



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

II KWARTAŁ 2020 ROKU

Świętochłowiec, 13 sierpnia 2020 r.

Raport INVESTEKO S.A. za II kwartał roku 2020 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 Nadzorczej – Aleksander Karkos
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Krzyżanowski do 4.06.2020 roku, Marek Jabłoński od 4.06.2020 roku
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 30.06.2020 r.**

AKTYWA	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	18 877 566,42	20 297 512,51
I. Wartości niematerialne i prawne	11 146 751,25	12 049 128,69
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 146 281,31	11 987 510,11
2. Wartość firmy	0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	469,94	61 618,58
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 883 074,81	7 086 910,46
1. Środki trwałe	6 489 074,81	6 724 910,46
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 156 082,76	1 156 082,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 998 627,97	5 135 917,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	201 867,49	227 156,87
d) środki transportu	112 513,60	198 416,40
e) inne środki trwałe	19 982,99	7 336,86
2. Środki trwałe w budowie	394 000,00	362 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	42 027,36	36 327,36
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3. Od jednostek powiązanych	42 027,36	36 327,36
IV. Inwestycje długoterminowe	561 000,00	561 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	561 000,00	561 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244 713,00	564 146,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 194,00	564 146,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 519,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 768 196,45	2 945 293,93
I. Zapasy	0,00	3 520,29
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	3 520,29
II. Należności krótkoterminowe	491 431,54	578 624,30
1. Należności od jednostek powiązanych	3 656,64	36 804,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 656,64	36 804,14
- do 12 miesięcy	3 656,64	36 804,14
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	487 774,90	541 820,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	415 699,90	433 073,34
- do 12 miesięcy	415 699,90	433 073,34
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	34 252,40	31 145,28
c) inne	37 822,60	77 601,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	379 935,22	148 798,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	379 935,22	148 798,50
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 865,08
- udzielone pożyczki	0,00	1 865,08
b) w pozostałych jednostkach	330 538,05	0,00
- udzielone pożyczki	330 538,05	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	49 397,17	146 933,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49 397,17	146 933,42
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 896 829,69	2 214 350,84
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	21 646 159,47	23 243 203,04

PASYWA	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 271 254,14	5 574 616,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 920 410,81	4 584 088,31
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	200 923,33	-159 391,35
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15 374 905,33	17 668 586,08
I. Rezerwy na zobowiązania	260 471,00	343 604,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204 471,00	287 604,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	56 000,00	56 000,00
- krótkoterminowa	56 000,00	56 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 227 351,27	1 046 443,31
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 227 351,27	1 046 443,31
a) kredyty i pożyczki	198 875,27	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	826 433,00	200 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	69 649,24
d) inne	202 043,00	776 794,07
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 324 400,80	7 275 512,00
1. Wobec jednostek powiązanych	345 265,39	341 288,30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 274,85	0,00
- do 12 miesięcy	2 274,85	0,00
b) inne	342 990,54	341 288,30
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 979 135,41	6 934 223,70
a) kredyty i pożyczki	124 188,48	758 691,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 108 649,28	3 150 907,81
c) inne zobowiązania finansowe	75 258,26	116 079,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 129 040,73	1 728 354,39
- do 12 miesięcy	1 129 040,73	1 728 354,39
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	524 036,10	497 610,53
h) z tytułu wynagrodzeń	71 957,00	88 540,91
i) inne	946 005,56	594 038,43
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 562 682,26	9 003 026,77
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 562 682,26	9 003 026,77
- długoterminowe	7 469 791,04	7 757 394,86
- krótkoterminowe	1 092 891,22	1 245 631,91
PASYWA RAZEM:	21 646 159,47	23 243 203,04

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2020 do 30.06.2020	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2020 do 30.06.2020	Od 1.01.2019 do 30.06.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	915 081,06	1 125 207,46	2 065 129,03	1 822 972,13
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	32 099,25	42 279,70	65 045,92	98 464,67
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	841 414,85	1 259 494,73	1 871 943,67	2 133 082,43
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	73 666,21	-134 287,27	193 185,36	-310 110,30
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	896 604,35	1 119 040,18	1 865 898,23	2 010 945,45
I. Amortyzacja	278 349,78	313 286,80	556 483,20	632 767,93
II. Zużycie materiałów i energii	51 215,48	54 169,93	105 635,40	111 418,23
III. Usługi obce	259 116,49	421 048,41	614 649,71	655 685,02
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 504,76	24 098,95	46 224,58	46 537,25
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	245 400,60	249 175,53	472 753,31	451 682,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	22 538,04	43 786,04	45 657,79	84 096,26
- emerytalne	11 810,13	22 430,73	23 137,39	43 062,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	15 479,20	13 474,52	24 494,24	28 758,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	18 476,71	6 167,28	199 230,80	-187 973,32
D. Pozostałe przychody operacyjne	180 727,05	230 003,94	338 021,55	398 518,65
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	52 126,95	0,00	52 126,95
II. Dotacje	171 356,42	165 024,50	315 158,33	330 049,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 370,63	12 852,49	22 863,22	16 342,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	14 542,46	97 786,56	41 413,18	117 879,55
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	14 542,46	97 786,56	41 413,18	117 879,55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	184 661,30	138 384,66	495 839,17	92 665,78
G. Przychody finansowe	7 613,73	46 650,12	12 152,60	52 011,95
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	7 613,73	5 073,43	12 152,60	9 776,73
- 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	39 960,00		39 960,00
V. Inne	0,00	1 616,69	0,00	2 275,22
H. Koszty finansowe	120 349,57	170 520,37	242 474,44	332 352,08
I. Odsetki, w tym:	116 059,95	152 776,76	235 257,18	282 334,32
- dla jednostek powiązanych	-3 863,03	3 901,32	0,00	7 043,57
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	3 583,61	0,00	7 127,84
IV. Inne	4 289,62	14 160,00	7 217,26	42 889,92
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	71 925,46	14 514,41	265 517,33	-187 674,35
J. Podatek dochodowy	20 102,00	7 190,00	64 594,00	-28 283,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	51 823,46	7 324,41	200 923,33	-159 391,35

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 070 330,81	5 518 008,31
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 070 330,81	5 518 008,31
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	549 920,00	530 400,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	19 520,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	19 520,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	19 520,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	549 920,00	549 920,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 534 088,31	5 363 928,24
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	386 322,50	-779 839,93
a) zwiększenie (z tytułu)	386 322,50	468 480,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	468 480,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	386 322,50	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 248 319,93
- pokrycia straty	0,00	1 248 319,93
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 920 410,81	4 584 088,31
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	872 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-272 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	216 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	488 000,00
- rejestracja w KRS	0,00	488 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	386 322,50	-1 248 319,93
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	386 322,50	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	386 322,50	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	386 322,50	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	386 322,50	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-1 248 319,93
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-1 248 319,93
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 248 319,93
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	200 923,33	-159 391,35
a) zysk netto	200 923,33	-159 391,35
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 271 254,14	5 574 616,96
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 271 254,14	5 574 616,96

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**ZA OKRES 01.01.2020 - 30.06.2020 r.**

Wyszczególnienie	Od 1.04.2020 do 30.06.2020	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2020 do 30.06.2020	Od 1.01.2019 do 30.06.2019
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	51 823,46	7 324,41	200 923,33	-159 391,35
II. Korekty razem	52 740,90	146 362,77	474 002,76	-921 801,03
1. Amortyzacja	278 349,78	313 286,80	556 483,20	632 767,93
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-518,56
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	67 846,56	72 212,27	123 776,83	175 903,89
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-92 086,95	0,00	-92 086,95
5. Zmiana stanu rezerw	-4 305,00	37 857,00	-29 278,00	62 789,00
6. Zmiana stanu zapasów	23 035,05	0,00	22 548,22	0,00
7. Zmiana stanu należności	119 947,02	271 648,78	469 195,92	458 719,01
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-364 186,64	-51 418,97	-594 420,85	-1 207 385,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-67 945,87	-405 136,16	-74 302,56	-951 989,49
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	104 564,36	153 687,18	674 926,09	-1 081 192,38
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	1 849 888,85	0,00	1 849 888,85
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 849 888,85	0,00	1 849 888,85
II. Wydatki	147 675,52	228 002,00	385 176,56	415 107,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 764,61	228 002,00	67 071,66	342 651,59
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	132 910,91	0,00	318 104,90	72 455,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-147 675,52	1 621 886,85	-385 176,56	1 434 781,49
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	265 543,00	294 315,75	287 131,21	2 657 625,12
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00		216 000,00
2. Kredyty i pożyczki	63 500,00	94 315,75	85 088,21	736 356,54
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	200 000,00		200 000,00
4. Inne wpływy finansowe	202 043,00	0,00	202 043,00	1 505 268,58
II. Wydatki	213 525,91	1 924 622,82	554 487,93	3 772 197,25
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	115 935,14	1 808 835,54	131 306,95	3 586 518,53
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 000,00	0,00	274 500,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	16 711,66	22 197,66	33 251,15	47 107,63
8. Odsetki	73 879,11	93 589,62	115 429,83	138 571,09
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	52 017,09	-1 630 307,07	-267 356,72	-1 114 572,13
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	8 905,93	145 266,96	22 392,81	-760 983,02
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	40 491,24	1 666,46	27 004,36	907 916,44
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	49 397,17	146 933,42	49 397,17	146 933,42

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2020 r.**

AKTYWA	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	18 565 656,24	20 000 972,59
I. Wartości niematerialne i prawne	11 158 231,25	12 086 388,69
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 146 281,31	11 987 510,11
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 949,94	98 878,58
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	149 538,08	295 279,40
1. Wartość firmy - jednostki zależne	149 538,08	295 279,40
2. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	6 971 146,55	7 081 620,14
1. Środki trwałe	6 605 146,55	6 744 620,14
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 156 082,76	1 156 082,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 998 627,97	5 135 917,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	216 862,86	227 156,87
d) środki transportu	213 589,97	216 289,72
e) inne środki trwałe	19 982,99	9 173,22
2. Środki trwałe w budowie	366 000,00	337 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	42 027,36	36 327,36
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowani	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	42 027,36	36 327,36
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	244 713,00	501 357,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	231 194,00	501 357,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 519,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 334 914,09	3 252 126,39
I. Zapasy	70 725,00	39 920,29
1. Materiały	44 105,00	14 420,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	26 620,00	21 980,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	3 520,29
II. Należności krótkoterminowe	885 575,48	791 812,68
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	885 575,48	791 812,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	801 820,00	657 194,77
- do 12 miesięcy	801 820,00	657 194,77
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 583,05	53 393,87
c) inne	42 172,43	81 224,04
III. Inwestycje krótkoterminowe	477 083,63	202 554,58
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	477 083,63	202 554,58
b) w pozostałych jednostkach	387 198,85	34 340,00
- udzielone pożyczki	387 198,85	34 340,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89 884,78	168 214,58
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89 884,78	168 214,58
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 901 529,98	2 217 838,84
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	21 900 966,93	23 253 495,58

PASYWA	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 047 587,98	5 267 861,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 920 410,81	4 584 088,31
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-314 504,39	-309 166,08
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	291 761,56	-156 980,89
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	70 566,64	31 057,82
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15 782 812,31	17 954 576,42
I. Rezerwy na zobowiązania	260 471,00	280 815,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204 471,00	224 815,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	56 000,00	56 000,00
- krótkoterminowa	56 000,00	56 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 323 011,70	1 046 443,31
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 323 011,70	1 046 443,31
a) kredyty i pożyczki	238 177,27	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	826 433,00	200 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	56 358,43	69 649,24
d) inne	202 043,00	776 794,07
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 634 290,26	7 619 106,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 634 290,26	7 619 106,33
a) kredyty i pożyczki	265 122,10	892 418,21
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 108 649,28	3 150 907,81
c) inne zobowiązania finansowe	100 764,54	116 079,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 195 662,74	1 832 510,95
- do 12 miesięcy	1 195 662,74	1 832 510,95
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	899 192,06	911 058,05
h) z tytułu wynagrodzeń	118 841,53	121 946,41
i) inne	946 058,01	594 185,13
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 565 039,35	9 008 211,78
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 565 039,35	9 008 211,78
- długoterminowe	7 472 148,13	9 008 211,78
- krótkoterminowe	1 092 891,22	0,00
PASYWA RAZEM:	21 900 966,93	23 253 495,58

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2020 do 30.06.2020	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2020 do 30.06.2020	Od 1.01.2019 do 30.06.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 504 989,01	1 509 272,23	3 268 347,69	2 607 704,39
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 431 322,80	1 643 559,50	3 075 162,33	2 917 814,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	73 666,21	-134 287,27	193 185,36	-310 110,30
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	1 422 737,31	1 487 456,79	2 889 668,44	2 665 025,78
I. Amortyzacja	289 177,36	321 130,34	579 799,69	646 335,12
II. Zużycie materiałów i energii	189 330,38	127 074,45	393 507,64	236 872,28
III. Usługi obce	341 146,06	447 941,60	722 706,60	696 512,70
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 788,23	24 119,30	47 469,56	47 201,28
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	485 643,42	464 621,87	965 517,93	842 061,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	70 935,95	83 287,00	143 434,83	158 455,59
- emerytalne	33 071,63	39 918,23	66 090,08	76 055,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21 715,91	19 282,23	37 232,19	37 587,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	82 251,70	21 815,44	378 679,25	-57 321,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	211 132,90	242 010,92	371 007,40	411 430,50
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	63 426,95	0,00	63 426,95
II. Dotacje	201 742,53	165 731,48	346 251,42	331 660,85
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	9 390,37	12 852,49	24 755,98	16 342,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 244,96	125 641,12	54 189,69	165 697,45
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	21 244,96	125 641,12	54 189,69	165 697,45
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	272 139,64	138 185,24	695 496,96	188 411,66
G. Przychody finansowe	3 398,34	50 381,50	11 973,46	59 055,52
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 469,27	8 974,75	11 973,46	16 820,30
- 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	39 960,00	0,00	39 960,00
V. Inne	-70,93	1 446,75	0,00	2 275,22

H. Koszty finansowe	126 172,20	185 598,53	257 713,11	361 081,22
I. Odsetki, w tym:	121 821,46	167 392,32	250 331,89	310 592,01
- 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	3 583,61	0,00	7 127,84
IV. Inne	4 350,74	14 622,60	7 381,22	43 361,37
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)	149 365,78	2 968,21	449 757,31	-113 614,04
K. Odpis wartości firmy	36 435,33	36 435,33	72 870,66	72 870,66
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	36 435,33	36 435,33	72 870,66	72 870,66
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				
M. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	112 930,45	-33 467,12	376 886,65	-186 484,70
O. Podatek dochodowy	26 851,00	13 615,00	81 122,00	-8 618,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	697,62	-19 873,48	4 003,09	-20 885,81
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	85 381,83	-27 208,64	291 761,56	-156 980,89

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 755 826,42	5 208 842,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 755 826,42	5 208 842,23
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	549 920,00	530 400,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	19 520,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	19 520,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	19 520,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	549 920,00	549 920,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 534 088,31	5 363 928,24
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	386 322,50	-779 839,93
a) zwiększenie (z tytułu)	386 322,50	468 480,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	468 480,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	386 322,50	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 248 319,93
- pokrycia straty	0,00	1 248 319,93
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 920 410,81	4 584 088,31
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	872 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-272 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	216 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	488 000,00
- rejestracja w KRS	0,00	488 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	71 818,11	-1 557 486,01
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	380 984,19	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	380 984,19	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	380 984,19	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	380 984,19	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-309 166,08	-1 557 486,01
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-309 166,08	-1 557 486,01
a) zwiększenie (z tytułu)	5 338,31	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 248 319,93
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-314 504,39	-309 166,08
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-314 504,39	-309 166,08
7. Wynik netto	291 761,56	-156 980,89
a) zysk netto	291 761,56	-156 980,89
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 047 587,98	5 267 861,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 047 587,98	5 267 861,34

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2020 – 30.06.2020 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2020 do 30.06.2020	Od 1.04.2019 do 30.06.2019	Od 1.01.2020 do 30.06.2020	Od 1.01.2019 do 30.06.2019
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	85 381,83	-27 208,64	291 761,56	-156 980,89
II. Korekty razem	8 058,88	247 860,55	459 623,25	-834 030,12
1. Zyski (straty) mniejszości	697,62	-19 873,48	4 003,09	-20 885,81
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	289 177,36	321 130,34	579 799,69	646 335,12
4. Odpisy wartości firmy	36 435,33	36 435,33	72 870,66	72 870,66
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-518,56
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 958,76	73 477,76	122 827,24	174 027,13
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-93 386,95	0,00	-93 386,95
9. Zmiana stanu rezerw	-4 305,00	37 857,00	-29 278,00	62 789,00
10. Zmiana stanu zapasów	19 606,05	-14 000,00	5 402,55	-10 700,00
11. Zmiana stanu należności	100 417,46	338 392,55	436 395,69	514 109,57
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-432 636,27	-22 981,86	-659 030,07	-1 221 862,94
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-68 292,43	-409 190,14	-73 367,60	-956 807,34
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	93 440,71	220 651,91	751 384,81	-991 011,01

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	1 851 188,85	0,00	1 851 188,85
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 300,00	0,00	1 300,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 849 888,85	0,00	1 849 888,85
II. Wydatki	173 996,32	228 002,00	411 497,36	415 107,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 764,61	228 002,00	71 071,66	342 651,59
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	155 231,71	0,00	340 425,70	72 455,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-173 996,32	1 623 186,85	-411 497,36	1 436 081,49
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	263 555,31	200 000,00	275 343,52	2 535 836,09
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	216 000,00
2. Kredyty i pożyczki	61 512,31	200 000,00	73 300,52	614 567,51
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	200 000,00
4. Inne wpływy finansowe	202 043,00	0,00	202 043,00	1 505 268,58
II. Wydatki	200 751,43	1 924 132,54	567 983,17	3 756 706,97
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	92 935,14	1 803 178,45	124 398,86	3 565 861,44
5. Wypłaty dłużnych papierów wartościowych	7 000,00	0,00	274 500,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	23 198,68	27 364,47	46 114,74	52 274,44
8. Odsetki	77 617,61	93 589,62	122 969,57	138 571,09
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	62 803,88	-1 724 132,54	-292 639,65	-1 220 870,88
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	-17 751,73	119 706,22	47 247,80	-775 800,40
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	107 636,51	48 508,36	42 636,98	944 014,98
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	89 884,78	168 214,58	89 884,78	168 214,58

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

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

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

Składniki aktywów trwałych o jednostkowej cenie nabycia przekraczającej kwotę 1.500,00 zł są zaliczane przez jednostkę do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwale 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 trwale 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 trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie 20%

Środki trwałe w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.

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

Inwestycje

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

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

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

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

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

Krótkoterminowe pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności

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

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

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

Zapasy

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

Aktywa pieniężne

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Kapitał własny

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

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

Rezerwy na zobowiązania

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

Rezerwy tworzone są na:

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

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.
- zaliczki otrzymane w związku z dotacjami unijnymi, które w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane są jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z refundowanymi kosztami ujętymi w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

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

Uznawanie przychodu

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

Kontrakty długoterminowe

Przychody i koszty zrealizowane na kontraktach długoterminowych tj. kontraktach o okresie realizacji dłuższym niż 3 miesiące, o znacznym stopniu zaawansowania, wycenia się metodą ustalenia stopnia zaawansowania prac. Przychód na koniec poszczególnych okresów ustala się w wysokości części umownej ceny, odpowiadającej stopniowi zaawansowania usługi projektowej. Pomiar stopnia zaawansowania wykonywanych prac następuje drogą pomiaru "od strony efektów". Następnie ustala się współmierne koszty wytworzenia wykonania części usługi, przy uwzględnieniu aktualnej, przeciętnej rentowności całej usługi, na podstawie informacji o rzeczywiście poniesionych kosztach wykonania usługi oraz aktualnego preliminarza kosztów wymagającej jeszcze wykonania reszty usługi. 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 w I półroczu 2020 roku wyniosły 2.065,1 tys. zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego stanowi wzrost przychodów o 242,2 tys. zł, tj. 13,3 %. W samym II kwartale 2020 roku nastąpił spadek przychodów w stosunku do II kwartału roku ubiegłego o 210,1 tys. zł.

W II kwartale 2020 roku zakończono prace w zakresie kontraktu projektowania Nowej Bazy Paliw Lotniczych dla Międzynarodowego Portu Lotniczego Katowice w Pyrzowicach - wartości całego projektu to 1.059 tys. zł.

W II kwartale 2020 roku Spółka kontynuowała również realizację umowy z Górnośląskim Towarzystwem Lotniczym S.A. z siedzibą w Katowicach na "Wykonanie pełnego zakresu remediacji terenu byłej powojkowej bazy paliw". Wartość umowy wynosi 5.769,5 tys. zł, z czego w II kwartale 2020 roku zrealizowano 560 tys. zł, a narastająco w I półroczu 2020 roku 1.216 tys. zł. Czas realizacji przedmiotu umowy wynosi 36 miesięcy.

Spółka osiągnęła w I półroczu 2020 roku zysk ze sprzedaży w wysokości 199,2 tys. zł, a rentowność sprzedaży na tym poziomie wyniosła 9,6%. W II kwartale 2020 roku zysk ze sprzedaży wyniósł 18,5 tys. zł. Dla porównania w I półroczu ubiegłego roku Spółka poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 188 tys. zł, natomiast za sam II kwartał 2019 roku osiągnięto zysk ze sprzedaży w wysokości 6,2 tys. zł.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 230,3 tys. zł w I półroczu 2020 roku, a zysk brutto ukształtował się na poziomie 265,5 tys. zł, z czego 71,9 tys. zł przypadło za II kwartał. Dla porównania w I półroczu 2019 roku strata z działalności finansowej wyniosła 280,3 tys. zł, a strata brutto 187,7 tys. zł. Daje to znaczącą poprawę wyniku brutto o 453,2 tys. zł za I półrocze bieżącego roku, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

Po obciążeniu podatkiem dochodowym Spółka wypracowała w I półroczu 2020 roku zysk netto w wysokości 200,9 tys. zł, co daje rentowność sprzedaży netto na poziomie 9,7%. W roku ubiegłym Spółka poniosła stratę netto w wysokości 159,4 tys. zł.

Na dzień 30.06.2020 roku, w pozycji kosztów prac rozwojowych Spółka prezentuje wartości prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów zbudowanego w ramach projektu LIFE+. Jego wartość na dzień 30.06.2020 wynosi 11.146,3 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe o wartości 561 tys. zł stanowią wartość kupionych udziałów w spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o., w której udział w kapitale wynosi 100% oraz w spółce zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o., w której udział w kapitale wynosi 62%.

Na koniec II kwartału bieżącego roku nie obserwujemy znaczących zmian w pozycji krótkoterminowych należności.

Stan rozliczeń międzyokresowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 30.06.2020 roku wynosi 1.896,8 tys. zł, z tego 1.845,2 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

Na dzień 30.06.2020 r. poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wyniósł 6.551,8 tys. zł, co w porównaniu do 30.06.2019 roku daje spadek zobowiązań o 1.770,2 zł. Spadek zobowiązań wynika zarówno ze spłaty zobowiązań finansowych łącznie o 758,3 tys. zł i inwestycyjnych o 425,3 tys. zł oraz ze spadku zobowiązań handlowych o 599,3 tys. zł.

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 30.06.2020 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Data zapadalności
1	pożyczki	osoby fizyczne i prawne	X	353.725,02	353.725,02	0,00	6%	31.12.2020
Zabezpieczenie spłaty (1): brak								
2	kredyt restrukturyzacyjny	INB Bank Śląski S.A.	340.722,77	312.329,27	113.574,00	198.755,27	WIBOR 1M	31.03.2023
Zabezpieczenie spłaty (2): oświadczenie o poddaniu się egzekucji, poręczenie Pana Arkadiusza Primus i Investeko Serwis Sp. z o.o., 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., cesja wierzytelności z kontraktów.								
3	obligacje	osoby fizyczne i prawne	2.839.500,00	2.935.082,28	2.108.649,28	826.433,00	7,5%-10,25%	19.08.2019 28.11.2020 28.09.2021
Zabezpieczenie spłaty (3): seria A1, A2 weksle in blanco, B1, B2 i D1 brak zabezpieczenia, E i F zabezpieczenie na hipotecę								
4	leasing	ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	333.518,36	75.258,26	75.258,26	0,00	WIBOR 1M	15.01.2021
Zabezpieczenie spłaty (4): przedmiot leasingu samochodu osobowe								
5	zobowiązania inwestycyjne	kontrahenci	X	890.098,93	890.098,93	0,00	X	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.

Jeszcze w 2019 roku 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 pozwala Spółce na sukcesywne spłacanie zobowiązań i stopniowe oddłużanie Spółki. W I półroczu 2020 roku widoczny jest dalszy spadek zadłużenia między innymi w związku ze wzrostem rentowności działalności operacyjnej. EBITDA (zysk brutto+odsetki+amortyzacja-dotacje) za I półrocze 2020 roku wyniósł 742,1 tys. zł.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania takie jak: pożyczki i kredyty, obligacje, leasingi, zobowiązania inwestycyjne. 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 wyteżone działania w celu stabilizacji struktury długu odsetkowego.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe, po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu nierozliczonej dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 7.757,4 tys. zł. Kwota ta rozliczana będzie 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 805,3 tys. zł.

III.B. KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 31.06.2020 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane Podmiotu Dominującego i dwóch spółek zależnych:

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

Na dzień objęcia kontroli ustalono wartość firmy dla Spółki INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. w kwocie 584,9 tys. zł, a dla Spółki EkoPartner Silesia sp. z o.o. w kwocie 143,8 tys. zł. Dla wartości firmy przyjęto pięcioletni okres amortyzacji. Wysokość umorzenia obu wartości firmy na dzień 30.06.2020 roku wyniosła 579,2 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za I półrocze 2020 roku wyniosły 3.268,3 tys. zł, co w stosunku do roku ubiegłego, w którym przychody wyniosły 2.607,7 tys. zł, daje wzrost sprzedaży o 660,6 tys. zł, tj. 25,3%.

Grupa Kapitałowa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 378,7 tys. zł, osiągając na tym poziomie 11,6% rentowności. Dla porównania w roku ubiegłym Grupa Kapitałowa poniosła stratę na sprzedaży w wysokości 57,3 tys. zł.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 1.268,2 tys. zł, co stanowi 38,8% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

Pozostałe przychody operacyjne to przede wszystkim kwota przychodów z tytułu dotacji w Podmiocie Dominującym, które w bieżącym okresie wyniosły 346,3 tys. zł. Po uwzględnieniu pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 316,8 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 245,7 tys. zł. W stosunku do roku ubiegłego, w którym strata wyniosła 302 tys. zł, strata w I półroczu 2020 roku była niższa o 56,3 tys. zł, co jest efektem systematycznego oddłużania Grupy Kapitałowej, a przede wszystkim Podmiotu Dominującego. Koszty finansowe to przede wszystkim koszty odsetek wynikające z wysokiego poziomu finansowania obcego w Podmiocie Dominującym.

Po pokryciu straty na działalności finansowej i dokonaniem odpisie wartości firmy w kwocie 72,9 tys. zł zysk brutto za I półrocze 2020 roku ukształtował się na poziomie 376,9 tys. zł. Jest to znacząca poprawa wyniku finansowego w porównaniu rokiem ubiegłym, w którym Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto w wysokości 186,5 tys. zł.

EBITDA (zysk z działalności gospodarczej+odsetki+amortyzacja-dotacje) za I półrocze 2020 roku wyniosł 933,6 tys. zł.

Po obciążeniu zysku podatkiem dochodowym Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 291,8 tys. zł, co daje rentowność sprzedaży netto na poziomie 8,9%.

W 2020 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. Na koniec II kwartału Spółka obsługiwała 315 obiektów.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. w I półroczu 2020 roku osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 654,8 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku wyniósł 74,4 tys. zł i przyczynił się do osiągnięcia zysku ze sprzedaży w I półroczu 2020 roku w kwocie 181,1 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku Spółka wygenerowała zysk w wysokości 157,2 tys. zł. Ostatecznie Spółka osiągnęła zysk netto za I półrocze 2020 roku w wysokości 155,3 tys. zł, gdzie w ubiegłym roku zysk netto wynosił 109,3 tys. zł. Zatem rentowność sprzedaży netto wyniosła 23,7%.

W 2020 roku spółka EkoPartner Silesia Sp. z o.o. kontynuuje swoją strategię umacniania pozycji na rynku recyklingu tworzyw sztucznych. Dzięki sprzyjającym okolicznościom rynkowym Spółce udało się znacząco zwiększyć wolumen przetwarzanych odpadów tym samym przygotowując ostatni etap przed wdrożeniem zmodernizowanej linii technologicznej o zwiększonej wydajności. Z uwagi na zaistniałą sytuację związaną z pandemią COVID-19, Spółka postanowiła zmodyfikować plan wdrażania nowego parku maszynowego,

tak aby uwzględniał on możliwość ewentualnego przetwarzania odpadów potencjalnie zakaźnych składających się w większości z jednorazowych środków ochrony osobistej.

Spółka zależna EkoPartner Silesia sp. z o.o. zrealizowała w I półroczu 2020 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 629,2 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu w 2019 roku wyniósł 290,5 tys. zł Spółka poniosła stratę ze sprzedaży w I półroczu 2020 roku w kwocie 3,5 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku strata ze sprzedaży wyniosła 26,6 tys. zł. Ostatecznie Spółka osiągnęła zysk netto za I półroczu 2020 roku w wysokości 10,5 tys. zł, gdzie w ubiegłym roku poniosła stratę netto w wysokości 55 tys. zł.

Dane finansowe Spółek zależnych na 30.06.2020 roku nie mają znaczącego wpływu na bilans Grupy Kapitałowej dlatego wartości w skonsolidowanym bilansie nie różnią się znacząco od danych wykazanych w bilansie jednostkowym Podmiotu Dominującego.

Kluczowy ze względu na sytuację pandemiczną na rynku II kwartał utrzymał przekonanie o względnej odporności branży usług w obszarze ochrony środowiska – ogłoszenie stanu pandemicznego nie miało bezpośredniego wpływu na wynik finansowy za II kwartał 2020.

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

Emitent opublikował prognozę wybranych jednostkowych i skonsolidowanych danych finansowych za I półroczu 2020 roku. Prognoza ta nie odbiega istotnie od przedstawionych danych w raporcie.

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 2020 roku kontynuuje przygotowania do opracowania strategii rozwoju na lata 2021-2023 dla całej Grupy INVESTEKO. Wzięto pod uwagę również perspektywę długoterminową do roku 2025.

W II kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa INVESTEKO prowadziła działalność badawczo-rozwojową w takich obszarach jak: technologia LIFETEC, innowacyjna technologia fitoremediacji, recyding w powiązaniu z zapewnieniem obsługi klientów Spółki w zakresie rozwiązań systemowych zagospodarowania odpadów potencjalnie zakaźnych.

Technologia LIFETEC

Spółka kontynuowała prowadzenie analiz wdrożeniowych i uzgodnień dla trzech lokalizacji autorskiej technologii LIFETEC.

Po roku uzgodnień administracyjnych w II kwartale bieżącego roku została wydana pierwsza decyzja o środowiskowych uwarunkowaniach dla komercyjnej autorskiej instalacji zgazowania odpadów LIFETEC dla zakładu produkcji mebli Constract Export-Import Sp. z o.o. w Lubawie. Instalacja składać się będzie docelowo z 4 linii technologicznych o mocy 4 MW mocy łącznej. Paliwem wsadowym będą odpady z produkcji mebli w szacowanej ilości ok 16 tys. t/rok. Decyzja uzyskała prawomocność w połowie lipca bieżącego roku.

Pozostałe procedury uzgodnieniowe w zakresie uwarunkowań środowiskowych z organami administracji dla dwóch pozostałych instalacji są w końcowej fazie. Koniunktura rynkowa w obszarze gospodarki odpadami oraz rynku energii elektrycznej jest nadal sprzyjająca mimo gorszej sytuacji rynkowej związanej z pandemią koronawirusa. Koszty zagospodarowania odpadów oraz ceny energii utrzymują się

na niezmiennych poziomach, co powoduje niezmiennie zapotrzebowanie na technologie produkcji energii z odpadów, szczególnie w małej i średniej skali przemysłowej. Taki model jest zgodny z założeniami technicznymi technologii LIFETEC.

Remediacje

Spółka w II kwartale zakończyła z powodzeniem I etap prac bioremediacyjnych dla bazy paliw lotniczych na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego „Katowice” w Pyrzowicach. Zamknięcie etapu zostało potwierdzone przez niezależne laboratorium akredytowane i pozwoliło rozpocząć etap II prac zgodnie z harmonogramem kontraktu, który będzie realizowany w okresie następnym 24 miesięcy.

Spółka zakończyła również I etap prac badawczych i koncepcyjnych dla wdrożenia autorskiej innowacyjnej technologii stabilizacji oraz fitoremediacji na potrzeby oczyszczania mas ziemnych z metali ciężkich na terenach poprzemysłowych dla realizacji inwestycji budowy dzielnicy Katowice „Nowy Wełnowiec”. Przedmiotem prac remediacyjnych jest teren o powierzchni ponad 25 ha oraz szacowanych ilości oczyszczania mas ziemnych na poziomie 1 mln m³.

W II kwartale zespół badawczo-rozwojowy Spółki realizuje dalsze prace badawcze nad dedykowanymi recepturami technologii stabilizacji oraz fitoremediacji dla planowanej inwestycji rekultywacyjnej. Prace przygotowawcze do inwestycji, w tym opracowanie metodyk wdrożeniowych, będą realizowane na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowym w Świętochłowicach. Ponadto Spółka nawiązuje w tym celu współpracę z renomowanymi ośrodkami badawczymi. Podjęto również decyzję o wsparciu procesu badawczego dofinansowaniem ze środków UE i rozpoczęto przygotowania do złożenia wniosku o dofinansowania części badań z dostępnych programów NCBiR na 2020 rok.

Recycling

Spółka zdecydowała o rozbudowaniu zakładu recyklingu o dodatkowe powierzchnie technologiczne na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego na potrzeby zapewnienia bezpieczeństwa p.poż. oraz prawidłowej logistyki produkcyjno-magazynowej. Zarząd Spółki zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o. w porozumieniu ze Spółką INVESTTEKO S.A. podjął decyzję o rozbudowie zaplecza technicznego w związku z budową nowoczesnej instalacji recyklingu i produkcji regranulatów tworzyw sztucznych na terenie infrastruktury technicznej CBR w Świętochłowicach. Przewidywana wielkość kosztów inwestycyjnych związanych z rozbudową infrastruktury okołotechnologicznej szacowana jest na 1,5 mln zł. Szacowany czas realizacji zadania to przełom 2020/2021.

Innowacyjne projekty dofinansowane

Spółka kontynuuje przygotowania do złożenia łączonych wniosków o dofinansowanie ze środków LIFE z Komisji Europejskiej oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Spółka w II kwartale nawiązała współpracę i zawarła porozumienie z hiszpańską firmą Aurinka Photovoltaic Group SL, którego efektem jest stworzenie międzynarodowego Konsorcjum. Celem współpracy w ramach Konsorcjum jest wdrożenie innowacyjnej linii naprawy i recyklingu uszkodzonych paneli fotowoltaicznych oraz uruchomienie efektywnego systemu zbiórki paneli PV w Hiszpanii oraz replikacja tych rozwiązań na rynku polskim wraz z przeprowadzeniem działań promocyjno-marketingowych na terenie Europy Centralnej. W celu pozyskania dofinansowania do przedsięwzięcia Konsorcjum wraz z innymi partnerami z krajów UE będzie aplikowało do Programu LIFE w III kwartale 2020 roku.

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

Na dzień 30.06.2020 roku INVESTTEKO S.A. tworzy Grupę Kapitałową INVESTTEKO S.A. i jest spółką dominującą. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

1. INVESTTEKO Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wcześniej Certyfikowana Giełda odpadów Sp. z o.o.) – spółka zależna, w której INVESTTEKO 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.

INVESTTEKO 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..

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 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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu, tj. 13.08.2020 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Arkadiusz Primus	3.719.413	67,64	6.229.413	77,78
Pozostali	1.779.787	32,36	1.779.787	22,22
RAZEM	5.499.200	100	8.009.200	100

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

Zatrudnienie w Spółce dominującej Emitenta na dzień 30.06.2020 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	11	11
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	3	----

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2020 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	32	31
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	4	----

Świętochłowice, dnia 13 sierpnia 2020 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan