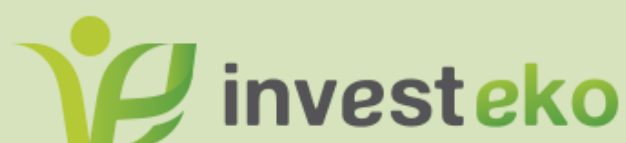




**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**



**W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU**

Świętochłowice, dnia 22 kwietnia 2022 roku

SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.....	3
1.	Dane Spółki dominującej, kapitał i struktura akcjonariatu.	3
2.	Skład Grupy Kapitałowej	5
a)	Dane Spółki zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.	5
b)	Dane Spółki zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o.	6
3.	Przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej	6
4.	Organy zarządzające i nadzorujące w Grupie Kapitałowej.....	7
II.	Opis istotnych czynników ryzyka	9
1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej.....	9
2.	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej	10
III.	Działalność Grupy Kapitałowej w 2021 r. – najistotniejsze zdarzenia.....	14
IV.	Opis działalności Grupy Kapitałowej w 2021 roku.	17
1.	Opis działalności poszczególnych działów Spółki dominującej	17
2.	Opis działalności Spółki zależnej INVESTEKO Serwis	22
3.	Opis działalności Spółki zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o.	23
4.	Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	23
V.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok.	24
1.	Wynik finansowy	24
2.	Informacje dotyczące kapitału i składników majątku	25
3.	Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej	27
VI.	Przewidywane kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.....	27
VII.	Różnice między wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2021 r.	31
VIII.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	31
IX.	Opis wykorzystania przez Spółkę dominującą wpływów z emisji akcji	33
X.	Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	33
XI.	Nabycie akcji własnych przez Grupę Kapitałową	33
XII.	Instrumenty finansowe – ryzyka oraz cele i metody zarządzania ryzykiem.....	33

I. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

1. Dane Spółki dominującej, kapitał i struktura akcjonariatu.

	
Nazwa (firma):	INVESTEKO Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Świętochłowice
Adres:	Siedziba Spółki mieści się w Świętochłowicach (41-600) przy ul. Wojska Polskiego 16 G
Numer KRS:	0000420405
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	242953362
NIP:	6342810082
Telefon/fax:	Tel.: +48 (32) 258 55 80/fax: +48 (32) 707 45 33
Poczta e-mail:	biuro@investeko.pl
Strona www:	www.investeko.pl

Na dzień 31.12.2021 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 549.920,00 zł (pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych) i dzielił się na 5.499.200 (pięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) akcji, w tym:

- a) 2.510.000 (dwa miliony pięćset dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 głosy na jedną akcję,
- b) 440.000 (czterysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- d) 449.200 (czteryście czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- e) 150.800 (sto pięćdziesiąt tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- f) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- g) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- h) 248.000 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- i) 380.000 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- j) 276.000 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- k) 195.200 (sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Pan Arkadiusz Primus, pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Spółki był na dzień 31.12.2021 r. właścicielem 3.719.472 akcji INVESTEKO S.A., stanowiących 67,64 % wszystkich akcji Spółki dających prawo do 6.229.472 głosów, stanowiących 77,78 % wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Arkadiusz Primus	3.719.472	67,64	6.229.472	77,78
Pozostali	1.779.728	32,36	1.779.728	22,22
RAZEM	5.499.200	100	8.009.200	100

Tabela nr 1 – Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2021 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki i akcjonariat nie uległy zmianie w stosunku do końca 2021 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej INVESTEKO S.A. Spółka INVESTEKO S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do INVESTEKO SERWIS Sp. z o.o. i posiada 100 % w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka INVESTEKO S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do Spółki EkoPartner Silesia Sp. z o.o. i posiada 62% udziałów w kapitale zakładowym i 62% głosów Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

a) Dane Spółki zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.

	
Nazwa (firma):	INVESTEKO Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj:	Polska
Siedziba:	Świętochłowice
Adres:	Siedziba Spółki mieści się w Świętochłowicach (41-600) przy ul. Wojska Polskiego 16 G
Numer KRS:	0000387004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	241957122
NIP:	6342784901
Telefon/fax:	Tel.: +48 (32) 258 55 80/fax: +48 (32) 707 45 33
Poczta e-mail:	biuro@ieserwis.pl
Strona www:	http://ieserwis.pl

b) Dane Spółki zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o.

 EkoPartner Silesia	
Nazwa (firma):	EkoPartner Silesia Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Świętochłowice
Adres:	Siedziba Spółki mieści się w Świętochłowicach (41-600) przy ul. Wojska Polskiego 16 G
Numer KRS:	0000163420
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278050956
NIP:	6272468950
Telefon/fax:	Tel.: +48 (32) 736 20 82
Poczta e-mail:	biuro@ekopartner-silesia.pl
Strona www:	www.ekopartner-silesia.pl

3. Przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca INVESTEKO S.A. prowadzi działalność w sektorze ochrony środowiska, oferując kompleksowe usługi o charakterze konsultingowo – projektowym w zakresie ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami, a także usługi outsourcingowe w wyżej wymienionym obszarze. Działalność Spółki prowadzona jest w oparciu o cztery działy:

- Dział ekspertyz i analiz środowiskowych,
- Dział projektowania,
- Dział badań i rozwoju,
- Dział administracji.

Spółka zależna **INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.** prowadzi działalność w zakresie outsourcingu ochrony środowiska. Jej główną aktywnością jest świadczenie usług polegających na przejęciu wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa ochrony środowiska. W ramach swojej działalności spółka świadczy obecnie usługi w oparciu o stałe umowy abonamentowe dla 420 (stan na koniec roku 2021) obiektów przemysłowych, handlowych i usługowych w całym kraju. Ponadto Spółka prowadzi działalność szkoleniową oraz rozszerzyła swoją działalność w zakresie dokumentacji opiniodawczych wynikających z przepisów prawa (operaty wodnoprawne, zgłoszenia emisji) oraz dokumentacji opiniodawczych dla potrzeb certyfikacji BREEAM.

Spółka zależna **EkoPartner Silesia Sp. z o.o.** 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.

4. Organy zarządzające i nadzorujące w Grupie Kapitałowej

Dane o członkach Zarządu spółki dominującej INVESTEKO S.A.

Pierwszy Zarząd został powołany 26 kwietnia 2012 r.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 3 lata.

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku w skład Zarządu wchodził:

Arkadiusz Primus – Prezes Zarządu

Katarzyna Janik – Wiceprezes Zarządu

Justyna Gocyła – Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostał bez zmian.

Mandaty obecnych Członków Zarządu wygasają po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2023.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Spółki dominującej INVESTEKO S.A.

Pierwsza Rada Nadzorcza została powołana 26 kwietnia 2012 r.

Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1.01.2021 roku wchodził:

Aleksander Karkos – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Jabłoński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Elżbieta Świerk - Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Krajewska - Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Primus – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 września 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało wyboru dwóch Członków Rady Nadzorczej czwartej, trzyletniej kadencji. W skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

Pana Aleksandra Karkos - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pana Grzegorza Primus - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej uzupełnił w dniu 28 września 2021 roku Pan Arkadiusz Primus. Działając na podstawie §9a pkt 1a) jako Uprawniony Akcjonariusz powołał do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję następujące osoby:

Pana Marka Jabłońskiego – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Panią Elżbietę Świerk – Członkini Rady Nadzorczej,
Panią Joannę Krajewską – Członkini Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej pozostał bez zmian. Mandaty obecnych Członków Rady Nadzorczej wygasają po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2024.

Dane o członkach Zarządu Spółki INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Prezesem Zarządu pozostawała Pani Barbara Lampart.

W dniu 1 lutego 2021 roku Zgromadzenie Wspólników INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. powołało Panią Klaudię Pietryszyn do składu Zarządu i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Skład Zarządu INVESTEKO Serwis nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Dane o członkach Zarządu Spółki EkoPartner Silesia Sp. z o.o.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pozostawał w następującym składzie:

Piotr Góral - Prezes Zarządu.

II. Opis istotnych czynników ryzyka

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Emitenta oraz sytuację na rynkach objętych jej działalnością istotny wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może wpłynąć na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Emitenta, co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Grupy Kapitałowej, a tym samym pogorszenia wyników finansowych z prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z niestabilnym otoczeniem prawnym i regulacyjnym

Nieoczekiwane zmiany przepisów prawnych niosą za sobą ryzyko negatywnego wpływu na rozwój działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Przepisom brakuje jednoznacznej interpretacji, a licznym zmianom towarzyszą kosztowne procesy ich monitorowania, a następnie adaptacji przedsiębiorstw do nowych warunków. Otoczenie prawne w Polsce charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów prawa, w szczególności takich regulacji, jak: Kodeks Spółek Handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Emitenta istotny jest także kształt przepisów dotyczących ochrony środowiska, które mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez Emitenta działalności – skuteczność ich egzekwowania w istotny sposób wpływa na podejście objętych obowiązkiem podmiotów do ich przestrzegania.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek usług związanych z doradztwem w zakresie ochrony środowiska jest mocno rozproszony. Ponadto branża w której działają Spółki Grupy Kapitałowej charakteryzuje się niskimi barierami

wejścia, co w istotny sposób zwiększa ryzyko w tym zakresie. Działaniem mającym na celu ograniczenie ryzyka związanego z konkurencją jest dywersyfikacja obszarów tematycznych tj. rozwijanie kilku kierunków jednocześnie, z wykorzystaniem zbudowanego potencjału kompetencyjnego w obszarze ochrony środowiska oraz kapitału relacyjnego z nauką.

Ryzyko związane ze spowolnieniem rozwoju branży

Koniunktura w branży ochrony środowiska, w szczególności w zakresie tworzenia dokumentacji i ekspertyz środowiskowych uzależniona jest w dużej mierze od ilości realizowanych inwestycji, które ingerują w środowisko, oraz wymogów stawianych przez przepisy prawa i skuteczności ich egzekwowania. Zarządy INVESTEKO S.A., INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. i EkoPartner Silesia Sp. z o.o. w celu minimalizacji wskazanego ryzyka i minimalizacji niekorzystnego wpływu spowolnienia rozwoju branży na działalność Spółek i osiągnięte wyniki finansowe stale dywersyfikują ofertę Spółek i poszukują nowych obszarów aktywności.

2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z realizacją strategii

Każda strategia działalności jest obciążona ryzykiem jej niepowodzenia. Podstawowe założenia strategii Grupy INVESTEKO to rozwój Spółek w obszarach dotychczasowej działalności, dla INVESTEKO w szczególności rozwój i rozszerzenie prowadzonej działalności w obszarze remediacji i rekultywacji terenów oraz projektowania i wdrożeń w nowych lokalizacjach autorskiej technologii LIFETEC, dla spółki zależnej INVESTEKO Serwis wzrost świadczonych usług z zakresu outsourcingu ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami poprzez budowę i wdrożenie elektronicznego systemu dla klientów, a dla Spółki EkoPartner Silesia działającej w branży recyklingu odpadów z tworzyw sztucznych zbudowanie nowoczesnej linii dzięki której spółka zwiększy skalę produkcji i wydajność. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące m.in. zapotrzebowania na poszczególne usługi będą nietrafione, a oferta nie spełni oczekiwań klientów i nie odpowie na potrzeby stawiane przez zmieniający się rynek. Zmaterializowanie się wyszczególnionych zagrożeń nie bez wpływu pozostałoby na pozycję konkurencyjną Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Mocną stroną strategii rozwoju Grupy Kapitałowej INVESTEKO jest to, że została stworzona w oparciu o przeanalizowane potrzeby jakie stawia rynek, prognozy dotyczące rozwoju obszaru, w jakim Grupa świadczy swoje usługi oraz to, że realizowana jest przez doświadczoną kadrę zarządzającą i kluczowych pracowników.

Ryzyko związane z kadrami pracowniczymi

Grupa Kapitałowa INVESTEKO ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, jest silnie uzależniona od kompetencji, wiedzy, umiejętności oraz doświadczenia kluczowych pracowników oraz Członków Zarządu. Spółki Grupy są przedsiębiorstwami o stosunkowo niewielkich rozmiarach, co sprawia, że zatrudnione osoby wykonują często specjalistyczne zadania o kluczowym dla prowadzonej działalności znaczeniu. Zwiększony popyt na specjalistów na rynku pracy, działania ze strony konkurencji lub rezygnacja z pełnionej funkcji mogą doprowadzić do utraty kluczowych pracowników. Ewentualne odejście poszczególnych członków zespołu mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, a w konsekwencji także i osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Ponadto utrata pracowników może przyczynić się do opóźnień w realizacji poszczególnych projektów.

W celu ograniczenia opisywanego w niniejszym punkcie ryzyka, Grupa Kapitałowa stosuje politykę kadrową, mającą na celu budowanie trwałych relacji pomiędzy pracownikami i Spółką. Trzon kompetencyjny firmy stanowi grupa pracowników z długim stażem pracy. Większość tej grupy to osoby, które zbudowały swoje doświadczenie w czasie pracy w firmie. Grupa ta stanowi gwarancję jakości i rozwoju firmy. W oparciu o ten fakt struktura firmy budowana jest zarówno poprzez czynniki motywujące finansowo oraz zawodowo. Ponadto wdrożony został system premiowania pracowników w oparciu o kwartalne wyniki finansowe firmy oraz ścieżka kariery eksperckiej promująca pracowników ambitnych i zaangażowanych w rozwój firmy.

Ryzyko utraty płynności finansowej – dotyczy Spółki Dominującej

Znacząca część przychodów Spółki Dominującej pochodzi z projektów o długim terminie realizacji. Istnieje zatem ryzyko, pojawienia się trudności w bieżącym finansowaniu realizowanych przedsięwzięć oraz pojawienie się braku możliwości realizacji kolejnych. Struktura przychodów została oparta zarówno o działalność zapewniającą stałe przychody, jak i tą, która uzależniona jest od działań związanych z projektami, co pozwala na zapewnienie środków niezbędnych dla bieżącego kontynuowania działalności oraz daje możliwość realizowania projektów długoterminowych, a tym samym minimalizuje wskazane ryzyko. W ramach działań na rzecz poprawy płynności finansowej Spółka Dominująca podjęła działania opisane w nocy 45 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów

Specyfika działalności Grupy Kapitałowej oraz charakter świadczonych usług sprawiają, że przychody Grupy pochodzą z różnych źródeł, a forma i charakter płatności uzależnione są od

specyfiki podejmowanego działania. Istnieje ryzyko, że kontrahenci nie będą w stanie terminowo regulować należności względem Spółek, co może negatywnie odbić się na ich wynikach finansowych. W konsekwencji może to prowadzić do pogorszenia płynności finansowej Spółek, obniżenia sprawności ich funkcjonowania, a także wiązać się z koniecznością utworzenia rezerw i pozyskania dodatkowych źródeł finansowania. Nie można także wykluczyć, że brak spływu środków pieniężnych do Spółek utrudni lub w skrajnym wypadku uniemożliwi realizację pozostałych projektów Grupy INVESTEKO. Zarządy Spółek na bieżąco monitorują stan należności oraz dokładają starań, aby podejmować współpracę z wiarygodnymi i wypłacalnymi podmiotami.

Ryzyko związane ze współpracą z podwykonawcami – dotyczy Spółki dominującej

Dzięki współpracy z podmiotami zewnętrznymi INVESTEKO S.A. uzupełnia swoją ofertę o dostęp do usług komplementarnych dla głównego obszaru działalności. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku zerwania współpracy lub znaczącej zmiany jej warunków INVESTEKO S.A. zostanie czasowo pozbawiona dostępu do wykwalifikowanych specjalistów i specyficznego rodzaju usług, aby w jak największym stopniu minimalizować wskazane ryzyko i jego konsekwencje Zarząd INVESTEKO S.A. skrupulatnie dobiera zewnętrznych kontrahentów i dokłada wszelkich starań, aby w jak największym stopniu współpraca miała charakter długoterminowy.

Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania lub nieterminowego zrealizowania poszczególnych projektów – dotyczy Spółki Dominującej

Zakres usług świadczonych przez INVESTEKO S.A. obejmuje działania, na realizację których wpływ mają zarówno czynniki wewnętrzne, zależne od Spółki, jak i zewnętrzne, na które Spółka nie ma wpływu. Pewne ryzyka dla realizacji projektów wynikają także z kooperacji z podwykonawcami, z którymi INVESTEKO S.A. współpracuje przy realizacji poszczególnych zadań. Jak podkreśla Zarząd Spółki Dominującej w większości przypadków poszczególne etapy przygotowania projektów następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników, bądź całkowitego ukończenia faz poprzednich. Istnieje ryzyko, że wystąpienie opisywanych czynników zewnętrznych lub wewnętrznych w negatywny sposób przełoży się terminowość realizacji projektów, a tym samym na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę. Zarząd INVESTEKO S.A. dokłada wszelkich starań, aby w jak największym stopniu minimalizować wskazane ryzyko i jego ewentualne negatywne konsekwencje, wykorzystując swoje doświadczenie, wysokie kompetencje zespołu specjalistów oraz skrupulatnie dobierając zewnętrznych kontrahentów.

Ryzyko związane z funduszami unijnymi

W związku z charakterem prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa wykorzystuje możliwość pozyskiwania funduszy na rozwój Spółki ze środków unijnych. Środki pozyskano między innymi z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Komisji Europejskiej, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu 7. Programu Ramowego.

W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości, braków lub błędów w dokumentacji, opóźnień w realizacji, niezłożenia informacji i wyjaśnień, wprowadzenia nieuzasadnionych i niezatwierdzonych zmian, a także w przypadku wykorzystania środków niezgodnie z przeznaczeniem lub z naruszeniem procedur, pobrania dofinansowania nienależnego lub w nadmiernej wysokości, istnieje dla Emitenta ryzyko:

- wypowiedzenia umowy lub jej natychmiastowego rozwiązania,
- wstrzymania wypłaty dofinansowania,
- odrzucenia wniosku o płatność,
- zwrotu całości lub części dofinansowania wraz z odsetkami.

Materializacja powyższego ryzyka może mieć istotne negatywne konsekwencje dla wyników finansowych, płynności oraz możliwości prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową, a w szczególności Spółkę Dominującą. Zarząd Spółki Dominującej zaznacza, że zapisy umów nie odbiegają od powszechnie przyjętych w przypadku dofinansowań. Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółki Grupy wypełniają prawidłowo wszystkie zobowiązania wynikające z powyższych umów.

Ryzyko związane z wysokim poziomem zobowiązań – dotyczy Spółki Dominującej

W związku z wysokim poziomem zobowiązań mogą wystąpić trudności w obsłudze zadłużenia Spółki. Występuje zatem umiarkowane ryzyko braku spłaty bieżących zobowiązań. Na przestrzeni ostatnich miesięcy ryzyko to znacząco zmalało o czym świadczy istotna i systematyczna redukcja poziomu zadłużenia i ujemnego kapitału obrotowego netto Spółki Dominującej oraz poprawa wskaźników płynności, co zostało przedstawione w pkt. V Sprawozdania Zarządu Spółki Dominującej. Występujący na dzień 31.12.2021 roku ujemny kapitał obrotowy zostanie pokryty w ciągu 12 m-cy przez wypracowaną nadwyżkę finansową. W ramach działań na rzecz ograniczenia tego ryzyka Spółka Dominująca podjęła działania opisane w nocie 45 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ryzyko związane ze spłatą obligacji – dotyczy Spółki Dominującej

Zarząd INVESTEKO S.A. wskazuje, że konieczność spłaty nie wykupionych w terminie obligacji serii A1, B1, A2, B2, D1 może spowodować przejściowe, ale istotne zagrożenie płynności Spółki Dominującej. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent realizuje obecnie szereg kontraktów długoterminowych, które zapewniają bieżącą płynność oraz istotny poziom rentowności oraz pozwalają na dokonywanie systematycznych, comiesięcznych spłat zobowiązań z tytułu wykupu Obligacji.

III. Działalność Grupy Kapitałowej w 2021 r. – najistotniejsze zdarzenia

1. Najistotniejsze zdarzenia w INVESTEKO S.A.:

- W dniu 31 marca 2021 roku Spółka zawarła umowę na wykonanie kolejnego etapu prac badawczych i przygotowawczych na potrzeby przyszłej remediacji gruntów pod planowaną budowę osiedla "Nowy Wełnowiec" – nowej, ekologicznej dzielnicy Katowic. Umowa została zawarta na okres 11 miesięcy. Prace badawcze przeprowadzane są przy wykorzystaniu infrastruktury Centrum Badawczo Rozwojowego INVESTEKO. Realizacja powyższej umowy ma istotne znaczenie dla rozwoju działalności remediacyjnej Spółki oraz budowy przewagi konkurencyjnej w oparciu o innowacyjne technologie remediacyjne.
- W maju 2021 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie pozytywnie ocenił przygotowany przez INVESTEKO S.A. dla Nyskiej Energetyki Ciepłej – Nysa Sp. z o.o. wniosek o dofinansowanie, w tym opracowane Studium Wykonalności oraz kompletny wniosek o pożyczkę dla projektu pn.: *Budowa kotłowni z kotłem parowym paliwem alternatywnym dla Nyskiej Energetyki Ciepłej – Nysa Sp. z o.o.* w ramach Programu „Racjonalna gospodarka odpadami. Część 2) Instalacje gospodarowania odpadami”. W wyniku dalszej oceny wniosku o dofinansowanie przygotowanego przez Emitenta, Nyska Energetyka Ciepła – Nysa Sp. z o.o. otrzymała w dniu 6 grudnia 2021 roku wnioskowane dofinansowanie i pożyczkę na realizację projektu z NFOŚiGW.
- W dniu 1 lipca 2021 r. Spółka zawarła umowę o dotację z Komisją Europejską na realizację projektu LIFE Archiclimate. Celem głównym projektu jest podniesienie odporności na zmiany klimatu w trzydziestu dwóch wielkopowierzchniowych obiektach budowlanych poprzez rozwiązania oparte na przyrodzie tj. Nature Based Solutions. Celem biznesowym

INVESTEKO po zrealizowaniu projektu jest opracowanie i wdrożenie nowej usługi, autorskiego systemu ARCHICLIMA wspierającego efektywne ekonomicznie i środowiskowo rozwiązania NBS w komercyjnych i publicznych obiektach wielkopowierzchniowych oraz ich bezpośrednim otoczeniu. Partnerami INVESTEKO S.A. współrealizującymi projekt ARCHICLIMA są: Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A. KATOWICE AIRPORT im. Wojciecha Korfanteo, Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej oraz Investeko Serwis Sp. z o.o. W toku projektu zaplanowano pełnowymiarowe wdrożenie walidacyjnego systemu ARCHICLIMA na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego KATOWICE w Pyrzowicach.

- W dniu 28 lipca 2021 roku Spółka zawarła z VACAT Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku Umowę na opracowanie wielobranżowej dokumentacji projektowej dla zadania pn.: Budowa zakładu przetwarzania odpadów LIFETEC w Długoszynie, gm. Sulęcín oraz na odpłatne przekazanie jednostkowej licencji na korzystanie z autorskiej technologii LIFETEC, opracowanej przez INVESTEKO. Wartość Umowy wynosi 3.828 tys. zł.
- W dniu 20 września 2021 roku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został skierowany wniosek o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect 1.849.200 akcji zwykłych na okaziciela spółki INVESTEKO S.A. dzielących się na:
 - 449.200 akcji zwykłych na okaziciela serii D ,
 - 150.800 akcji zwykłych na okaziciela serii D1,
 - 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
 - 248.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F2,
 - 380.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F1,
 - 276.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
 - 195.200 akcji zwykłych na okaziciela serii H.
- W dniu 28 września 2021 roku dokonano wyboru pięciu Członków Rady Nadzorczej INVESTEKO S.A. kolejnej, czwartek kadencji.
- W dniu 28 września 2021 roku, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii E, Emitent dokonał terminowego, pełnego wykupu i umorzenia 827 obligacji na okaziciela serii E) o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 827.000,00 zł złotych oraz wypłaty należnych odsetek.

- W dniu 30 listopada 2021 r. Komisja Europejska przyjęła do oceny złożony przez INVESTEKO S.A. wniosek o dofinansowanie projektu LIFE w drugim tj. ostatnim etapie naboru LIFE Call 2020 Sub-Programme Environment. Celem projektu jest zwiększenie poziomu recyklingu tworzyw sztucznych oraz wzrost wykorzystania materiałów pochodzących z recyklingu w produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych. Cel ten ma zostać osiągnięty poprzez rozwój międzynarodowej współpracy biznesowej i budowę prototypowych instalacji w trzech krajach Unii Europejskiej. W Polsce, w Centrum Badawczo-Rozwojowym INVESTEKO S.A. zaplanowano budowę innowacyjnej linii do sortowania i recyklingu odpadowych tworzyw sztucznych w oparciu o autorską technologię Emitenta.
- W dniu 9 grudnia 2021 roku Spółka zakończyła realizację umowy zawartej z PUK TPO Sp. z o.o. z siedzibą w Lipnie na wykonanie zadania pn. "Wykonanie 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 PUK TPO Sp. z o.o" i dokonała całkowitego rozliczenia umowy poprzez wystawienie faktury końcowej na kwotę 623.000,00 zł.
- W dniu 28 grudnia 2021 roku INVESTEKO S.A. zawarła z VIG Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Myszkowie Umowę na dostawę instalacji LIFETEC, odpłatne przekazanie jednostkowej licencji na korzystanie z technologii opracowanej przez Spółkę oraz na opracowanie wielobranżowej dokumentacji projektowej dla zadania pn.: Budowa instalacji przetwarzania odpadów LIFETEC w Myszkowie.

2. Najistotniejsze zdarzenia w INVESTEKO Serwis Sp. z o. o.

- Dnia 18 kwietnia 2021 r. zawarta została umowa ze spółką Great Interactive Sp. z o.o. na realizację aplikacji easyEko. Ma ona na celu standaryzację procesów związanych z obsługą klientów spółki. Aktualnie trwają testy pierwszego modułu aplikacji. Planowany termin oddania platformy do użytkowania dla to III kwartał 2022 r.
- Dnia 1 lipca została zawarta umowa na realizację projektu ARCHICLIMA w ramach mechanizmu finansowania LIFE. INVESTEKO Serwis jest partnerem projektu.

- W 2021 oferta INVESTEKO SERWIS została rozszerzona o dokumentacje opiniodawcze dla potrzeb certyfikacji BREEAM. Realizacja pozostałych dokumentacji opiniodawczych, takich jak operaty wodnoprawne i zgłoszenia emisji była nadal realizowana.

3. Najistotniejsze zdarzenia w EkoPartner Silesia Sp. z o.o.

- Rozrzeszono sieć współpracy z dostawcami surowców wyższej jakości, dzięki czemu zwiększona została marża.
- Wprowadzono korzystne modernizacje sprzętowe umożliwiające zwiększenie wydajności produkowanych recyklatów.
- Podjęto decyzję o rozpoczęciu prac badawczo rozwojowych w kierunku potencjalnej możliwości rozwoju spółki w obszarze technologii addytywnych.

IV. Opis działalności Grupy Kapitałowej w 2021 roku.

1. Opis działalności poszczególnych działów Spółki dominującej

Dział Ekspertyz

W 2021 r. dział ekspertyz kontynuował działalność konsultingową opracowując, na zlecenie klientów, szereg dokumentacji z zakresu wszystkich obszarów związanych z ochroną środowiska, w tym: opracowaniem dokumentacji na potrzeby uzyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla planowanych inwestycji (karty informacyjne przedsięwzięcia, raporty o oddziaływaniu na środowisko), wniosków wydanie/zmianę pozwoleń na emisje gazów lub pyłów do powietrza, operatów wodnoprawnych, wniosków o wydanie/zmianę decyzji w zakresie gospodarki odpadami (pozwolenia na wytwarzanie odpadów, zezwolenia na zbieranie i przetwarzanie) a także pozwoleń zintegrowanych.

Realizowano również tematy związane z analizą jakości gruntów oraz wieloetapową analizą możliwości zagospodarowania gruntów przemysłowych na terenach poprzemysłowych.

W roku 2021 kontynuowano realizację opracowań środowiskowych i uzyskiwania uzgodnień dla inwestycji liniowych - nowobudowanych i modernizowanych dróg, takich jak budowa drogi ekspresowej S11 oraz budowa drogi ekspresowej S1 (w województwie śląskim). Rozpoczęto

również prace związane z przygotowaniem raportu o oddziaływaniu na środowisko największego planowanego portu lotniczego w kraju.

Dział Projektowy

Dział projektowy w 2021 kontynuował realizację umowy na opracowanie dokumentacji projektowej dla zadania pn. „Budowa Instalacji do Termicznego Przekształcania Osadów Ściekowych Wzbogaconych Paliwem Alternatywnym o mocy 5MW z odzyskiem energii w postaci ciepła dla PUK TPO Sp. z o.o.” Przekazano Inwestorowi projekty wykonawcze, przedmiary robót, kosztorysy inwestorskie oraz specyfikacje techniczne wykonania i odbioru robót budowlanych w ramach umowy. W grudniu 2021 roku zakończono realizację i dokonano ostatecznego rozliczenia umowy.

W 2021 roku dział projektowy kontynuował realizację prac projektowych w ramach umowy nr 101/2020 z dnia 02.09.2020 dla inwestycji pn. „Budowa elektrowni fotowoltaicznej o mocy ok. 1MW w Katowicach przy ul. Żwirowej” dla MPGK Sp. z o.o. w Katowicach. W ramach umowy uzyskano decyzję o środowiskowych uwarunkowaniach, warunki zabudowy oraz opracowano projekt budowlany. Umowa jest obecnie w trakcie realizacji.

W lipcu 2021 roku rozpoczęto realizację umowy. na opracowanie wielobranżowej dokumentacji projektowej dla zadania pn. „Budowa zakładu przetwarzania odpadów LIFETEC w Długoszynie, gm. Sulęcín”, zgodnie z warunkami określonymi w decyzji Regionalnego Dyrektora Ochrony Środowiska w Gorzowie Wielkopolskim z dnia 17 listopada 2020 roku o środowiskowych uwarunkowaniach dla przedsięwzięcia. W ramach umowy zgodnie z harmonogramem opracowano koncepcję techniczną, projekt budowlany oraz złożono kompletny wniosek o pozwolenie na budowę. Umowa jest obecnie w trakcie realizacji.

W dniu 28 grudnia 2021 roku zawarta została umowa na opracowanie wielobranżowej dokumentacji projektowej dla inwestycji pn. Budowa instalacji przetwarzania odpadów LIFETEC w Myszkowie, zgodnie z warunkami określonymi w decyzji Burmistrza Myszkowa z dnia 27 października 2020 roku o środowiskowych uwarunkowaniach dla przedsięwzięcia.

W 2021 roku zakończono prace projektowe dla zadania „Wykonanie zagospodarowania terenów zielonych Lasu Komunalnego wraz z częścią parkową oraz ujście rzeki Straconka, w systemie „zaprojektuj i wybuduj”, w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Rewitalizacja miejskich systemów nadbrzeżnych wraz z utworzeniem Centrum Edukacji Ekologicznej w mieście Bielsko-Biała – etap

I” dla Urzędu Miejskiego w Bielsku Białej. Rozpoczęto realizację projektu „Rewitalizacja miejskich systemów nadbrzeżnych wraz z utworzeniem Centrum Edukacji Ekologicznej w mieście Bielsko-Biała – Nadbrzeże rzeki Białej od granicy z Gminą Wilkowice do mostu Druha Piekiełki”. Projekt ten realizowany jest w konsorcjum z GAMA Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Spółka jest odpowiedzialna za realizację projektu budowlanego i wykonawczego dla ww. zadania inwestycyjnego.

Dział badań i rozwoju

Spółka dominująca w 2021 roku zgodnie z strategicznymi kierunkami działań realizowała (kontynuowała) szereg prac rozwojowych związanych z gospodarką odpadami, technologiami remediacji gruntów oraz adaptacją gospodarki do zmian klimatycznych.

Technologia zgazowania odpadów LIFEtec.

Spółka dominująca w 2021 roku kontynuowała prace projektowe do relokacji i komercjalizacji instalacji demonstracyjnej LIFECogeneration.pl na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świętochłowicach. W 2021 roku trwały prace uzgodnieniowe w zakresie Prawa ochrony środowiska. Wykonano raport o oddziaływaniu na środowisko dla planowanej inwestycji docelowej budowy Centrum Recyklingu i Energii Odnawialnej (CREO) na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego INVESTEKO.

Wykonano ponadto szereg prac projektowych w zakresie wymaganych zmian technologicznych i budowlanych dla optymalizacji całego procesu relokacji instalacji do nowej planowanej hali technicznej.

Bieżące analizy rynkowe dotyczące cen odpadów z dużą zawartością biomasy i energii odnawialnej, mimo gorszej sytuacji rynkowej związanej z pandemią koronawirusa 2021 roku, utrzymują się na atrakcyjnych poziomach. Jest to jednocześnie pozytywny sygnał wskazujący na relatywnie niski poziom wrażliwości tego segmentu rynku na niekorzystne zdarzenia rynkowe w otoczeniu. Gospodarka odpadami staje się niejako dodatkowym atrakcyjnym uzupełnieniem dla paliw systemowych i może wzmocnić niezależność energetyczną z wykorzystaniem budowy rozproszonych i stabilnych źródeł energii elektrycznej i cieplnej.

Remediacja terenów zdegradowanych

Spółka dominująca w 2021 roku realizowała umowę na badania przemysłowe dla przyszłej remediacji gruntów pod planowaną budowę osiedla „Nowy Wełnowiec” – nowej, ekologicznej

dzielnicy Katowic. W ramach umowy wykonano rozszerzony pakiet badań pozwalających określić szczegółowo metodykę oraz dobrać rozwiązania technologiczne przyszłych prac remediacyjnych na terenie inwestycji. Wyniki prac badawczych, a w następnej kolejności koncepcyjnych, pozwoliły na określenie charakteru i zakresu wymaganych przyszłych działań remediacyjnych. INVESTEKO S.A. dokonała doboru optymalnej ścieżki uzgodnieniowej oraz doboru optymalnych środowiskowo oraz biznesowo technik odzysku terenów na potrzeby budowy osiedla dzielnicy „Nowy Wełnowiec”.

Spółka dominująca w 2021 kontynuowała zgodnie z harmonogramem prace bioremediacyjne dla bazy paliw lotniczych na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego „Katowice” w Pyrzowicach.

Technologie recyklingu tworzyw sztucznych

W 2021 roku wykonano dodatkowe prace badawcze na potrzeby rozwoju technologii PLC (PlasticLifeCycle) separacji odpadów poliolefinowych pochodzenia komunalnego na potrzeby zwiększenia efektywności recyklingu i wzrostu wartości rynkowej odzyskanych surowców tworzywowych (polietylen, polipropylen, polistyren). Technologia PLC oparta jest o autorską technologię wirowej separacji hydrostatycznej stanowiącą „know-how” Spółki

W listopadzie 2021 Spółka ponownie po dokonaniu rewizji złożyła do Komisji Europejskiej w programie LIFE wniosek pt. „plasticLIFeCycle: The solution for the management of mixed hard plastic waste by applying circular economy approach”.

Konsorcjum projektu składa się z następujących podmiotów: lider konsorcjum-INVESTEKO S.A., Plastika Skaza (Słowenia), The New Raw (Holandia), Ekopartner Silesia, Instytut Ekologii Terenów Uprzemysłowionych, Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej. Celem projektu jest zwiększenie poziomu recyklingu tworzyw sztucznych oraz wzrost wykorzystania materiałów pochodzących z recyklingu w produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych.

W ramach projektu zaplanowano budowę innowacyjnej linii do sortowania i recyklingu odpadowych tworzyw sztucznych w oparciu o autorską technologię na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowym INVESTEKO S.A. oraz współpracę z partnerem ze Słowenii w zakresie rozwoju modułowego systemu do komponowania niestandardowych mieszanek polimerowych zawierających duży udział materiału pochodzącego z recyklingu oraz rozwój robotycznego systemu druku 3D dla materiałów poliolefinowych z recyklingu z partnerem z Holandii.

System odporności na zmiany klimatu ARCHICLIMA

Spółka w 2021 roku rozwijała system usług, którego celem jest wzrost odporności na zmiany klimatu w oparciu o rozwiązania oparte na przyrodzie (dalej: NBS od ang. nature-based solutions). System o nazwie Archiclimate składa się z następujących elementów:

1. Archiclimate_assessment to usługa, której istotą jest przeprowadzenie oceny obiektów budowlanych, w kontekście przystosowania do postępujących zmian klimatycznych, zwiększających ryzyko funkcjonowania biznesu. Ocena dotyczy aspektów inżynierskich, jak również procesowych związanych z zarządzaniem ryzykiem klimatycznym. Jest ona prowadzona zarówno w kontekście wpływu zmian klimatycznych na obiekt, jak i wpływu obiektu na klimat (śląd węglowy).
2. Archiclimate_planning to usługa, której istotą jest sporządzenie planu adaptacji obiektu do zmian klimatu, w postaci projektu technicznego, aby skutecznie redukować stwierdzone ryzyka do akceptowalnego poziomu oraz zwiększyć odporność obiektu na aktualne i przyszłe zdarzenia związane ze zmianami klimatu.
3. Resilient to nowy ekologiczny system oznakowania obiektów budowlanych określający poziomu odporności obiektu na aktualne i przyszłe zdarzenia związane ze zmianami klimatu.
4. Adaptopedia to katalog najlepszych dostępnych rozwiązań w zakresie adaptacji obiektów do zmian klimatu.

System o nazwie Archiclimate jest rozwijany w ramach projektu o nazwie „LIFE Archiclimate” (nr LIFE20 CCA/PL/001573), który jest realizowany w latach 2021-2025 dzięki współfinansowaniu ze środków Unii Europejskiej w ramach instrumentu finansowego LIFE (55% kosztów kwalifikowanych) oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (40% kosztów kwalifikowanych). Koszty całkowite (=kwalifikowane) projektu to €2.314.306.

Do realizacji tego przedsięwzięcia powołano konsorcjum z następujących podmiotów: INVESTEKO S.A. [lider], Investeko Serwis Sp. z o.o. [audyty podatności i ryzyka], Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A. [wdrożenie demonstracyjne na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego Katowice im. Wojciecha Korfańskiego], Stowarzyszenie Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej [promocja projektu].

Dofinansowanie projektu LIFE zostanie wykorzystane, aby wesprzeć wykonywanie usług systemu Archiclimate w 32 obiektach wielkopowierzchniowych w Polsce w okresie 2022-2025 (centra handlowe, lotniska). Każdy z obiektów zostanie oceniony pod kątem podatności i ryzyka

związanego ze zmianami klimatu oraz przygotowany zostanie plan adaptacji tych obiektów do zmian klimatu z wykorzystaniem efektywnych kosztowo rozwiązań opartych na przyrodzie (NBS). W ramach przedsięwzięcia Port Lotniczy Katowice im. Wojciecha Korfanteo wdroży wybrane rozwiązania adaptacyjne, aby zademonstrować ekonomiczny i ekologiczny potencjał systemu Archiclimate.

Systemy powierzchniowej retencji miejskiej takie jak ogrody deszczowe, rowy bioretencyjne, zielone ściany i dachy mają znaczący wpływ na redukcję ryzyk związanych z uszkodzeniem infrastruktury, kosztami likwidacji szkód, zapewnianiem płynności prowadzenia działalności operacyjnej (biznesowej), bezpieczeństwem i zdrowiem użytkowników, reputacją zarządcy nieruchomości oraz niekorzystnym wpływem na środowisko i społeczność lokalną. W ramach Archiclimate możliwe będzie m.in.: zwiększenie obszaru bioretencji, spadek temperatury na zdefiniowanych powierzchniach (minimalizacja efektu miejskiej wyspy ciepła), spadek temperatury na powierzchniach pokrytych zielonymi ścianami i zielonymi dachami, a w konsekwencji - spadek kosztów utrzymania obiektu poprzez zmniejszenie zapotrzebowania na energię (spadek szacowanego śladu węglowego obiektu), zwiększona odporność na gwałtowne powodzie i koszty usuwania ich skutków.

W toku projektu LIFE Archiclimate planowana jest szeroka kampania informacyjna wśród grup docelowych uwzględniająca m.in. organizację 32 warsztatów dla kadry zarządców obiektów, 3 konferencji, 6 warsztatów dla projektantów, inżynierów, deweloperów, inwestorów budowlanych, aktywny udział w 6 imprezach branżowych na terenie Unii Europejskiej oraz 100 indywidualnych spotkań z zarządcami obiektów. Odbędą się również 32 akcje edukacyjne skierowane do klientów, pasażerów, najemców każdego z obiektów objętych Archiclimate. Zaplanowano 32 publikacje w mediach. Na potrzeby Archiclimate powstaną trzy filmy promocyjne. Hasło przewodnie Archiclimate brzmi „Natura wie lepiej”.

2. Opis działalności Spółki zależnej INVESTEKO Serwis

W 2021 roku Spółka INVESTEKO Serwis zawarła umowy na obsługę środowiskową 54 nowych obiektów. Grono klientów powiększyło się o centra handlowe, obiekty biurowe oraz obiekty różnych branż. Spółka realizowała również usługi związane z prowadzeniem dla Klientów dedykowanych szkoleń wewnętrznych z obowiązków przedsiębiorców w zakresie ochrony środowiska.

W 2021 r. Komisja Europejska pozytywnie oceniła złożony w 2020 r. wniosek o dofinansowanie w ramach programu LIFE – ARCHICLIMA, którego celem jest zwiększenie odporności na zmiany klimatu komercyjnych budynków wielkopowierzchniowych.

Na potrzebę realizacji projektu zwiększono zatrudnienie o dwie osoby dedykowane do realizacji zadań przewidzianych w projekcie.

W 2021 r. oferta spółki zależnej została rozszerzona o wykonywanie dokumentacji na potrzeby certyfikacji Breeam oraz wypracowano narzędzia do obliczenia śladu węglowego na potrzeby raportowania ESG.

Dnia 18 kwietnia 2021 r. zawarta została umowa ze spółką Great Interactive Sp. z o.o. na realizację aplikacji easyEko. Ma ona na celu wystandardyzowanie procesów związanych z obsługą klientów spółki. Aktualnie trwają testy pierwszego modułu aplikacji. Planowany termin oddania platformy do użytkowania dla klientów to III kwartał 2022 r.

Na koniec 2021 roku roku stan zatrudnienia INVESTEKO Serwis wyniósł 16 osób, w tym: 11 specjalistów ochrony środowiska pełniących funkcje opiekunów obiektów, 2 osoby współrealizujące projekt LIFE i 3 osoby zarządzające.

3. Opis działalności Spółki zależnej EkoParter Silesia Sp. z o.o.

W 2021 r. roku spółka EkoPartner Silesia skoncentrowała się działaniach umożliwiających jej zwiększenie wydajności. Dzięki wprowadzonym modernizacjom udało się zwiększyć wydajność uzyskując łączną wagę 985 ton gotowego produktu w stosunku do 784 ton w 2020r.

4. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej

DZIAŁ	WARTOŚĆ W ZŁ	UDZIAŁ W %
EKSPERTYZY ŚRODOWISKOWE	3 008 837,80	37,49%
EKO-OUTSOURCING	1 584 794,64	19,75%
PROJEKTOWANIE	1 098 960,00	13,69%
RECYKING ODPADÓW	2 148 661,52	26,77%
SPRZEDAŻ POZOSTAŁA	183 758,85	2,29%
SUMA	8 025 012,81	100,00%

V. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok.

1. Wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2021 roku wyniosły 8.247,3 tys. zł, co w stosunku do roku ubiegłego, w którym przychody wyniosły 6.991,1 tys. zł, daje wzrost sprzedaży o 1.256,3tys. zł., tj. 18,0%.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 3.733,4 tys. zł, co stanowi 45,7% przychodów całej Grupy Kapitałowej i w stosunku do roku ubiegłego jest większy o 6 p.p.

Grupa Kapitałowa wypracowała zysk operacyjny na poziomie 1.504,9 tys. zł, osiągając na tym poziomie 18,2% rentowności. Dla porównania w roku ubiegłym Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 1.329,7 tys. zł i rentowność 19,0%.

Pozostałe przychody operacyjne to przede wszystkim kwota przychodów z tytułu dotacji, które w bieżącym okresie wyniosły 1.019,1 tys. zł i zostały zrealizowane przede wszystkim przez Podmiot Dominujący. Po uwzględnieniu pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.020,9 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 167,2 tys. zł. W stosunku do roku ubiegłego, w którym strata wyniosła 349,8 tys. zł, strata w 2021 roku była niższa o 182,6 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 odpisu wartości firmy w kwocie 28,7 tys. zł zysk brutto w 2021 roku ukształtował się na poziomie 1.308,9 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku był wyższy o 474,7 tys. zł.

EBITDA (zysk z działalności gospodarczej+odsetki+amortyzacja-dotacje do WNiP) w 2021 roku wyniósł 2.084,7 tys. zł.

Po obciążeniu podatkiem dochodowym i zyskiem mniejszości Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 1.132,1 tys. zł, co daje rentowność sprzedaży netto na poziomie 13,7%.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. w 2021 roku osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 1.590 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2020 roku wyniósł 242,5 tys. zł i przyczynił się do osiągnięcia zysku operacyjnego w 2021 roku w kwocie 377,5 tys. zł. Dla porównania w roku ubiegłym Spółka wygenerowała zysk operacyjny w wysokości 326,9 tys. zł. Ostatecznie Spółka osiągnęła zysk netto w 2021 roku w wysokości 367,8 tys. zł i rentowność 23,1%. W ubiegłym roku zysk netto wynosił 302,3 tys. zł, a rentowność sprzedaży netto wyniosła 22,4%.

Spółka zależna EkoPartner Silesia sp. z o.o. zrealizowała w 2021 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 2.189,5 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do 2020 roku wyniósł 745,2 tys. zł. Zysk operacyjny w 2021 roku wyniósł 266,4 tys. zł. Dla porównania w ubiegłym roku zysk operacyjny wyniósł 76,6 tys. zł. Ostatecznie Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 230,2 tys. zł i rentowność 10,5%, a w roku ubiegłym zysk wynosił 62,6 tys. zł i rentowność 4,3%.

2. Informacje dotyczące kapitału i składników majątku

Na dzień 31.12.2021 roku w pozycji wartości niematerialnych i prawnych Grupa Kapitałowa prezentuje wartość prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów zbudowanego w ramach projektu LIFE+, którego wartość netto wynosi 9.884,4 tys. zł.

Wzrost należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2021 roku o 1.618,6 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego wynika z dużego zafakturowania z końcem roku części kontraktów długoterminowych przez Podmiot Dominujący, a należności te nie mają charakteru przeterminowanych.

Stan rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 31.12.2021 roku wynosi 1.194,9 tys. zł, z tego 1.068,9 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych dokonywanej przez Podmiot Dominujący.

Na dzień 31.12.2021 r. poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Grupy Kapitałowej wynosił 5.074,2 tys. zł, co w porównaniu do 31.12.2020 roku daje spadek zobowiązań o 390,0 tys. zł.

W notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano strukturę i szczegółowe informacje dotyczące tych zobowiązań.

Do najistotniejszych zmian w strukturze zadłużenia należy zaliczyć terminowy wykup przez Podmiot Dominujący na koniec III kwartału 2021 obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 827 tys. zł, pozyskanie finansowania o długoterminowym charakterze w wysokości

642 tys. zł, spadek rezerw o 167,0 tys. zł. W związku z otrzymaną dotacją na realizację projektu Life Archiclimate nastąpił wzrost rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji, jednak przy uzyskanym poziomie dofinansowania, zarówno z Komisji Europejskiej, jak i z NFOŚiGW, w wysokości 95%, nie będzie to stanowiło dla Spółki istotnego obciążenia. Na przestrzeni całego roku nastąpiła korzystana zmiana struktury zadłużenia, w tym spadek przeterminowanych zobowiązań oraz znacząca redukcja ujemnego kapitału obrotowego. Na dzień 31.12.2021 roku kapitał obrotowy netto wyniósł -1.107,2 tys. zł, co w stosunku do 31.12.2020 roku stanowi spadek ujemnego kapitału obrotowego o 2.255,5 tys. zł.

Obecny poziom pozyskanych kontraktów i ich rentowność pozwoli Grupie Kapitałowej w najbliższej perspektywie czasu na dalsze, sukcesywne spłacanie zobowiązań i stopniowe oddłużanie Grupy Kapitałowej, tak jak to miało miejsce w dwóch ostatnich latach. Osiągnięty zysk EBITDA (zysk brutto+odsetki+amortyzacja-dotacje do WNiP) za 2021 rok wyniósł 2.084,7 tys. zł, co ma realny i znaczący wpływ na obniżenie ryzyka braku spłaty bieżących zobowiązań.

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania takie jak: pożyczki, obligacje, zobowiązania inwestycyjne, leasingi i kredyty w rachunku bieżącym. Zarząd Podmiotu Dominującego monitoruje bieżącą płynność finansową w działalności operacyjnej analizując terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Grupa Kapitałowa prezentuje przede wszystkim:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 6.894,6 tys. zł, stanowiącej dofinansowanie do prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów. Kwoty te są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji proporcjonalnie z kosztami amortyzacji dofinansowanego prototypu. W 2021 roku rozliczono z tego tytułu przychody w łącznej kwocie 575,2 tys. zł.
2. Przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanej dotacji w projekcie LIFE Archiclimate w kwocie 2.102,7 zł. Kwoty te są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji proporcjonalnie do kosztów ponoszonych na realizację projektu lub zgodnie ze środkami przekazanymi współbeneficjentom projektu na poniesione przez nich koszty projektu.
3. Rozliczenia bierne międzyokresowe kosztów (RMB) z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 262,1 tys. zł.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności	Formuły	Rok 2021	Rok 2020
Rentowność sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk brutto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	15,9%	11,9%
Rentowność sprzedaży netto (%)	$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	13,7%	9,2%
Rentowność netto kapitału własnego (%)	$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny}}$	13,5%	9%

Wskaźniki efektywności	Formuły	Rok 2021	Rok 2020
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,36	0,34
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{śr. stan należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	68,55	54,23
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{śr. stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	46,4	75,71
Wskaźnik rotacji zapasów (w dniach)	$\frac{\text{śr. stan zapas} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	4,55	4,39

Płynność/Kapitał obrotowy netto	Formuły	Rok 2021	Rok 2020
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem} \times 100\%}{\text{aktywa ogółem}}$	63%	65%
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} \times 100\%}{\text{aktywa ogółem}}$	36%	34%
Kapitał obrotowy netto w zł	majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	-1 107 196	-3 362 673
Wskaźnik płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,83	0,44
Wskaźnik podwyższonej płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,81	0,43

VI. Przewidywane kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej

Strategiczne obszary rozwoju Spółki dominującej INVESTEKO S.A.

Spółka dominująca realizuje założenia rozwoju poprzez synergię komercyjnej działalności operacyjnej oraz aktywności naukowej w obszarze rozwoju autorskich ekoinnovacji i przygotowaniu ich do komercjalizacji. Tak zdefiniowany kierunek rozwoju, bazujący na dwóch filarach, pozwala na budowanie przewagi konkurencyjnej w obszarze inżynierii środowiska i gospodarki odpadami.

Spółka zamierza budować wartość dodaną wokół Centrum Badawczo-Rozwojowego, które stanowi centrum kompetencji i zaplecze do rozwoju autorskich ekoinnovacji technologicznych oraz akceleracji „zielonych idei”.

Spółka będzie nadal wzmocniała swoją ugruntowaną pozycję rynkową w obszarze inżynierii środowiska, rozszerzając jednocześnie ofertę o usługi komplementarne.

Kierunki rozwoju spółki będą opierały się o wypracowany i rozwijany potencjał kompetencyjny i technologiczny w zakresie inżynierii środowiska, na obsłudze wdrożeń autorskiej technologii zgazowania LIFETEC, jak również na wdrażaniu i akceleracji startup'ów ekologicznych wypracowanych w Centrum Badawczo-Rozwojowym Spółki.

Spółka dominująca będzie się rozwijała poprzez aktywność w 4 podstawowych obszarach:

➤ Inżynieria środowiska – obsługa inwestycji proekologicznych

INVESTEKO S.A. utrzymuje silne kompetencje środowiskowe dzięki wypracowanej pozycji rynkowej oraz ciągłym zaostreniu wymagań prawnych w obszarze ochrony środowiska i gospodarki odpadami. Unikatowy model działalności oparty o łączone aktywności biznesowo-naukowe pozwala na rozwijanie przewagi konkurencyjnej w branży ochrony środowiska i gospodarki odpadami. Spółka dominująca zamierza rozwijać kompleksowość usług środowiskowych dla Klientów poprzez łączenie doświadczeń konsultingowo-projektowych i wdrożeniowych, w szczególności energetycznego zagospodarowania odpadów, gdzie wymagany jest wysoki poziom kompetencji oraz know-how w obszarze uzgodnień środowiskowych i budowlanych dla tego typu inwestycji.

INVESTEKO S.A. zamierza utrzymać kierunek rozwoju tej części działalności jako podstawę kompetencyjną i ugruntowaną od wielu lat pozycję rynkową.

➤ Rozwój i komercjalizacja technologii zgazowania odpadów LIFETEC

Spółka dominująca w kolejnych latach będzie strategicznie traktować komercjalizację i rozwój technologii zgazowania odpadów LIFETEC. W 2021 roku INVESTEKO S.A. rozpoczęła realizację projektów technicznych i budowlanych dla pierwszych dwóch wdrożeń komercyjnych instalacji opartych o technologię LIFETEC.

Budowane kompetencje w obszarze energetycznego zagospodarowania odpadów pozwalają na komplementarne wykorzystanie działalności konsultingowej, projektowej oraz wdrożeniowej dla pozyskiwania nowych kontraktów na kompleksową obsługę wdrożeniową dla przedsięwzięć energetyczno-odpadowych. Jednocześnie Spółka dominująca rozpoczęła prace projektowe i uzgodnieniowe budowy Centrum Recyklingu i Energii Odnawialnej (CREO Park) na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świątchłowicach, gdzie zamierza

w najbliższym czasie skomercjalizować instalację Lifecogeneration.pl. Ten obszar działalności nadal będzie miał charakter strategiczny w rozwoju Spółki w najbliższej perspektywie czasowej.

➤ Kompleksowa obsługa projektowo-wykonawcza inwestycji rekultywacyjnych

Spółka dominująca w najbliższej perspektywie zamierza znacząco rozwinąć działalność obszarze inwestycji rekultywacyjnych. W 2021 roku zgodnie z harmonogramem realizowany był kontrakt rekultywacyjny byłej powojskowej bazy paliw na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego „Katowice” w Pyrzowicach, co umacnia pozycję Spółki dominującej i poszerza referencje dla kontynuacji tego obszaru działalności.

Spółka rozwinie działalność w kierunku łączenia badań i wdrożeń dedykowanych, zaawansowanych technicznie rozwiązań remediacyjnych. Własne zaplecze badawcze oraz kompetencje projektowe pozwalają na uzyskanie przewagi konkurencyjnej na tym rynku i realizowanie projektów kompleksowo, w formule „badaj-projektuj-buduj”, co stanowi unikatową ofertę rynkową. INVESTEKO S.A. zamierza w najbliższej perspektywie czasowej pozyskać kolejny kontrakt długoterminowy, który wzmocni strukturę przychodów, skalę działalności i rentowność Spółki.

➤ ARCHICLIMA – usługi proklimatyczne

Spółka dominująca rozpoczęła w 2021 roku rozwój autorskiej innowacyjnej usługi proklimatycznej ARCHICLIMA, której istotą jest wdrażanie dla obiektów wielkopowierzchniowych rozwiązań zapewniających im wzrost odporności na zmiany klimatu w oparciu o rozwiązania oparte na przyrodzie. Spółka tworzy i rozwija nową usługę w oparciu o zdefiniowane, indywidualne potrzeby Klientów i jest obecnie innowatorem tego typu usług. Rynek usług proklimatycznych jest w początkowej fazie rozwoju, a budowa startupu świadczącego kompleksowe projekty wdrożeniowe pozwoli w najbliższej przyszłości efektywnie wykorzystać ten potencjał rynkowy.

INVESTEKO S.A. zamierza współtworzyć ten niszowy rynek i uczestniczyć w nim w roli lidera, dzięki wykorzystaniu potencjału projektu LIFE ARCHICLIMA współfinansowanego ze środków Komisji Europejskiej i NFOŚiGW.

Strategiczne obszary rozwoju INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.

Spółka INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. planuje dalszy rozwój polegający na systematycznym zwiększaniu ilości obiektów, dla których świadczona będzie usługa eco-outsourcingu w oparciu o stałe umowy abonamentowe. W tym celu planuje się konsekwentne realizowanie strategii opartej o idee sprzedaży usługi w formie powtarzalnego produktu, gdzie duży nacisk kładziony jest na zachowanie procedur przy jednoczesnym minimalizowaniu zaangażowania po stronie klienta. Istniejąca forma usługi w formie produktu będzie udoskonalana i rozbudowywana o dodatkowe parametry, które pozwolą poszerzać potencjalną grupę klientów docelowych. Spółka planuje wzmocnienie pozycji eksperckiej firmy poprzez szkolenia pracowników, organizowanie szkoleń przez pracowników dla klientów, realizację dokumentacji opiniodawczych.

W celu eliminacji ryzyka związanego z wrażliwością informatyczną na zarządzanie dużą ilością danych podjęto decyzję o budowie systemu informatycznego. W tym celu w 2020 roku odbył się warsztat wewnętrzny definiujący potrzeby w zakresie programu, natomiast warsztaty mające na celu zdefiniowanie koncepcji i założeń funkcjonalnych programu odbyły się w lutym 2021. Wdrożenie programu zaplanowane zostało na wrzesień 2021. Z uwagi na opóźnienia związane z dostarczaniem produktu termin oddania aplikacji przesunięty został na IIIQ2022 r. Aktualna wersja produktu zawiera moduł do gromadzenia danych dotyczących klienta. W następnych etapach planowane są prace programistyczne i wdrożeniowe dla modułu do zarządzania tymi danymi oraz udostępniania ich klientom.

Wśród założeń rozwoju spółki planowane są działania związane z pozyskaniem klientów ubiegających się o certyfikację Breeam. Pracownicy spółki wypracowali procedurę przygotowywania dokumentacji dotyczącej przede wszystkim oceny przystosowania organizacji do skutków zmian klimatycznych np. analizy szans i zagrożeń związanych z transformacją klimatyczną. W analizie tej ocenie podlegają różne aspekty działalności organizacji ale również różne czynniki zewnętrzne mogące wpływać na organizację np. zmiana prawa. Spółka systematycznie bada potrzeby klientów i reaguje na nie wprowadzając nowe produkty. W 2021 r. uczestniczono w przygotowywaniu raportu ESG na potrzeby którego stworzono narzędzie do wyliczania śladu węglowego.

Wdrożenie zadania pozwoli na minimalizację ryzyka związanego z błędem ludzkim, wzmocni wizerunek firmy jako eksperckiej oraz pozwoli na standaryzację usługi i możliwość rozwoju dalszych usług na bazie programu.

Strategiczne obszary rozwoju EkoPartner Silesia Sp. z o.o.

Głównym celem spółki jest w dalszym ciągu zwiększanie wydajności, aż do osiągnięcia docelowej wartości na poziomie 2000 Mg gotowego produktu w postaci przemiału lub regranulatu. Regranulaty będą nowym produktem dostępnym w asortymencie spółki, co umożliwi dostęp do większej grupy potencjalnych klientów i zwiększy elastyczność oferty spółki. Ponadto spółka planuje dalsze inwestycje w ramach działań badawczych umożliwiających stworzenie potencjału rozwojowego w obszarze technologii addytywnych.

Podsumowanie strategii rozwoju Grupy Kapitałowej INVESTEKO

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej INVESTEKO będzie oparta w przyszłości na rozwijaniu produktów i usług zgodnie z wypracowaną dotychczas specjalizacją rynkową poszczególnych podmiotów oraz wypracowaną przewagą konkurencyjną. Grupa Kapitałowa wykorzysta efekt synergii i łączenia kompetencji środowiskowych. Kluczowym elementem przyszłej strategii rozwoju Grupy będzie budowa nowych aktywów oraz rozwój unikatowych innowacyjnych produktów rynkowych w branży ochrony środowiska gospodarki odpadami. Celem nadrzędnym jest dynamiczny wzrost wartości rynkowej Spółki i umocnienie marki INVESTEKO na rynku usług środowiskowych w ujęciu krajowym i międzynarodowym.

VII. Różnice między wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2021 r.

Spółka dominująca nie publikowała w 2021 roku prognoz jednostkowych i skonsolidowanych danych.

VIII. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka dominująca INVESTEKO S.A. w 2021 roku kontynuowała ukierunkowane działania w zakresie badań i rozwoju autorskiej technologii zgazowania odpadów LIFETEC. Wykonano prace projektowe w zakresie projektu budowlanego oraz rozpoczęto uzgodnienia dla budowy Centrum Recyklingu i Energii Odnawialnej (CREO Park) na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego INVESTEKO. Dokonano analiz technicznych dla optymalizacji efektywności całego procesu relokacji instalacji do nowej planowanej hali technicznej stanowiącej najistotniejszy element CREO parku.

Celem jest wykorzystanie zbudowanego potencjału innowacyjnego instalacji demonstracyjnej w kierunku małoskalowej komercjalizacji istniejącej instalacji zgazowania

LIFECOGENERATION.pl. Takie rozwiązanie w powiązaniu z rozwojem technologii separacji tworzyw sztucznych i recyklingu (PLC) będzie stanowiło rozwiązanie produktowe dla przyszłych wdrożeń komercyjnych w wielu miejscach, jako jednostek wydajnych rynkowo i niezależnych energetycznie.

Spółka przy współpracy ze spółką zależną **Ekopartner Silesia Sp. z o.o.** wykonała w 2021 roku dodatkowe prace badawcze i projektowe dla rozwoju technologii wysokosprawnej separacji odpadowych tworzyw sztucznych „PlasticLifeCycle”.

W listopadzie 2021 Spółka dominująca ponownie po dokonaniu rewizji złożyła do Komisji Europejskiej w programie LIFE wniosek pt. „plasticLIFECycle: The solution for the management of mixed hard plastic waste by applying circular economy approach”.

W 2021 roku Spółka dominująca wykonała na terenie własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego szereg szczegółowych badań przemysłowych dla doboru optymalnych technologii remediacji i odzysku gruntów dla inwestycji budowy dzielnicy Katowic „Nowy Wełnowiec”. Efektem tych prac badawczych oraz koncepcyjnych było opracowanie optymalnego kierunku odzysku terenów na potrzeby kolejnego wykonawczego etapu realizacji inwestycji. W ocenie Zarządu INVESTEKO S.A. rozwiązania te pozwolą Spółce dominującej na zwiększenie przewagi konkurencyjnej przez wykorzystanie istniejącego zaplecza technicznego w Centrum Badawczo-Rozwojowym w Świętochłowicach, co przełoży się na wykorzystanie prac i wdrożenia komercyjne w najbliższej przyszłości.

Zarząd INVESTEKO S.A. dostrzega potencjał rynkowy dostosowania się gospodarki do zmian klimatycznych. Spółka dominująca w 2021 roku rozwijała autorski system usług ARCHICLIMA, którego celem jest wzrost odporności na zmiany klimatu w oparciu o rozwiązania oparte na przyrodzie. W ramach projektu opracowywane są rozwiązania technologiczne na bazie technik biorentencyjnych dla zwiększenia bezpieczeństwa klimatycznego obiektów wielkopowierzchniowych. Rozwój systemu usług oraz sam projekt realizowany jest w filozofii „Close to Market”, której efektem ma być możliwie najszybsza komercjalizacja opracowanych rozwiązań i sprzedaż kompleksowych wdrożeń dla klientów z wykorzystaniem „know-how” Spółki.

Spółka dominująca realizuje strategię rozwoju opartą na naukowo-biznesowym modelu działalności. Model ten łączy bezpieczeństwo operacyjne działalności z ciągłym poszukiwaniem przewag konkurencyjnych na bazie rozwijanych innowacji autorskich, co przekłada się na efekt synergii w kreowaniu przyszłej wartości spółki.

IX. Opis wykorzystania przez Spółkę dominującą wpływów z emisji akcji

Spółka dominująca w 2021 roku nie przeprowadzała emisji akcji.

X. Informacja o wyborze biegłego rewidenta

Dnia 3 września 2020 roku Rada Nadzorcza INVESTEKO S.A. podjęła Uchwałę nr 8/2020 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Rada Nadzorcza Spółki wybrała rekomendowaną przez Zarząd firmę Ekonomist Sp. z o. o. z siedzibą w Mikołowie (43-195) przy ul. Ogrodowej 18, numer wpisu 3770. Umowy między INVESTEKO S.A. a Ekonomist Sp. z o.o. podpisane zostały w dniu 17 listopada 2020 r.

XI. Nabycie akcji własnych przez Grupę Kapitałową

W 2021 roku Grupa nie nabyła akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała 180 akcji własnych nabytych na podstawie Programu skupu akcji własnych, zgodnie z upoważnieniem udzielonym uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2015 r. za łączną cenę 381,6 zł, o łącznej wartości nominalnej 18 zł. Akcje nabywane były w celu dalszej odsprzedaży.

XII. Instrumenty finansowe – ryzyka oraz cele i metody zarządzania ryzykiem

W 2021 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały obrotu papierami wartościowymi ani nie korzystały z opcji walutowych, kontraktów terminowych, swapów oraz innych instrumentów pochodnych.

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa kapitałowa w ramach swojej działalności narażona jest na ryzyko kredytowe w związku z posiadaniem stanem należności handlowych oraz należności z tytułu zawartych umów pożyczek. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Grupa wdrożyła procedurę szczegółowego analizowania kontrahentów. Analizie podlega historia współpracy z kontrahentem, ryzyko niewypłacalności, wielkość kontraktów oraz prawne aspekty zabezpieczeń realizacji umów. Analiza dokonywana jest każdorazowo przed zawarciem transakcji. Zarząd jednostki dominującej przeanalizował wszystkie posiadane na dzień bilansowy należności pod kątem ich ściągальności.

W opinii Zarządu Jednostki dominującej posiadane przez Grupę należności są w pełni odzyskiwalne, za wyjątkiem aktywów objętych odpisami aktualizacyjnymi.

Ze względu na fakt, korzystania z dłużnych instrumentów finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej (kredyty, leasingi) w Spółce dominującej i Spółce zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o. występuje ryzyko stopy procentowej. W przypadku wzrostu stóp procentowych podjęte zostaną działania negocjacyjne z instytucjami finansowymi oraz działania zmierzające do restrukturyzacji zadłużenia.

Ze względu na niewielką skalę transakcji walutowych ryzyko walutowe jest nieistotne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej w dniu 28 września 2021 r. doceniając znaczenie motywacyjne możliwości nabycia akcji Spółki Dominującej przez członków organów, kadry zarządzające, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych podjęło uchwałę nr 19 w sprawie zgody na przyjęcie Programu Opcji Menadżerskich.

Podstawowe założenia programu opisano w notce 46 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka Dominująca zgodnie z ustawą o rachunkowości nie dokonywała ujęcia i wyceny w księgach rachunkowych Programu zgodnie z MSSF 2, gdyż ustawa nie narzuca takiego obowiązku. W rezultacie realizacja tego programu skutkować będzie jedynie ujęciem w księgach rachunkowych podwyższenia kapitału akcyjnego.

Świętochłowice, dnia 22 kwietnia 2022 r.

Prezes Zarządu - Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu - Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Gocyła