanych	0,00	1 194,91	2 461,67	4 753,51
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	58 348,67	0,00	108 809,19
H. Koszty finansowe	235 772,40	9 172,58	616 688,56	265 189,11
I. Odsetki, w tym:	132 227,87	28 134,87	393 455,03	208 441,40
- 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	103 544,53	-18 962,29	223 233,53	56 747,71
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	236 511,99	-280 219,98	37 514,81	-1 039 215,40
J. Podatek dochodowy	42 205,00	-132 218,00	21 579,00	-134 740,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	194 306,99	-148 001,98	15 935,81	-904 475,40

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
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)	4 814 328,24	4 218 392,43
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 814 328,24	4 218 392,43

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.10.2017 do 31.12.2017	Od 1.10.2016 do 31.12.2016	Od 1.01.2017 do 31.12.2017	Od 1.01.2016 do 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	194 306,99	-148 001,98	15 935,81	-904 475,40
II. Korekty razem	-292 940,95	-417 715,68	578 356,63	312 989,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-98 633,96	-565 717,66	594 292,44	-591 485,75
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	183 000,00	46 993,50	501 702,98	358 636,11
II. Wydatki	846 224,34	1 207 784,75	1 878 552,52	5 833 184,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-663 224,34	-1 160 791,25	-1 376 849,54	-5 474 548,71
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	600 106,71	1 809 618,63	1 560 462,00	3 415 382,51
II. Wydatki	-156 607,54	75 655,54	784 794,15	473 113,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	756 714,25	1 733 963,09	775 667,85	2 942 269,44
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 144,05	7 454,18	-6 889,25	-3 123 765,02
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-5 144,05	7 454,18	-6 889,25	-3 123 765,02
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 848,36	1 139,38	8 593,56	3 132 358,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	1 704,31	8 593,56	1 704,31	8 593,56

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.12.2017 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	19 391 563,66	18 267 724,78
I. Wartości niematerialne i prawne	332 670,54	614 205,18
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	350 955,74	467 943,74
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 409 527,92	6 720 350,21
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 298 409,46	10 465 225,65
B. AKTYWA OBROTOWE	5 285 670,35	4 901 398,29
I. Zapasy	3 380,15	6 949,05
II. Należności krótkoterminowe	1 348 380,77	1 366 000,37
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 644 415,54	3 045 781,84
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 289 493,89	482 667,03
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	24 677 630,61	23 169 519,67

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 564 563,80	4 045 946,39
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	1 180 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-61 382,59	-1 076 921,44
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	20 113 066,81	19 123 573,28
I. Rezerwy na zobowiązania	227 586,00	128 060,00
II. Zobowiązania długoterminowe	4 325 242,63	3 695 506,35
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 035 070,80	6 035 811,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 525 167,38	9 264 195,73
PASYWA RAZEM:	24 677 630,61	23 169 519,67

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.10.2017 do 31.12.2017	Od 1.10.2016 do 31.12.2016	Od 1.01.2017 do 31.12.2017	Od 1.01.2016 do 31.12.2016
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 964 091,12	1 720 589,23	9 522 904,96	2 960 811,01
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 697 814,85	1 825 019,89	9 294 200,86	3 264 176,51
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość)	266 276,27	-104 430,66	228 704,10	-303 365,50
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	2 685 740,33	2 185 131,66	9 615 282,41	5 295 097,01
I. Amortyzacja	154 919,66	145 019,43	591 197,95	526 867,98
II. Zużycie materiałów i energii	70 905,78	88 200,87	277 727,34	243 667,16
III. Usługi obce	2 021 706,78	1 493 822,46	7 031 016,53	2 718 354,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	14 441,51	-4 477,32	52 254,23	28 009,44
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	344 055,12	386 564,83	1 365 769,76	1 451 176,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	51 310,53	49 845,74	215 824,75	229 237,41
- emerytalne	22 409,38	23 930,26	105 666,56	107 048,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	28 400,95	26 155,65	81 491,85	97 784,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	278 350,79	-464 542,43	-92 377,45	-2 334 286,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	221 337,83	273 366,67	858 245,76	1 588 526,06
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-20 847,00	7 913,98	49 149,76
II. Dotacje	212 697,83	244 176,86	819 633,10	1 446 445,97
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 640,00	50 036,81	30 698,68	92 930,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	19 535,95	191 318,97	79 001,50	216 500,47
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	19 535,95	191 318,97	79 001,50	216 500,47
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	480 152,67	-382 494,73	686 866,81	-962 260,41
G. Przychody finansowe	4 212,48	66 369,50	22 500,41	141 116,46
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:	4 212,48	8 020,83	22 500,41	32 307,27
- 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	58 348,67	0,00	108 809,19

H. Koszty finansowe	239 912,37	11 934,71	632 182,81	273 529,49
I. Odsetki, w tym:	136 367,84	30 897,00	408 741,72	216 781,78
- 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	103 544,53	-18 962,29	223 441,09	56 747,71
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)	244 452,78	-328 059,94	77 184,41	-1 094 673,44
K. Odpis wartości firmy	29 247,00	29 247,00	116 988,00	116 988,00
I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne	29 247,00	29 247,00	116 988,00	116 988,00
II. Odpis wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	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	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki współzależne	0,00	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)	215 205,78	-357 306,94	-39 803,59	-1 211 661,44
O. Podatek dochodowy	42 205,00	-132 218,00	21 579,00	-134 740,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	173 000,78	-225 088,94	-61 382,59	-1 076 921,44

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	4 045 946,39	5 122 867,83
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	4 045 946,39	5 122 867,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 564 563,80	4 045 946,39
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 564 563,80	4 045 946,39

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Od 1.10.2017 do 31.12.2017	Od 1.10.2016 do 31.12.2016	Od 1.01.2017 do 31.12.2017	Od 1.01.2016 do 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	173 000,78	-225 088,94	-61 382,59	-1 076 921,44
II. Korekty razem	-250 092,60	-340 954,24	783 896,04	573 550,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-77 091,82	-566 043,18	722 513,45	-503 370,89
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	170 000,00	46 993,50	387 195,12	372 794,87
II. Wydatki	846 224,34	1 207 784,75	1 878 552,52	5 833 184,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-676 224,34	-1 160 791,25	-1 491 357,40	-5 460 389,95
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	600 106,71	1 809 618,63	1 560 462,00	3 415 382,51
II. Wydatki	-156 607,54	75 655,54	784 794,15	563 113,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	756 714,25	1 733 963,09	775 667,85	2 852 269,44
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	3 398,09	7 128,66	6 823,90	-3 111 491,40
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	3 398,09	7 128,66	6 823,90	-3 111 491,40
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	24 292,99	13 738,52	20 867,18	3 132 358,58
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	27 691,08	20 867,18	27 691,08	20 867,18

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 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. 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. 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 FINASNOWGO

Przychody ze sprzedaży za IV kwartał 2017 roku wyniosły 2.898,8 tys. zł, co w stosunku do IV kwartału 2016 roku stanowi wartość większą o 1.194,7 tys. zł. Przychody za sprzedaż narastająco w 2017 roku wyniosły 9.185,6 tys. zł i były większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 6.228,4 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 629,2 tys. zł, co w porównaniu do roku ubiegłego, gdzie Spółka poniosła stratę w kwocie 919,9 tys. zł stanowi poprawę wyniku z działalności operacyjnej o 1.549,3 tys. zł. W IV kwartale 2017 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do ubiegłych kwartałów tego roku (szczególnie do III kwartału), co przyczyniło się do osiągnięcia w tym kwartale zysku z działalności operacyjnej na poziomie 468 tys. zł. Stanowi to poprawę wyniku w stosunku do III kwartału 2017 roku o 578,7 tys. zł, a w stosunku do IV kwartału roku ubiegłego aż o 806,6 tys. zł.

Narastająco w 2017 roku Spółka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie 591,7 tys. zł. Wzrost kosztów finansowych w 2017 roku w stosunku do roku ubiegłego wynikał ze wzrostu kosztów związanych z obsługą pozyskanych źródeł finansowania zewnętrznego.

Wpracowany w 2017 roku zysk operacyjny na poziomie 629,2 tys. zł pozwolił na pokrycie straty z działalności finansowej i osiągnięcie przez Spółkę zysku brutto w wysokości 37,5 tys. zł. W stosunku do straty brutto poniesionej w 2016 roku obserwujemy poprawę wyniku na tym poziomie o 1.076,7 tys. zł.

Rok 2017 roku to rok stopniowego wychodzenia Spółki z trudnej sytuacji jaka wystąpiła w 2016 roku obrotowym ze względu na niski poziom przychodów operacyjnych. Realizowane w 2017 roku kontrakty zaowocowały znaczącą poprawą wyników finansowych w stosunku do roku ubiegłego. Ostatecznie w 2017 roku wynik netto Spółki wzrósł aż o 920,4 tys. zł w stosunku do ubiegłego roku i ukształtował się na poziomie 15,9 tys. zł.

Na koniec 2017 roku, w stosunku do ubiegłego roku, obserwujemy wzrost aktywów trwałych o 1.245,8 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 31.12.2017 roku wartość środków trwałych w pozycji budynki i budowlę wyniosła 5.336,2 tys. zł.

Wartość budowanego w ramach projektu LIFE+ prototypu wykazywana jest w pozycji innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów i na dzień 31.12.2017 roku wyniosła ona 11.038,3 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 2.257,3 tys. zł.

Po stronie pasywów na koniec 2017 roku obserwujemy wzrost długoterminowych zobowiązań finansowych w stosunku do ubiegłego roku. Wzrost ten związany jest w głównej mierze ze wzrostem zaangażowania finansowania zewnętrznego pozyskanego na poczet finansowania wydatków ponoszonych w ramach projektu LIFE+. Na pozycję zobowiązań długoterminowych składa się przede wszystkim kwota pożyczki z NFOŚiGW, która na 31.12.2017 roku wyniosła 1.266,1 tys. zł oraz kwota zobowiązania wynikającego z emisji obligacji jakich Spółka dokonała w II półroczu 2015 roku o wartości 2.671 tys. zł i w I kwartale 2017 roku o wartości 400 tys. zł. Na podstawie uchwały Zarządu z dnia 4.12.2017 roku, podjętej za zgodą wszystkich obligatariuszy, zmieniono warunki emisji obligacji o wartości wykupu 2.671 tys. zł. Najistotniejsza zmiana dotyczyła przesunięcia terminów wykupu obligacji, które przypadały w 2018 roku. Nowy termin wykupu obligacji to 19.08.2019 rok.

Na dzień 31.12.2017 roku obserwujemy również wzrost zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do końca 2016 roku. Na wzrost zobowiązań krótkoterminowych składa się przede wszystkim wzrost zobowiązań handlowych o 300,8 tys. zł i zobowiązań budżetowych o 581,7 tys. zł. Wzrost zobowiązań budżetowych wynika między innymi z uzyskanej pomocy publicznej w postaci rozłożenia części zobowiązań budżetowych na raty.

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. Do dnia 31.12.2017 roku Spółka otrzymała wpłaty na poczet nowej emisji akcji w wysokości 580 tys. zł. Do czasu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego otrzymane wpłaty zostały zaprezentowane w pozycji kapitału rezerwowego.

Spadek wartości w pozycji rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów jest wypadkową rozliczenia przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji i odniesienia ich w pozostałe przychody operacyjne w 2017 roku w kwocie 770,3 tys. zł oraz wzrostu rozliczeń międzyokresowych biernych w zw. z wyceną kontraktów długoterminowych o kwotę 202,9 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.

Ponadto spółce udało się w sposób znaczący zwiększyć ilość obiektów wielkopowierzchniowych obsługiwanych w ramach umów abonamentowych. Dzięki zastosowaniu skutecznej i konsekwentnej strategii marketingowej spółka wzmocniła swoją pozycję w tym segmencie rynku pozyskując dodatkowych 50 obiektów co stanowi wzrost o 30 % w stosunku do roku 2016.

W związku z tym spółce zależnej w 2017 roku udało się zwiększyć swoje przychody ze sprzedaży w stosunku do 2016 roku o 193,7 tys. zł, co stanowi wzrost o 40%. Obecny wzrost przychodów oraz restrukturyzacja kosztów w 2016 roku przyczyniła się do osiągnięcia zysku ze sprzedaży w 2017 roku w kwocie 57 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku spółka wygenerowała stratę w wysokości 106,2 tys. zł. Ostatecznie spółka osiągnęła zysk netto za 2017 rok w wysokości 46,1 tys. zł, gdzie w 2016 roku spółka poniosła stratę na poziomie 55,4 tys. zł.

Dane finansowe spółki zależnej za 2017 rok 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. Wysokość umorzenia wartości firmy na dzień 31.12.2017 roku wyniosła 234 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 w IV kwartale wykonała następny pakiet uruchomień próbnych i testów walidacyjnych w obrębie instalacji LIFECOGENERATION.PL. Wykonywane zostały jednocześnie dodatkowe prace montażowe i korekcyjne na instalacji na potrzeby optymalizacji jej pracy i zbierania doświadczeń i budowy „know-how” w zakresie przygotowań do projektu komercyjnego w skali przemysłowej.

Wykonano jednocześnie dalsze prace przygotowawcze dla wdrożenia wybranej lokalizacji instalacji komercyjnej w Katowicach.

Spółka w IV kwartale kontynuuje prace optymalizacyjne konfiguracji technologicznej wdrożeń komercyjnych w krajowym modelu gospodarki odpadami.

Ponadto realizowano postanowienia umowy inwestycyjnej podpisanej z Węgłokoks Energia Sp. z o.o. dotyczące przygotowań do utworzenia spółki celowej SPV na rzecz wspólnej realizacji inwestycji budowy komercyjnej instalacji LIFETEC w Katowicach

Jednocześnie Spółka kontynuuje prace dotyczące wdrożenia koncepcji systemu zagospodarowania odpadów „zero odpadów”. W ramach kontynuacji prac w tym zakresie opracowano biznesplan dla budowy nowej instalacji recyklingu tworzyw poliolefinowych na terenie CBR oraz wykonano analizę pozyskania większościowego pakietu udziałów spółki posiadającej uprawnienia w zakresie odzysku materiałowego tworzyw sztucznych o wydajności 3700 Mg/rok odpadów.

Zarząd kontynuuje i rozwija prace badawczo-rozwojowe w zakresie pozyskanych już kompetencji i „know-how” w obszarze zgazowania odpadów. Jest to najistotniejszy obszar do wzrostu przewagi konkurencyjnej Spółki. Ponadto zgodnie z założoną strategią synergii „zgazowanie-recykling tworzyw sztucznych” przygotowuje się do rozszerzenia działalności CBR o działania badawczo-rozwojowe oraz produkcyjne w zakresie wysokowydajnego przetwarzania materiałowego tworzyw sztucznych.

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

Na dzień 31.12.2017 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. 14.02.2018 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 31.12.2017 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	15	14
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	---

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 31.12.2017 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	24	23
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	---

Świętochłowiec, dnia 14 lutego 2018 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan