



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

II KWARTAŁ 2019 ROKU

Świętochłowiec, 13 sierpnia 2019 r.

Raport INVESTEKO S.A. za II kwartał roku 2019 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

INVESTEKO Spółka Akcyjna

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice

tel.+48 32 258-55-80
fax +48 32 707 45 33
www.investeko.pl
biuro@investeko.pl

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

Kapitał zakładowy: 549.920 zł (w całości opłacony)

NIP 6342810082

REGON 242953362

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus
Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik
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
Członek Rady Nadzorczej – Joanna Krajewska

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Emitent prowadzi działalność w sektorze ochrony środowiska, oferując kompleksowe usługi o charakterze konsultingowo-projektowym w zakresie ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami, 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 30.06.2019 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	20 297 512,51	20 178 480,19
I. Wartości niematerialne i prawne	12 049 128,69	196 028,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 086 910,46	7 248 060,52
III. Należności długoterminowe	36 327,36	19 906,86
IV. Inwestycje długoterminowe	561 000,00	375 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	564 146,00	12 339 484,59
B. AKTYWA OBROTOWE	2 945 293,93	6 054 725,31
I. Zapasy	3 520,29	10 400,63
II. Należności krótkoterminowe	578 624,30	2 286 250,16
III. Inwestycje krótkoterminowe	148 798,50	2 267 158,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 214 350,84	1 490 915,73
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	23 243 203,04	26 233 602,10
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 574 616,96	6 015 310,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 584 088,31	3 194 328,24
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	2 370 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-159 391,35	10 982,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 668 586,08	20 218 291,27
I. Rezerwy na zobowiązania	343 604,00	280 596,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 046 443,31	4 998 249,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 275 512,00	7 142 576,95
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 003 026,77	7 796 868,41
PASYWA RAZEM:	23 243 203,04	26 233 602,10

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.04.2018 do 30.06.2018	Od 1.01.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 125 207,46	3 505 683,00	1 822 972,13	4 867 320,88
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	42 279,70	52 733,64	98 464,67	165 807,44
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 259 494,73	2 384 057,60	2 133 082,43	4 149 395,57
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-134 287,27	1 121 625,40	-310 110,30	717 925,31
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	1 119 040,18	3 709 191,65	2 010 945,45	5 215 087,64
I. Amortyzacja	313 286,80	150 824,22	632 767,93	301 618,77
II. Zużycie materiałów i energii	54 169,93	61 541,71	111 418,23	123 876,54
III. Usługi obce	421 048,41	3 093 472,43	655 685,02	4 052 179,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 098,95	21 979,76	46 537,25	44 264,49
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	249 175,53	322 402,68	451 682,22	576 328,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	43 786,04	40 266,48	84 096,26	79 198,95
- emerytalne	22 430,73	20 589,39	43 062,51	39 994,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 474,52	18 704,37	28 758,54	37 620,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 167,28	-203 508,65	-187 973,32	-347 766,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	230 003,94	386 719,72	398 518,65	653 338,09
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	52 126,95	0,00	52 126,95	0,00
II. Dotacje	165 024,50	373 577,27	330 049,00	619 237,64
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	12 852,49	13 142,45	16 342,70	34 100,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	97 786,56	82 974,73	117 879,55	84 424,72
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	97 786,56	82 974,73	117 879,55	84 424,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	138 384,66	100 236,34	92 665,78	221 146,61
G. Przychody finansowe	46 650,12	60 181,21	52 011,95	88 387,87
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	5 073,43	4 557,96	9 776,73	12 264,84
- 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	39 960,00	0,00	39 960,00	0,00
V. Inne	1 616,69	55 623,25	2 275,22	76 123,03
H. Koszty finansowe	170 520,37	143 770,76	332 352,08	283 407,89
I. Odsetki, w tym:	152 776,76	127 585,76	282 334,32	228 238,57
- dla jednostek powiązanych	3 901,32	887,42	7 043,57	1 108,19
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	3 583,61	0,00	7 127,84	0,00
IV. Inne	14 160,00	16 185,00	42 889,92	55 169,32
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	14 514,41	16 646,79	-187 674,35	26 126,59
J. Podatek dochodowy	7 190,00	8 697,00	-28 283,00	15 144,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	7 324,41	7 949,79	-159 391,35	10 982,59

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 518 008,31	4 814 328,24
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 518 008,31	4 814 328,24
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 574 616,96	6 015 310,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 574 616,96	6 015 310,83

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2019 - 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.04.2018 do 30.06.2018	Od 1.01.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2018 do 30.06.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	7 324,41	7 949,79	-159 391,35	10 982,59
II. Korekty razem	146 362,77	-169 661,23	-921 801,03	75 676,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	153 687,18	-161 711,44	-1 081 192,38	86 658,76
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 849 888,85	454 000,00	1 849 888,85	454 000,00
II. Wydatki	228 002,00	653 613,39	415 107,36	1 300 044,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 621 886,85	-199 613,39	1 434 781,49	-846 044,06
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	294 315,75	500 500,00	2 657 625,12	1 260 500,00
II. Wydatki	1 924 622,82	132 078,55	3 772 197,25	489 553,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 630 307,07	368 421,45	-1 114 572,13	770 946,11
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	145 266,96	7 096,62	-760 983,02	11 560,81
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	145 266,96	7 096,62	-760 983,02	11 560,81
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 666,46	6 168,50	907 916,44	1 704,31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	146 933,42	13 265,12	146 933,42	13 265,12

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2019 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	20 000 972,59	20 097 670,95
I. Wartości niematerialne i prawne	12 086 388,69	196 028,22
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	295 279,40	292 461,74
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 081 620,14	7 249 789,54
IV. Należności długoterminowe	36 327,36	19 906,86
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	501 357,00	12 339 484,59
B. AKTYWA OBROTOWE	3 252 126,39	6 225 542,33
I. Zapasy	39 920,29	10 400,63
II. Należności krótkoterminowe	791 812,68	2 443 633,07
III. Inwestycje krótkoterminowe	202 554,58	2 280 592,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 217 838,84	1 490 915,73
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	23 253 495,58	26 323 609,88

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 267 861,34	5 753 428,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	440 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 584 088,31	3 194 328,24
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	2 370 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-309 166,08	-255 711,44
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-156 980,89	4 811,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	31 057,82	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	17 954 576,42	20 570 181,66
I. Rezerwy na zobowiązania	280 815,00	280 596,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 046 443,31	4 998 249,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 619 106,33	7 494 467,34
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 008 211,78	7 796 868,41
PASYWA RAZEM:	23 253 495,58	26 323 609,88

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.04.2018 do 30.06.2018	Od 1.01.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2018 do 30.06.2018
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 509 272,23	3 676 868,36	2 607 704,39	5 210 881,44
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 643 559,50	2 555 242,96	2 917 814,69	4 492 956,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-134 287,27	1 121 625,40	-310 110,30	717 925,31
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	1 487 456,79	3 844 495,65	2 665 025,78	5 479 814,27
I. Amortyzacja	321 130,34	152 449,22	646 335,12	304 868,77
II. Zużycie materiałów i energii	79 518,29	63 917,19	158 016,43	132 144,18
III. Usługi obce	447 941,60	3 093 604,97	696 512,70	4 041 832,30
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 119,30	22 040,81	47 201,28	44 425,01
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	464 621,87	430 607,10	842 061,72	795 597,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	83 287,00	61 405,94	158 455,59	120 454,73
- emerytalne	39 918,23	29 763,51	76 055,02	58 643,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 282,23	20 470,42	37 587,09	40 491,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 556,16	0,00	78 855,85	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	21 815,44	-167 627,29	-57 321,39	-268 932,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	242 010,92	386 719,72	411 430,50	653 338,09
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	63 426,95	0,00	63 426,95	0,00
II. Dotacje	165 731,48	373 577,27	331 660,85	619 237,64
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	12 852,49	13 142,45	16 342,70	34 100,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	125 641,12	83 021,13	165 697,45	84 482,72
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	125 641,12	83 021,13	165 697,45	84 482,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	138 185,24	136 071,30	188 411,66	299 922,54
G. Przychody finansowe	50 381,50	61 068,63	59 055,52	89 496,06
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:	8 974,75	5 445,38	16 820,30	13 373,03
- 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	39 960,00	0,00	39 960,00	0,00
V. Inne	1 446,75	55 623,25	2 275,22	76 123,03

H. Koszty finansowe	185 598,53	152 529,65	361 081,22	296 419,18
I. Odsetki, w tym:	167 392,32	136 344,65	310 592,01	241 249,86
- 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	3 583,61	0,00	7 127,84	0,00
IV. Inne	14 622,60	16 185,00	43 361,37	55 169,32
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)	2 968,21	44 610,28	-113 614,04	92 999,42
K. Odpis wartości firmy	36 435,33	29 247,00	72 870,66	58 494,00
I. Odpis wartości firmy -jednostki zależne	36 435,33	29 247,00	72 870,66	58 494,00
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
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-33 467,12	15 363,28	-186 484,70	34 505,42
O. Podatek dochodowy	13 615,00	23 247,00	-8 618,00	29 694,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-19 873,48	0,00	-20 885,81	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-27 208,64	-7 883,72	-156 980,89	4 811,42

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019	Stan na 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 208 842,23	4 558 616,80
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 208 842,23	4 558 616,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 267 861,34	5 753 428,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 267 861,34	5 753 428,22

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2019 – 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.04.2018 do 30.06.2018	Od 1.01.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2018 do 30.06.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-27 208,64	-7 883,72	-156 980,89	4 811,42
II. Korekty razem	247 860,55	-163 155,63	-834 030,12	133 643,76
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	220 651,91	-171 039,35	-991 011,01	138 455,18
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	1 851 188,85	454 000,00	1 851 188,85	454 000,00
II. Wydatki	228 002,00	655 319,89	415 107,36	1 301 750,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 623 186,85	-201 319,89	1 436 081,49	-847 750,56
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	200 000,00	484 382,50	2 535 836,09	1 199 382,50
II. Wydatki	1 924 132,54	132 078,55	3 756 706,97	489 553,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 724 132,54	352 303,95	-1 220 870,88	709 828,61
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	119 706,22	-20 055,29	-775 800,40	533,23
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	119 706,22	-20 055,29	-775 800,40	533,23
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	48 508,36	48 279,60	944 014,98	27 691,08
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D),	168 214,58	28 224,31	168 214,58	28 224,31

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 FINASOWEGO

Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2019 roku wyniosły 1.125,2 tys. zł, a narastająco od początku roku 1.823 tys. zł, W stosunku do roku ubiegłego stanowi to spadek przychodów o 2.380,5 tys. zł w II kwartale, a narastająco 3.044,3 tys. zł.

Jednak w II kwartale 2019 roku odnotowano wzrost przychodów o 427,4 tys. zł w stosunku do I kwartału tego roku. Wzrost ten pozwolił na uzyskanie w II kwartale 2019 roku dodatniego wyniku na sprzedaży i zmniejszenie strat z I kwartału o 6 tys. zł. Spółka w kolejnych kwartałach przewiduje dalszy wzrost sprzedaży oraz stopniowe odrabianie straty ze sprzedaży, która narastająco od początku roku wyniosła 188 tys. zł i w stosunku do roku ubiegłego był niższa o 160 tys. zł.

W II kwartale 2019 roku kontynuowano prace w zakresie wykonania dokumentacji projektowej budowlanej i wykonawczej dotyczącej projektu pt.: „Budowa Instalacji do Termicznego Przekształcania Osadów Ściekowych Wzbogaconych Paliwem Alternatywnym o mocy 5MW z odzyskiem energii w postaci ciepła” realizowanego dla PUK TPO Sp. z o.o. w Lipnie.

Ponadto Spółka realizowała kontrakt projektowania Nowej Bazy Paliw Lotniczych dla Międzynarodowego Portu Lotniczego Katowice w Pyrzowicach o wartości 1.059 tys. zł, planowany termin zakończenia prac to 31.12.2019 r.

Zakontraktowanie Spółki dynamicznie wzrasta. W lipcu Spółka podpisała umowę z Górnośląskim Towarzystwem Lotniczym S.A. z siedzibą w Katowicach na "Wykonanie pełnego zakresu remediacji terenu byłej powojennej bazy paliw". Wartość umowy wynosi 5.769,5 tys. zł. Czas realizacji przedmiotu umowy wynosi 36 miesięcy.

Dodatni wynik osiągnięty w I półroczu 2019 roku na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 280,6 tys. zł pozwolił na pokrycie straty ze sprzedaży i ostatecznie Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 92,7 tys. zł.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 280,3 tys. zł w I półroczu 2019, a strata brutto ukształtował się na poziomie 187,7 tys. zł. Dla porównania w I półroczu 2018 roku strata z działalności finansowej wyniosła 195 tys. zł, a zysk brutto wyniósł 26,1 tys. zł. Oznacza to pogorszenie wyniku brutto w 2019 roku w stosunku do roku ubiegłego o 213,8 tys. zł, a i ostatecznie zysku netto o 170,4 tys. zł.

W związku z wysokimi kosztami obsługi swojego zadłużenia Spółka pracuje nad jego restrukturyzacją, w tym nad pozyskaniem tańszego źródła finansowania oraz rozłożeniem jego spłaty w dłuższym okresie czasu na korzystnych warunkach.

Na dzień 30.06.2019 roku, w stosunku do ubiegłego roku, obserwujemy wzrost wartości niematerialnych i prawnych, który wynika z zakończenia budowy prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów w ramach projektu LIFE+, którego wartość na dzień 30.06.2018 roku była wykazywana w pozycji innych długoterminowych rozliczeń

międzyokresowych kosztów. Wartość prototypu na dzień 30.06.2019 roku wynosi 11.987,5 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe o wartości 561 tys. zł stanowią wartość kupionych udziałów w spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. oraz w spółce zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o., w której udział w kapitale wynosi 62%.

Na dzień 30.06.2019 roku należności z tytułu dostaw i usług są niższe w stosunku do roku ubiegłego co jest adekwatne do spadku przychodów ze sprzedaży.

Również na koniec tego kwartału obserwujemy znaczący spadek w pozycji innych krótkoterminowych aktywów finansowych, w której to w roku ubiegłym Spółka prezentowała środki pieniężne zdeponowane na lokacie gwarancyjnej w wysokości 1.885,8 tys. zł. W II kwartale 2019 roku, po wygaśnięciu gwarancji bankowej na rzecz Komisji Europejskiej w związku z zakończeniem i pozytywnym rozliczeniem projektu LIFE+, lokata ta została przeznaczona na redukcję zadłużenia w banku.

Stan rozliczeń międzyokresowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 30.06.2019 roku wynosi 2.214,3 tys. zł, z tego 2.127 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

W pierwszym kwartale 2019 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonanego w drodze emisji 195.200 szt. akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję i cenie emisyjnej 2,5 zł za akcję. W związku z tym kapitał zakładowy w 2019 roku wzrósł o 19.520 zł i wynosi 549.920,00 zł, a kapitał zapasowy z tytułu agio wzrósł o 468.480,00 zł i wynosi 4.584.088,31 zł.

Na dzień 30.06.2019 r. poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wyniósł 8.322 tys. zł, gdzie na 30.06.2018 roku było to 12.140,8 tys. zł. Spadek zobowiązań wynika przede wszystkim ze spłaty pożyczki otrzymanej z NFOŚiGW oraz spłaty kredytów z ING Bank Śląski S.A. W stosunku do roku ubiegłego, poza spadkiem zobowiązań, obserwujemy zmianę struktury czasowej zobowiązań polegającą na zmianie większości zobowiązań długoterminowych na krótkoterminowe.

Poniżej w tabeli zaprezentowano szczegółową charakterystykę zobowiązań finansowych Spółki.

Charakterystyka zobowiązań finansowych krótko i długoterminowych

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2019 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Data zapadalności
1	pożyczki	osoby fizyczne i prawne	X	717.871,99	717.871,99	0,00	6,5% -10%	31.12.2019
Zabezpieczenie spłaty (1): brak								
2	kredyt w rachunku bieżącym	INB Bank Śląski S.A.	390.000,00	381.526,80	381.526,80	0,00	WIBOR 1M	31.08.2019
Zabezpieczenie spłaty (2): oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Pana Arkadiusza Primus, hipoteka umowna łączna do kwoty 729 tys. zł na nieruchomości położonej w Świętochłowicach KW nr KA1C/00046676/7 i KW KA1C/00046675/0, cesja z polisy ubezpieczeniowej ww nieruchomości, cesja umów pożyczek udzielonych przez Investeko SA na rzecz ZEE, Invest-Eko Sp z o.o., PPM Sp. z o.o., Investeko Serwis Sp. z o.o., EFOE, cesja wierzytelności z kontraktów.								
3	obligacje	osoby fizyczne i prawne	3.271.000,00	3.350.907,81	3.150.907,81	200.000,00	7,5% -10,25%	19.08.2019 28.11.2020 28.09.2021
Zabezpieczenie spłaty (3): seria A1, A2 (wartość emisyjna 1,5mln PLN) - cesja wierzytelności kaucji pieniężnej 399 tys. Euro, weksle in blanco, B1, B2 i D1 brak zabezpieczenia, E i F zabezpieczenie na hipotece								
4	leasing	Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	333.518,36	185.729,01	116.079,77	69.649,24	WIBOR 1M	28.12.2019 15.07.2020
Zabezpieczenie spłaty (4): przedmiot leasingu samochodu osobowe								

5	zobowiązania inwestycyjne	kontrahenci	X	1.341.533,21	564.739,14	776 794,07	X	31.12.2019 30.09.2020 30.06.2021
Zabezpieczenie spłaty (5): brak								

W związku z wysokim poziomem zobowiązań mogą wystąpić trudności w obsłudze zadłużenia Spółki. Występuje zatem obecnie podwyższone ryzyko braku spłaty bieżących zobowiązań. W przypadku podjęcia przez wierzycieli kroków zmierzających do natychmiastowego uregulowania ich należności, czynności takie mogą negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność Spółki oraz efektywność realizacji projektów. Może to spowodować konieczność zaciągnięcia nowych kredytów lub pożyczek co dodatkowo wpłynie na wzrost ponoszonych kosztów finansowych. Jeżeli Spółka nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie z założeniami może być zmuszona do zmiany swojej strategii lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

W II kwartale Spółka podpisała porozumienia z istotnymi wierzycielami w sprawie wydłużenia terminów płatności zobowiązań co znacząco ograniczyło ryzyko postawienia zobowiązań w stan wymagalności, w całości lub w części. Obecny poziom pozyskanych kontraktów pozwoli Spółce w najbliższej perspektywie czasu na sukcesywne spłacanie zobowiązań i stopniowe oddłużanie Spółki. Już w II kwartale widoczny jest spadek zadłużenia między innymi w związku ze wzrostem rentowności działalności operacyjnej. EBITDA za I półrocze 2019 roku wyniosła 725,4 tys. zł.

Ponadto w celu restrukturyzacji zadłużenia Zarząd Spółki na podstawie Uchwały nr 3 i 4 NWZ z dnia 12.06.2019 roku podjął w dniu 14.06.2019 r. uchwałę w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii E i F oraz ustalenia ich szczegółowych Warunków Emisji. Zgodnie z Uchwałą Spółka wyemituje nie mniej niż 100 (sto) i nie więcej niż 2.000 (dwa tysiące) obligacji na okaziciela serii E oraz tyle samo obligacji serii F o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Cena emisyjna każdej obligacji wynosić będzie 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych). Obligacje serii E i F będą emitowane jako zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o obligacjach. Zabezpieczeniem będzie ustanowiona hipoteka na nieruchomościach Spółki. Okres zapadalności Obligacji serii E wynosi 27 miesięcy i oprocentowanie 8,5% w skali roku, a okres zapadalności Obligacji serii F wynosi 17 miesięcy i oprocentowanie 7,5% w skali roku. Oferta prywatna Obligacji E i F przeprowadzona została w terminie od dnia 14.06.2019 roku do dnia 26.06.2019 roku. W dniu 28.06.2019 roku Zarząd podjął uchwały w sprawie przydziału Obligacji serii E i F. Zarząd przydzielił łącznie 827 Obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 827 tys. zł oraz 954 obligacji serii F o łącznej wartości 954 tys. zł.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania takie jak: pożyczki, obligacje, leasingi, zobowiązania inwestycyjne, kredyty w rachunku bieżącym. Zarząd monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Zarząd Spółki prowadzi wyważone działania w celu stabilizacji struktury długu odsetkowego.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu nierozliczonych dotacji:
 - a. w projekcie LIFE+ w kwocie 8.332,6 tys. zł, kwota ta rozliczna będzie w pozostałe przychody operacyjnie proporcjonalnie z kosztami prototypu LIFE
 - b. w projekcie B2B w kwocie 39,9 tys. zł

Kwoty te są rozliczne w pozostałe przychody operacyjnie proporcjonalnie z kosztami amortyzacji dofinansowanych wartości niematerialnych i prawnych.

2. Rozliczenia bierne międzyokresowe kosztów (RMB) z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 630,5 tys. zł.

III.B. KOMNETARZ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINASOWGO

Na dzień 30.06.2019 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane spółki dominującej i dwóch spółek zależnych:

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

Na dzień objęcia kontroli ustalono wartość firmy dla Spółki INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. w kwocie 584 tys. zł., a dla Spółki EkoPartner Silesia sp. z o.o. w kwocie 143,8 tys. zł. Dla wartości firmy przyjęto pięcioletni okres amortyzacji. Wysokość umorzenia obu wartości firmy na dzień 30.06.2019 roku wyniosła 433,4 tys. zł.

Dane finansowe Spółek zależnych za II kwartał 2019 rok nie mają znaczącego wpływu na sprawozdanie grupy kapitałowej dlatego wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie różnią się znacząco od danych w jednostkowym sprawozdaniu.

W 2019 roku Spółka zależna INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. kontynuowała rozwój działalności konsultingowej w obszarze stałej obsługi klientów w ramach outsourcingu środowiskowego. Zdecydowano o położeniu większego nacisku w kierunku pozyskiwania nowych umów abonamentowych gwarantujących stały i stabilny przychód. W tym celu zmodyfikowano ofertę produktową, dostosowując ją do wymagań szerszego grona potencjalnych odbiorców. Dzięki temu Spółce udało się rozszerzyć zasięg swojej oferty o nowe segmenty rynku i w ten sposób zwiększyć ilość obsługiwanych obiektów.

Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. w 2019 roku osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 580,3 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku wyniósł 29,8 tys. zł i spadek kosztów o 23,6 tys. zł przyczynił się do osiągnięcia zysku ze sprzedaży w 2019 roku w kwocie 157,2 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka wygenerowała zysk w wysokości 103,8 tys. zł. Ostatecznie Spółka osiągnęła zysk netto w I półroczu 2019 roku w wysokości 109,4 tys. zł, gdzie w ubiegłym roku zysk netto wynosił 77,3 tys. zł.

Spółka zależna EkoPartner Silesia sp. z o.o. zrealizowała w I półroczu 2019 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 338,7 tys. zł i poniosła koszty operacyjne w kwocie 365,2 tys. zł. Spółka poniosła stratę netto na poziomie 54,9 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 2019 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 II kwartale sukcesywnie realizuje prace projektowe i modyfikacyjne autorskiej technologii zgazowania odpadów LIFETEC. Wykonane prace inwentaryzacyjne pozwoliły na przygotowanie modyfikacji technologii w kierunku zastosowań w branży meblowej oraz wytycznych dla różnych strumieni odpadów opartych o znaczną zawartość węgla organicznego. Obecnie rozwój wymagań w obszarze gospodarki odpadami poszerza paletę możliwości wdrożeniowych dla technologii zgazowania w małej i średniej skali co powoduje wzrost potencjału rynkowego technologii LIFETEC.

Spółka pozyskała kolejny kontrakt na przygotowanie koncepcji projektowej oraz dokumentacji środowiskowej dla aplikacji technologii Lifetec dla odpadów pochodzenia przemysłowego. W ten sposób Spółka zwiększyła potencjał wdrożeniowy dla technologii LIFETEC o kolejną lokalizację.

Technologia zgazowania w tej filozofii w obliczu zastrzegających się wymagań w zakresie przepisów ustawy o odpadach oraz znaczących podwyżek cen energii elektrycznej stanowić może doskonałe uzupełnienie bilansu masowo-energetycznego w wielu energochłonnych branżach przemysłowych, takich jak: branża spożywcza, papiernicza, meblarska.

Spółka w II kwartale rozpoczęła kontrakt na opracowanie koncepcji technicznej wraz z obsługą środowiskową oraz pozyskaniem finansowania unijnego dla Browaru Książęcego w Żywcu należącego do grupy Żywiec S.A. (koncern Heineken) na wdrożenie kogeneracyjnego odnawialnego źródła energii opartego o biomasę o mocy 20 MW. Rozwiązanie to w połączeniu z źródłem energii odnawialnej z biogazu stanowi rozwiązanie eko-innowacyjne w skali kraju i Europy. Spółka realizując kompleksowy konsulting dla takich przedsięwzięć wykorzystuje skutecznie zbudowane unikatowe kompetencje technologiczno-środowiskowe co umacnia jej przewagę konkurencyjną w tym obszarze.

Spółka rozwija jednocześnie swój potencjał w obszarze rekultywacji terenów zdegradowanych. Rozpoczęła prace badawczo-wdrożeniowe na potrzeby przygotowań do procesu rekultywacji metodami bioremediacyjnymi dla bazy paliw lotniczych na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego „Katowice” w Pyrzowicach. Spółka przygotowuje rozwiązania dedykowane z wykorzystaniem zaplecza CBR Świętochłowice. Powołany został zespół badawczo-wdrożeniowy dla wypracowania technologii bioremediacyjnych przy współpracy z kadrą naukową instytutu PAN w Zabrze.

Ponadto Spółka pozyskała kontrakt badawczo-projektowy terenów silnie przekształconych przemysłem metalurgicznym na terenie Śląska, którego celem jest wypracowanie rozwiązań rekultywacyjnych oraz technologii odwodnienia terenów zdegradowanych oraz przekształcenie ich w tereny o intensywnych funkcjach mieszkaniowych i centrotwórczych.

Spółka rozpoczęła również przygotowania do wypracowania autorskich technologii fitoremediacyjnych na potrzeby oczyszczania mas ziemnych z metali ciężkich na terenach poprzemysłowych. Rozwiązania te pozwolą Spółce na pozyskanie nowych kontraktów rekultywacyjnych na bazie wypracowanych autorskich technologii bioremediacyjnych i zwiększenie przewagi konkurencyjnych wykorzystując zaplecze techniczne w Centrum Badawczo-Rozwojowe w Świętochłowicach.

Spółka Ekopartner Silesia Sp. z o.o. w II kwartale kontynuuje prace przygotowawcze do inwestycji budowy nowoczesnej instalacji produkcji regranulatów z wykorzystaniem infrastruktury technicznej CBR w Świętochłowicach. Ponadto Spółka rozwija możliwości magazynowe na terenie CBR co zwiększa elastyczność rynkową w zakresie handlu odpadami tworzyw sztucznych. Spółka nawiązała relacje międzynarodowe co przekłada się na zwiększenie potencjału handlowego spółki oraz w perspektywie wzrost obrotów i rentowności działalności operacyjnej.

W II kwartale Investeko Serwis Sp. z o.o. pozyskała następnych klientów na „obsługę stałą” co przełożyło się na 4%-owy wzrost przychodów z tytułu ryczałtowych usług eko-outsourcingowych. Ponadto rozwinięto systemy audytowe w kierunku ich automatyzacji aby poprawić jakość usług dla wymagających korporacyjnych klientów, a zarazem ograniczyć koszty jednostkowe audytów. Celem tych działań jest głównie utrzymanie i wzrost przewagi konkurencyjnej na rynku eko-outsourcingu, gdzie spółka posiada swoją silną pozycję w szczególności w obsłudze wielkopowierzchniowych obiektów handlowych oraz centrach logistycznych na terenie całego kraju. Zespół ekspertów przeprowadził pierwszy proces certyfikacji w programie Budynek Bliski Środowisku dla pierwszego obiektu sieci sklepów branży budowlanej.

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

Na dzień 30.06.2019 INVESTEKO S.A. tworzy Grupę Kapitałową INVESTEKO S.A. i jest spółką dominującą. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

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

INVESTEKO Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice

tel.+48 32 258-55-80
fax +48 32 707 45 33
www.ieserwis.pl
biuro@ieserwis.pl

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

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

NIP 6342784901
REGON 241957122

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Barbara Lampart

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

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

Spółka opracowała nowy produkt – certyfikację ekologiczną dla budynków w ramach autorskiego programu Budynek Bliski Środowisku. Ponadto planuje rozszerzenie swojej oferty o usługi związane z efektywnością energetyczną.

2. EkoPartner Silesia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka zależna, w której INVESTEKO S.A. posiada 62% udziałów w kapitale zakładowym i 62% głosów Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka ta podlega konsolidacji metoda pełną od momentu objęcia kontroli tj. od dnia 18.08.2018 roku.

EkoPartner Silesia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice

Tel. +48 32 736 20 82
www.ekopartner-silesia.pl
biuro@ekopartner-silesia.pl

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

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

NIP 6272468950
REGON 278050956

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Piotr Góral

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi swoją działalność od roku 2003. Przez cały okres swojego istnienia spółka zajmuje się głównie recyklingiem odpadów z grupy Poliolefin: Polietylenu i Polipropylenu. Działalność operacyjna opiera się o linię technologiczną do recyklingu odpadów, gdzie odpady są segregowane, mielone, myte i suszone, a następnie sprzedawane jako surowiec gotowy do produkcji nowych elementów z tworzy sztucznych.

Dodatkowo Spółka prowadzi działalność w zakresie skupu i sprzedaży odpadów w formie surowców wtórnych.

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. 13.08.2019 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Arkadiusz Primus	3.706.000	67,39	6.216.000	77,61
Pozostali	1.793.200	32,61	1.793.200	22,39
RAZEM	5.499.200	100	8.009.200	100

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

Zatrudnienie w Spółce dominującej Emitenta na dzień 30.06.2019 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	17	16
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	5	---

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2019 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	35	34
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	5	---

Świętochłowiec, dnia 13 sierpnia 2019 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan