



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

II KWARTAŁ 2025 ROKU

Świętochłowice, 13 sierpnia 2025 r.

Raport INVESTEKO S.A. za II kwartał roku 2025 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

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Aleksander Karkos

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Marek Jabłoński

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Primus

Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Świerk

Członek Rady Nadzorczej – Jagoda Gola

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Emitent 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.

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 30.06.2025r.**

AKTYWA	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	22 080 918,40	22 043 167,13
I. Wartości niematerialne i prawne	6 846 977,10	7 689 191,46
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 843 445,31	7 684 674,11
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 531,79	4 517,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 301 587,30	13 289 155,67
1. Środki trwałe	5 780 173,08	6 260 382,71
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 073 436,41	1 307 582,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 312 179,38	4 449 469,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	125 985,47	98 424,91
d) środki transportu	266 626,44	396 209,98
e) inne środki trwałe	1 945,38	8 695,49
2. Środki trwałe w budowie	8 521 414,22	7 028 772,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	12 200,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangaż	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	12 200,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	609 700,00	609 700,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	609 700,00	609 700,00
a) w jednostkach powiązanych	606 000,00	606 000,00
- udziały lub akcje	606 000,00	606 000,00
b) Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 700,00	3 700,00
- udziały lub akcje	3 700,00	3 700,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	310 454,00	455 120,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310 454,00	229 220,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	225 900,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 636 749,34	3 421 586,10
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 536 328,43	1 127 596,08
1. Należności od jednostek powiązanych	279 600,45	51 512,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	47 050,45	51 512,12
- do 12 miesięcy	47 050,45	51 512,12
b) inne	232 550,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	287 259,65	483 303,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287 259,65	483 303,90
- do 12 miesięcy	287 259,65	483 303,90
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	969 468,33	592 780,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	833 995,55	429 278,18
- do 12 miesięcy	833 995,55	429 278,18
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	68 311,12	100 635,15
c) inne	67 161,66	62 866,73
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 499 845,88	991 107,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 499 845,88	991 107,26
b) w pozostałych jednostkach	1 493 995,17	990 324,07
- udzielone pożyczki	1 493 995,17	990 324,07
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 850,71	783,19
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 850,71	783,19
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 600 575,03	1 302 882,76
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	26 718 064,34	25 465 149,83

PASYWA	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 723 614,81	6 633 352,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 686 752,66	6 124 859,33
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-113 057,85	-641 427,31
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 994 449,53	18 831 797,81
I. Rezerwy na zobowiązania	281 676,00	270 064,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 341,00	146 471,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	83 835,00	107 593,00
- długoterminowa	28 858,00	31 906,00
- krótkoterminowa	54 977,00	75 687,00
3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	16 000,00
- krótkoterminowa	7 500,00	16 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 568 620,85	2 591 281,24
1. Wobec jednostek powiązanych	1 024 431,38	882 478,77
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 544 189,47	1 708 802,47
a) kredyty i pożyczki	1 472 752,65	1 469 644,65
c) inne zobowiązania finansowe	71 436,82	239 157,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 698 305,83	3 949 358,16
1. Wobec jednostek powiązanych	402 896,56	105 523,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 338,04	2 809,08
- do 12 miesięcy	22 338,04	2 809,08
b) inne	380 558,52	102 713,96
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada za	1 300,00	1 300,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	1 300,00	1 300,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 294 109,27	3 842 535,12
a) kredyty i pożyczki	595 672,53	362 511,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	238 397,07	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	176 836,55	136 724,54
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	841 558,76	844 118,14
- do 12 miesięcy	841 558,76	844 118,14
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	672 240,96	530 535,70
h) z tytułu wynagrodzeń	218 146,87	164 190,26
i) inne	551 256,53	1 566 058,26
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 445 846,85	12 021 094,41
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 445 846,85	12 021 094,41
- długoterminowe	10 508 148,25	10 014 711,86
- krótkoterminowe	2 937 698,60	2 006 382,55
PASYWA RAZEM:	26 718 064,34	25 465 149,83

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2025 – 30.06.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.04.2024 do 30.06.2024	Od 1.01.2025 do 31.06.2025	Od 1.01.2024 do 30.06.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 037 679,52	727 630,87	1 872 990,23	1 361 770,68
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	175 383,92	140 585,87	359 421,18	298 810,38
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 037 679,52	715 730,87	1 872 990,23	1 349 870,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	11 900,00		11 900,00
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	1 596 614,75	1 540 543,94	3 071 667,79	3 142 344,40
I. Amortyzacja	290 227,32	297 487,31	589 973,88	595 304,13
II. Zużycie materiałów i energii	142 019,98	168 246,85	304 098,79	368 786,15
III. Usługi obce	627 007,02	478 332,25	1 097 904,15	956 746,47
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 867,46	27 101,90	54 647,22	55 041,00
- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	402 128,27	482 620,83	819 065,34	990 030,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	59 968,92	69 025,10	120 772,46	139 905,97
- <i>emerytalne</i>	30 078,50	33 739,72	60 399,67	68 383,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	46 395,78	17 729,70	85 205,95	36 530,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-558 935,23	-812 913,07	-1 198 677,56	-1 780 573,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	519 654,31	505 415,83	1 042 213,27	1 044 986,69
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	519 654,30	505 408,33	1 042 008,26	1 044 978,68
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,01	7,50	205,01	8,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 218,65	4 566,21	29 904,75	6 230,03
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	2 218,65	4 566,21	29 904,75	6 230,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-41 499,57	-312 063,45	-186 369,04	-741 817,06
G. Przychody finansowe	231 473,36	198 491,70	261 533,37	220 781,15
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	200 000,00	175 000,00	200 000,00	175 000,00
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	200 000,00	175 000,00	200 000,00	175 000,00
II. Odsetki, w tym:	31 473,36	23 491,70	61 533,37	45 781,15
- <i>od jednostek powiązanych</i>	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
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	92 791,42	97 667,09	201 172,18	170 157,40
I. Odsetki, w tym:	88 873,95	87 283,95	195 779,29	157 896,58
- <i>dla jednostek powiązanych</i>	21 250,31	15 471,46	39 472,90	26 563,73
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		0,00
IV. Inne	3 917,47	10 383,14	5 392,89	12 260,82
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	97 182,37	-211 238,84	-126 007,85	-691 193,31
J. Podatek dochodowy	4 885,00	-15 221,00	-12 950,00	-49 766,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	1,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	92 297,37	-196 018,84	-113 057,85	-641 427,31

**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2025 – 30.06.2025 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 836 672,66	7 274 779,33
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 836 672,66	7 274 779,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	549 920,00	549 920,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
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	6 124 859,33	6 368 752,86
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-438 106,67	-243 893,53
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	438 106,67	243 893,53
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 686 752,66	6 124 859,33
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	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-438 106,67	-243 893,53
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-438 106,67	-243 893,53
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-438 106,67	-243 893,53
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-438 106,67	-243 893,53
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	-113 057,85	-641 427,31
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	113 057,85	641 427,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 723 614,81	6 633 352,02
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 723 614,81	6 633 352,02

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2025 – 30.06.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.04.2024 do 30.06.2024	Od 1.01.2025 do 31.06.2025	Od 1.01.2024 do 30.06.2024
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
A. OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	92 297,37	-196 017,84	-113 057,85	-641 427,31
II. Korekty razem	-36 267,34	-498 490,89	-98 051,37	-437 913,00
1. Amortyzacja	290 227,32	297 487,31	589 973,88	595 304,13
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-152 769,66	-96 145,25	-114 224,62	-71 110,25
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-4 075,00	-4 556,00	-1 700,00	-13 761,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	159 228,73	-89 860,15	330 842,96	279 288,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	289 645,42	404 414,46	584 479,31	571 604,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-618 524,15	-1 009 831,26	-1 487 422,90	-1 799 238,25
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I III. +/-II)	56 030,03	-694 508,74	-211 109,22	-1 079 340,32
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI	0,00			
B. INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	20 000,00	195 000,00	199 500,00	195 000,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
1. rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości				
2. niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 000,00	175 000,00	94 500,00	175 000,00
a) w jednostkach powiązanych	20 000,00	0,00	94 500,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		
- odsetki	0,00	0,00		
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	20 000,00	105 000,00	20 000,00
II. Wydatki	118 971,66	1 529 729,25	786 477,64	2 368 228,32
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
1. rzeczowych aktywów trwałych	77 171,66	1 454 723,38	563 677,65	2 241 222,45
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości				
2. 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	41 800,00	75 005,87	222 799,99	127 005,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-98 971,66	-1 334 729,25	-586 977,64	-2 173 228,32
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI	0,00			
C. FINANSOWEJ				
I. Wpływy	335 398,85	2 106 558,50	1 165 831,58	3 661 581,25
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do	0,00	0,00	0,00	0,00
1. kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	181 439,91	523 958,50	837 774,12	551 958,50
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	153 958,94	1 582 600,00	328 057,46	3 109 622,75

II. Wydatki	290 274,17	77 272,84	508 548,82	415 225,30
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
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu				
3. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	90 000,00	0,00	149 000,00	266 648,02
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	30 690,41	31 267,45	61 996,36	61 572,32
8. Odsetki	34 258,76	42 005,97	46 621,48	83 005,54
9. Inne wydatki finansowe	135 325,00	3 999,42	250 930,98	3 999,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-	45 124,68	2 029 285,66	657 282,76	3 246 355,95
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-	2 183,05	47,67	-140 804,10	-6 212,69
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 183,05	47,67	-140 804,10	-6 212,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	5 850,71	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 667,66	735,52	146 654,81	6 995,88
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	5 850,71	783,19	5 850,71	783,19

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2025 r.**

AKTYWA	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	22 571 291,71	22 661 845,57
I. Wartości niematerialne i prawne	7 097 966,44	7 947 911,42
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 881 345,59	7 737 734,59
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	19 714,35	25 246,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	196 906,50	184 930,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	15 146 971,27	14 237 367,42
1. Środki trwałe	6 673 771,15	7 269 808,56
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 073 436,41	1 307 582,76
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 312 179,38	4 449 469,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	865 213,87	957 022,98
d) środki transportu	419 899,02	545 452,99
e) inne środki trwałe	3 042,47	10 280,26
2. Środki trwałe w budowie	8 473 200,12	6 967 558,86
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	12 200,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	12 200,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	3 700,00	3 700,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 700,00	3 700,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 700,00	3 700,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	310 454,00	472 866,73
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	310 454,00	229 220,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	243 646,73
B. AKTYWA OBROTOWE	5 864 991,66	4 588 198,12
I. Zapasy	384 287,92	321 930,98
1. Materiały	59 595,00	57 126,00
3. Produkty gotowe	324 692,92	256 430,00
II. Należności krótkoterminowe	2 148 803,46	1 897 360,03
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	287 259,65	486 903,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287 259,65	486 903,90
- do 12 miesięcy	287 259,65	486 903,90
3. Należności od pozostałych jednostek	1 861 543,81	1 410 456,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 651 216,78	1 187 847,55
- do 12 miesięcy	1 651 216,78	1 187 847,55
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	126 762,24	156 651,81
c) inne	83 564,79	65 956,77
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 686 315,66	1 041 573,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 686 315,66	1 041 573,22
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 503 995,17	1 003 824,07
- udzielone pożyczki	1 503 995,17	1 003 824,07
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182 320,49	37 749,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	182 320,49	37 749,15
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 645 584,62	1 327 333,89
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	28 436 679,97	27 250 440,29

PASYWA	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 753 517,28	6 805 147,79
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 183 672,53	6 460 628,88
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	-385 335,42	-407 329,22
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-194 739,83	-398 071,87
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	90 588,52	78 509,33
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	33 266,00	41 540,12
1. Wartość - jednostki zależne	33 266,00	41 540,12
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 559 308,17	20 325 243,05
I. Rezerwy na zobowiązania	429 438,00	389 254,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	190 341,00	146 471,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	231 597,00	226 783,00
- długoterminowa	53 976,00	60 743,00
- krótkoterminowa	177 621,00	166 040,00
3. Pozostałe rezerwy	7 500,00	16 000,00
- krótkoterminowa	7 500,00	16 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 681 475,94	1 865 470,68
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	1 681 475,94	1 865 470,68
a) kredyty i pożyczki	1 544 689,62	1 550 700,90
c) inne zobowiązania finansowe	136 786,32	314 769,78
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 522 424,94	5 484 216,48
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażo	32 050,00	93 550,00
b) inne	32 050,00	93 550,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 490 374,94	5 390 666,48
a) kredyty i pożyczki	1 186 918,46	882 502,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	238 397,07	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	217 840,38	192 514,02
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 439 587,28	1 321 194,99
- do 12 miesięcy	1 439 587,28	1 321 194,99
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 460 543,35	903 108,66
h) z tytułu wynagrodzeń	356 326,24	286 890,86
i) inne	590 762,16	1 566 058,58
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 925 969,29	12 586 301,89
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 925 969,29	12 586 301,89
- długoterminowe	10 903 185,65	10 494 834,30
- krótkoterminowe	3 022 783,64	2 091 467,59
PASYWA RAZEM:	28 436 679,97	27 250 440,29

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2025 – 30.06.2025 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.04.2024 do 30.06.2024	Od 1.01.2025 do 30.06.2025	Od 1.01.2024 do 30.06.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 560 860,71	2 310 769,48	4 751 286,02	4 389 695,41
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 500 239,79	2 298 399,31	4 677 403,10	4 290 564,24
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	23 620,92	12 370,17	36 882,92	99 131,17
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	37 000,00	0,00	37 000,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 306 599,62	3 053 327,86	6 195 100,05	6 044 595,83
I. Amortyzacja	351 631,18	354 318,04	712 941,07	708 585,66
II. Zużycie materiałów i energii	587 757,73	591 560,39	1 048 961,32	1 099 748,39
III. Usługi obce	886 606,71	730 632,47	1 566 820,67	1 460 298,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	39 059,41	28 818,59	68 113,01	61 638,67
V. Wynagrodzenia	1 151 476,26	1 128 098,90	2 255 555,20	2 278 245,23
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	197 216,35	187 880,16	391 887,84	377 707,80
- emerytalne	94 086,26	89 216,53	185 326,33	179 536,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	60 851,98	32 019,31	118 820,94	58 371,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 000,00	0,00	32 000,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-745 738,91	-742 558,38	-1 443 814,03	-1 654 900,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	764 144,13	736 850,01	1 464 323,79	1 443 188,72
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	15 230,08	0,00	15 230,08
II. Dotacje	726 635,84	721 588,42	1 426 417,91	1 427 898,61
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-8,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	37 508,29	39,51	37 905,88	60,03
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 929,45	16 853,92	34 850,64	24 363,74
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-1 869,92	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	6 929,45	18 723,84	34 850,64	24 363,74
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	11 475,77	-22 562,29	-14 340,88	-236 075,44
G. Przychody finansowe	31 473,36	23 427,77	61 533,37	45 781,15
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	31 473,36	23 491,70	61 533,37	45 781,15
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-63,93	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	122 429,35	114 392,11	238 491,09	207 373,93
I. Odsetki, w tym:	108 808,87	98 310,03	218 060,97	189 414,17
II. tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	13 620,48	16 082,08	20 430,12	17 959,76
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-79 480,22	-113 526,63	-191 298,60	-397 668,22
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	2 068,53	636,06	4 137,06	4 137,06
I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	2 068,53	636,06	4 137,06	4 137,06
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-77 411,69	-112 890,57	-187 161,54	-393 531,16
O. Podatek dochodowy	17 735,00	8 008,00	15 412,00	-7 314,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-2 552,28	11 178,37	-7 833,71	11 854,71
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-92 594,41	-132 076,94	-194 739,83	-398 071,87

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

ZA OKRES 01.01.2025 – 30.06.2025 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 285 965,34	7 203 219,66
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 285 965,34	7 203 219,66
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	549 920,00	549 920,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
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	6 460 628,88	6 916 630,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-276 956,35	-456 001,60
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	276 956,35	456 001,60
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 183 672,53	6 460 628,88
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	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
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	-662 291,77	-863 330,82
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-662 291,77	-863 330,82
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-662 291,77	-863 330,82
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	276 956,35	456 001,60
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-385 335,42	-407 329,22
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-385 335,42	-407 329,22
7. Wynik netto	-194 739,83	-398 071,87
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-194 739,83	-398 071,87
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 753 517,28	6 805 147,79
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 753 517,28	6 805 147,79

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**ZA OKRES 01.01.2025 – 30.06.2025 r.**

Wyszczególnienie	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.04.2024 do 30.06.2024	Od 1.01.2025 do 30.06.2025	Od 1.01.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-92 594,41	-132 076,94	-194 739,83	-398 071,87
II. Korekty razem	300 006,47	584 623,65	212 471,38	545 740,50
1. Zyski (straty) mniejszości	-2 552,28	11 178,37	-7 833,71	11 854,71
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	351 631,18	354 318,04	712 941,07	708 585,66
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-2 068,53	-636,06	-4 137,06	-4 137,06
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-149 577,39	93 924,11	-103 782,17	138 901,25
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-17 100,00	0,00	-15 230,08
9. Zmiana stanu rezerw	-4 075,00	-4 556,00	-1 700,00	-13 761,00
10. Zmiana stanu zapasów	-41 164,78	-24 909,15	-61 139,78	-129 499,09
11. Zmiana stanu należności	454 906,06	487 805,47	344 467,85	143 831,73
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	338 389,46	750 687,14	855 221,41	968 420,66
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-645 482,25	-1 066 088,27	-1 521 566,23	-1 263 226,28
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	207 412,06	452 546,70	17 731,55	147 668,62
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	37 100,00	105 000,00	37 100,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	17 100,00	0,00	17 100,00
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
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	20 000,00	105 000,00	20 000,00
II. Wydatki	134 611,66	1 556 886,28	810 829,14	2 434 801,13
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	92 811,66	1 479 380,41	587 029,15	2 305 295,26
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. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	41 800,00	77 505,87	223 799,99	129 505,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-134 611,66	-1 519 786,28	-705 829,14	-2 397 701,13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	224 921,59	1 794 558,50	1 132 387,29	3 363 399,39
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	70 962,65	211 958,50	804 329,83	253 776,64
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	153 958,94	1 582 600,00	328 057,46	3 109 622,75

II. Wydatki	237 491,11	715 017,97	519 339,63	1 094 101,78
1. Nabywanie 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	-3 930,73	585 397,87	122 100,81	848 677,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	47 395,50	45 044,11	95 037,41	88 814,21
8. Odsetki	53 207,34	75 321,01	85 722,83	147 354,99
9. Inne wydatki finansowe	140 819,00	9 254,98	216 478,58	9 254,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 569,52	1 079 540,53	613 047,66	2 269 297,61
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	60 230,88	12 300,95	-75 049,93	19 265,10
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	60 230,88	12 300,95	-75 049,93	19 265,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	122 089,61	25 448,20	257 370,42	18 484,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	182 320,49	37 749,15	182 320,49	37 749,15

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat metodą porównawczą.

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią.

Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub 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 trwałe kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej do 1.500,00 zł, zaliczane są bezpośrednio w koszty w miesiącu poniesienia.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

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

- pozostałe środki trwałe 10% - 30%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie 20%

Środki 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 długoterminowe w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, są wyceniane według historycznej ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe (Inwestycje finansowe) wycenia się zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, przy czym aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Jeżeli powstała różnica w wycenie według skorygowanej ceny nabycia a według wartości wymagającej zapłaty nie jest istotna to spółka wycenia pożyczki udzielone i należności własne w kwocie wymaganej zapłaty.

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.

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.

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo

pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;

- ujemną wartość firmy.

- zaliczki otrzymane w związku z dotacjami unijnymi, które w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane są jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z refundowanymi kosztami ujętymi w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

Różnica pomiędzy stanem rezerwy 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. ZWIĘŻŁA 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 FINANSOWEGO

Przychody ze sprzedaży w II kwartale 2025 roku wyniosły 1.037,8 tys. zł, a narastająco od początku roku 1.873 tys. zł. W analogicznych okresach roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wynosiły odpowiednio 715,7 tys. zł i 1,349,9 tys. zł, co daje wzrost przychodów o 523,1 tys. zł. Wzrostu przychodów pozwolił na osiągnięcie zysku netto za II kwartał br., natomiast był on jeszcze zbyt niski aby uzyskać dodatni wynik za I półrocze. Zarząd Spółki podtrzymuje w kolejnych kwartałach dalszy wzrost przychodów, co powinno przełożyć się na odrobienie straty do końca 2025 roku.

W II kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała realizację dwóch projektów współfinansowanych przez Komisję Europejską i Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pierwszy to LIFE Archiclimate, którego celem jest wdrożenie nowej usługi ARCHICLIMATE, polegającej na budowaniu efektywnych ekonomicznie i środowiskowo systemów podniesienia odporności na zmiany klimatu w wielkopowierzchniowych obiektach budowlanych takich jak centra handlowe, lotniska, etc. Drugi to inwestycyjny projekt plasticLIFEcycle, w ramach którego Spółka wybuduje referencyjną instalację recyklingu tworzyw sztucznych, opartą o wypracowaną w Centrum Badawczo Rozwojowym INVESTEKO autorską technologię PLC.

Budżet projektu LIFE Archiclimate wynosi 2.314.306 EURO. Łączne dofinansowanie projektu wynosi 95%. Dofinansowanie z Komisji Europejskiej to 55% (tj. 1.272.868 EURO), a dofinansowanie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej to 40% (tj. 4.185 tys. zł). Czas trwania projektu został wydłużony z 48 do 54 miesięcy, tj. do 31.12.2025 roku.

Całkowita wartość realizacji projektu inwestycyjnego plasticLIFEcycle wynosi 3.830.295 EURO. Wartość dofinansowania projektu inwestycyjnego z Komisji Europejskiej to 60% (tj. 2.298.174 EURO), a dofinansowanie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej to 35% (tj. 4.802 tys. zł). Czas realizacji projektu wynosi 48 miesięcy tj. od 1.08.2022 do 31.07.2026 roku.

W ramach realizacji tych projektów Spółka ponosi koszty, które są prezentowane na poziomie kosztów działalności operacyjnej, a przypadająca na nie dotacja wykazywana jest dopiero na poziomie pozostałych przychodów operacyjnych. Ma to znaczący wpływ na prezentowany przez Spółkę wynik na sprzedaży. W I półroczu 2025 roku wszystkie koszty poniesione w ramach tych dwóch dotowanych projektów wyniosły 719,6 tys. zł. Uwzględniając amortyzację prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów z projektu LIFE+ w kwocie 420,6 tys. zł, łącznie koszty wynoszą aż 1140,20 tys. zł, zaś przychody z dotacji na pokrycie tych kosztów to kwota 1.042 tys. zł, co oznacza że realna strata ze sprzedaży wyniosłaby 156,7 tys. zł.

W I półroczu 2025 r. Spółka dominująca poniosła stratę na poziomie operacyjnym w kwocie 186,4 tys. zł. Dla porównania w I kwartale ubiegłego roku strata to wyniosła 741,8 tys. zł.

Zysk na działalności finansowej w 2025 roku wyniósł 60,4 tys. zł i jest efektem przychodów z tytułu dywidendy w wysokości 200 tys. zł, które pokryły koszty finansowe poniesione przede wszystkim z tytułu odsetek. Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej starta brutto w I półroczu 2025 roku ukształtowała się na poziomie 126 tys. zł. Dla porównania w tym samym okresie 2024 roku strata brutto wyniosła 691,2 tys. zł.

Ostatecznie Spółka w II kwartale 2025 rok osiągnęła zysk w wysokości 92,3 tys. zł, zaś narastająco za cały 2025 rok stratę w kwocie 113,1 tys. zł. W porównaniu do analogicznych okresów roku ubiegłego Spółka poprawiła swoje wyniki o 288 tys. zł w II kwartale, a w I półroczu 2025 roku o 528,4 tys. zł.

Na dzień 30.06.2025 roku w pozycji kosztów prac rozwojowych Spółka prezentuje wartość prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów zbudowanego w ramach projektu LIFE+, a jego wartość na ten dzień wynosi 6.843,4 tys. zł.

Na koniec I półrocza 2025 roku środki trwałe w budowie wynoszą 8.521,4 tys. zł, z czego 6.540,4 tys. zł stanowią nakłady inwestycyjne na instalację recyklingu tworzyw sztucznych, budowaną w ramach

realizacji projektu plasticLIFECycle. Pozostała kwota dotyczy rozbudowy infrastruktury Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Inwestycje długoterminowe o wartości 609,7 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 77%, a także w spółkach stowarzyszonych, FRIENDLYKNIFE Sp. z o.o., w której Spółka posiada 24% udziału w kapitale oraz IVE LABS Sp. z o.o., w której Spółka posiada 26% udziału w kapitale.

Stan rozliczeń międzyokresowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 30.06.2025 roku wynosi 1.600,6 tys. zł, z tego 1.465,7 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

Na koniec I półrocza 2025 roku poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wynosił 6.266,9 tys. zł, co w porównaniu do 30.06.2024 roku daje spadek zobowiązań o 273,7 tys. zł.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 4.881,4 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 2025 roku rozliczono z tego tytułu przychody w łącznej kwocie 287,6 tys. zł.
2. Przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanej dotacji w projekcie LIFE Archiclimate oraz w projekcie plasticLIFECycle w łącznej kwocie 8.554,6 tys. zł. Kwoty te są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji proporcjonalnie do kosztów ponoszonych na realizację projektu lub zgodnie ze środkami przeznaczonymi dla współbeneficjentów projektu na poniesione przez nich koszty projektu. W 2025 roku rozliczono w pozostałe przychody operacyjne kwotę 754,4 tys. zł.
3. Rozliczenia bierne międzyokresowe kosztów (RMB) z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 9,9 tys. zł.

III.B. KOMENTARZ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 30.06.2025 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 31.03.2025 roku wyniosła 728,7 tys. zł. W III kwartale 2022 roku dokupiono pakiet udziałów w Spółce EkoPartner Silesia sp. z o.o. i na dzień 30.09.2022 roku ustalono ujemną wartość firmy w wysokości 56 tys. zł. Odpis ujemnej wartości firmy na 30.06.2025 wyniósł 22,8 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w I półroczu 2025 roku wyniosły 4.751,3 tys. zł. W stosunku do I półrocza ubiegłego roku, w którym przychody wyniosły 4.389,7 tys. zł, obserwujemy nieznaczny wzrost sprzedaży o 361,6 tys. zł, tj. 8,2%.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 3.237,7 tys. zł, co stanowi 68% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

W I półroczu 2025 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę operacyjną w kwocie 14,3 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2024 roku strata operacyjna wyniosła 236,1 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w głównej mierze stanowią przychody z tytułu dotacji, które w 2025 roku wyniosły 1.426,4 tys. zł, z czego 1.042 tys. zł zostało zrealizowane przez Podmiot Dominujący.

Po uwzględnieniu pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.429,5 tys. zł.

Grupa Kapitałowa w I półroczu 2025 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 177 tys. zł. Strata ta była porównywalna do straty w ubiegłym roku.

Po uwzględnieniu odpisów wartości firmy Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto w I półroczu 2025 roku w kwocie 187,2 tys. zł. Dla porównania w ubiegłym roku strata brutto wynosiła 393,5 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i zysku mniejszości Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 194,7 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie ubiegłego roku strata netto wyniosła 398,1 tys. zł.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 1.315,2 tys. zł. W stosunku do I półrocza ubiegłego roku Spółka odnotowała niewielki spadek przychodów o 59,9 tys. zł. Spółka zależna w I półroczu br. osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 229,5 tys. zł, a zysk netto w wysokości 210,4 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na poziomie 16%. W I półroczu 2024 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 374,5 tys. zł i rentowność netto 27,2%.

Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. zrealizowała w I półroczu 2025 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 1.938,9 tys. zł. W stosunku do I półrocza 2024 roku przychody ze sprzedaży były mniejsze o 25,7 tys. zł. Spółka zależna w I półroczu 2025 roku osiągnęła zysk na poziomie operacyjnym w kwocie 12,5 tys. zł oraz stratę netto w kwocie 34 tys. zł.

Dane finansowe Spółek zależnych na 30.06.2025 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.

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

Emitent nie opublikował prognozy wyników.

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

Grupa Kapitałowa w II kwartale 2025 r. kontynuowała i realizowała nieprzerwanie działalność w segmentach operacyjnych i badawczo-rozwojowych. Prowadzona była działalność w zakresie konsultingu i inżynierii środowiska, outsourcingu ekologicznego, recyklingu i produkcji recyklatów oraz regranulatów. Ponadto realizowane były zadania badawczo-rozwojowe w zakresie wdrażania i komercjalizacji innowacji środowiskowych oraz walidacji autorskiej technologii recyklingu twardych tworzyw sztucznych w ramach projektu PlasticLifeCycle.

Zgodnie z podziałem kompetencji w Grupie, przez spółkę zależną Ekopartner Silesia realizowane były prace rozwojowe związane z walidacją technologii ukierunkowanej na wzrost jakości produktów oraz zdolności produkcyjnych w instalacji recyklingu w ramach projektu plasticLIFECycle (PLC). Zespół projektowy PLC rozwijał również nadal sieci relacji w branży tworzyw sztucznych, recyklingu i gospodarki odpadami komunalnymi, w szczególności dla zapewnienia stabilności dostaw odpadów do przetwarzania, mimo niekorzystnych warunków rynkowych dla branży tworzyw sztucznych w II kwartale tego roku.

W segmencie inżynierii i ochrony środowiska realizowano nieprzerwanie usługi związane z działalnością konsultingową i projektową w obszarze ocen oddziaływania na środowisko dla inwestycji. Spółka dominująca realizowała również usługi badawcze na rzecz rozwiązywania niestandardowych problemów środowiskowych, w szczególności dla zdegradowanych terenów przemysłowych wymagających przywrócenia walorów użytkowych.

W II kwartale 2025 r. Spółka na mocy zawartej umowy ze strategicznym Partnerem z branży ochrony zdrowia analizowała potencjalne lokalizacje pod kątem przyszłej wspólnej realizacji inwestycji budowy instalacji termicznego przekształcania odpadów niebezpiecznych.

Kontynuowane w II kwartale br. były również prace badawcze oraz projektowe związane z adaptacją dużych obiektów komercyjnych do zmian klimatu w ramach projektu ARCHICLIMA, współfinansowanego ze środków Komisji Europejskiej programu LIFE oraz NFOŚiGW. W II kwartale 2025 r. kontynuowano prace pielęgnacyjne związane z wdrożeniem demonstracyjnym autorskich rozwiązań w zakresie błękitno-zielonej infrastruktury ARCHICLIMA na terenie Portu Lotniczego *Katowice Airport* w Pyrzowicach.

Remediacje

W II kwartale 2025 r. Spółka realizowała prace konsultingowe na potrzeby przyszłej remediacji gruntów pod planowaną budowę osiedla „Nowy Wełnowiec” w Katowicach. Konsultowano i prowadzono obsługę postępowania administracyjnego w sprawie wydania Decyzji Środowiskowej dla budowy instalacji odzysku nasypów na terenie inwestycji

Realizowane były również analizy dodatkowych scenariuszy przemieszczania mas ziemnych i nasypów oraz profili terenowych dla zabudowy mas ziemnych na terenach należących do inwestora w otoczeniu inwestycji.

W okresie II kwartału 2025 r. opracowano dokumentację środowiskową i złożono wnioski o wydanie decyzji środowiskowej dla budowy I etapu osiedla.

Spółka realizowała również szereg następnych usług badawczo-analitycznych dla terenów przemysłowych, wymagających prac rekultywacyjnych oraz remediacyjnych. Pozyskano decyzję uzgadniającą Projekt Planu Remediacji dla inwestycji.

Ponadto Spółka realizowała kolejną usługę konsultingowo-badawczą w branży gospodarki odpadami. Wykonano ekspertyzę środowiskową dla terenów przemysłowych w celu określenia warunków rewitalizacji terenu i przywrócenia funkcji przemysłowej.

Usługi Klimatyczne

Spółka w II kwartale 2025 roku kontynuowała realizację projektu LIFE Archiclimate. Realizowano prace projektowe wdrożeń błękitno-zielonej infrastruktury dla kolejnych centrów handlowych w kraju. Ponadto rozpoczęto realizację usług w tym zakresie dla kolejnych obiektów użyteczności publicznej. Realizowane również były prace projektowe dla PreZero Areny w Gliwicach oraz dla centrum miasta Gliwice na terenach współzależnych z Politechniką Śląską.

Zespół projektu Archiclimate kontynuował również realizację prac w zakresie wdrożeń komercyjnych dla rozwiązań bazujących na przyrodzie, wypracowanych jako autorskie rozwiązania Spółki dominującej. Rozpoczęto realizację kolejnego projektu wdrożenia rozwiązań technicznych standardu Archiclimate dla terenów publicznych kolejnego miasta na Śląsku.

Realizowano również prace pielęgnacyjne drzewostanu dla lotniska Katowice Airport w Pyrzowicach w ramach wykonanych nasadzeń zastępczych zgodnie z standardami projektu Archiclimate.

W ramach rozwoju modelu biznesu i wypracowanego 'know-how' kontynuowano prace projektowe w ramach wdrożeń komercyjnych „NBS” (Nature Base Solutions) dla kolejnych obiektów wielkopowierzchniowych.

Recykling

W II kwartale 2025 r. Spółka dominująca oraz Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. kontynuowały prace walidacyjne części mechanicznej instalacji recyklingu w ramach projektu plasticLIFECycle (PLC).

Wykonano kolejną serię prac testowych dla obiegów cieczy separacyjnych oraz kontynuowano prace w zakresie usprawnień logistycznych i organizacyjnych na terenie części przemysłowej Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Wykonano dodatkowo szereg testów sprawności pracy układu recyrkulacji i oczyszczania układu cieczy separacyjnych instalacji PLC po dokonanych wdrożeniach usprawniających pracę oczyszczalni. Wykonano również modyfikacje techniczne dla układu obiegu cieczy oraz układu oczyszczania i separacji odpadów poprocesowych z oczyszczalni dla poprawy efektywności ekonomicznej pracy układu.

Spółka zależna wraz z zespołem spółki IVE Labs Sp. z o.o. w II kwartale br. kontynuowały prace rozwojowe związane z technologią wielkoformatowego druku 3D. Spółka IVE Labs pozyskała kilka nowych kontraktów na druk wielkoformatowy, które przekładają się na możliwości budowy modelu biznesu w formule start'upowej dla druku 3D w technologii wypracowanej w Centrum Badawczo Rozwojowym w Świętochłowicach.

Ponadto nadal kontynuowano prace badawczo-rozwojowe w instalacji PLC odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem do druku w technologii IVE Labs. Nawiązano współpracę z kolejnymi pracownikami technicznymi w zakresie testowania parametrów technicznych regranulatów do druku 3D.

Kontynuowano również współpracę z Akademią Sztuk Pięknych w Katowicach dla poszukiwania zastosowań użytkowych i rynkowych dla technologii wielkoformatowego druku 3D.

W II kwartale br. w branży recyklingu tworzyw sztucznych nadal obserwowano stagnację rynku i utrzymującą się kryzys branżowy.

Utrzymywała się przewaga podaży nad popytem na recyklaty. Sytuacja ta powodowała utrzymywanie się w tym okresie niskich cen wyrobów polimerowych. Na skutek tego spółka zależna EkoPartner Silesia odnotowała w II kwartale br. kolejny niski poziom przychodów oraz w konsekwencji kolejną stratę na działalności operacyjnej. Spółka zależna realizuje zadania w zakresie budowy przewag konkurencyjnych w oparciu o niszowe produkty i technologie jako dywersyfikację branżową, w szczególności z wykorzystaniem rozwoju rynku druku 3D do specyficznych i unikatowych niskonakładowych zastosowań.

Innowacyjne projekty dofinansowane

Spółka dominująca w II kwartale 2025 roku kontynuowała wraz z INVESTEKO Serwis realizację projektu LIFE Archiclima. Rozpoczęto prace projektowe wdrożeń błękitno-zielonej infrastruktury dla kolejnych centrów handlowych w kraju. Pozyskano do projektu kolejne obiekty użyteczności publicznej i terenów miejskich w regionie. Ponadto Spółka kontynuowała zgodnie z założeniami również realizację projektu inwestycyjnego plasticLIFECycle (PLC).

Spółka wraz z podmiotami zależnymi kontynuowała w II kwartale br. przygotowania do realizacji projektu LIFE DREAM CITIES, którego liderem i Beneficjentem Koordynującym jest Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego i w którym Emitent jest jednym z beneficjentów. Planowany termin rozpoczęcia realizacji umowy datowany jest na początek III kwartału tego roku.

Spółka na podstawie otrzymanej ewaluacji nowego projektu z programu LIFE w zakresie rozwoju autorskiego druku 3D oraz produkcji innowacyjnych regranulatów przeznaczonych do wielkoformatowego druku 3D zdecydowała o przygotowaniach do ponownego złożenia wniosku o dofinansowanie dla tego obszaru działalności rozwojowej.

Eko-outsourcing

W II kwartale 2025 r. Spółka zależna INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. kontynuowała prace na rzecz pozyskania nowych klientów na obsługę abonamentową.

Spółka realizowała również szereg dodatkowych prac konsultingowych w zakresie usług dotyczących certyfikacji budynków BREAM dla klientów abonamentowych oraz usług w zakresie prawa wodnego. Kontynuowano prace konsultingowe dla klientów na usługi w zakresie ekologicznej części wymogów raportowania ESG.

Ponadto realizowano prace wdrożeniowe dla systemu EasyEko, który stanowi dla Spółki podstawę cyfryzacji i automatyzacji procesów biznesowych w Spółce zależnej.

Główne prace programistyczne systemu skupiały się na wdrożeniu modułu wsparcia procesów audytowania klientów (moduł AUDYTOR). Zarząd spółki zaleźnej kładzie silny nacisk na realizację zadań wdrażania autorskiego systemu ekooutsorcingu EasyEko.

Zespół menadżerski Spółki, jako uczestnik Konsorcjum, kontynuował również prace na rzecz realizacji projektu Archiclima w zakresie modelowania wpływu zmian klimatu na analizowane obiekty.

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

Na dzień 30.06.2025 roku INVESTEKO S.A. tworzy Grupę Kapitałową INVESTEKO S.A. i jest spółką dominującą. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi:

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

INVESTEKO Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,
41-600 Świętochłowice
tel.+48 32 258-55-80
fax +48 32 707 45 33
www.ieserwis.pl
biuro@ieserwis.pl

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

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

NIP 6342784901

REGON 241957122

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

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 77% udziałów w kapitale zakładowym i 77% 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.

3. **FRIENDLYKNIFE Silesia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** – spółka stowarzyszona, w której INVESTEKO S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 24% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została wyłączona z konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

FRIENDLYKNIFE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Wojska Polskiego 16G,

41-600 Świętochłowice

Tel. +48 668 817 810

www.friendlyknife.com

biuro@friendlyknife.com

KRS 0000740773 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

Kapitał zakładowy: 10.000,00zł (w całości opłacony)

NIP 6272758197

REGON 380821113

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Anna Primus

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka FriendlyKnife została założona 13 lipca 2018 roku jako start-up, w celu wprowadzenia na rynek nowego, innowacyjnego produktu. Spółka w toku swojej działalności opracowała innowacyjną masę biodegradowalną, która została zgłoszona do międzynarodowej ochrony patentowej. Celem spółki jest wykorzystanie odpadów po produkcji piwa (młóto browarniane) do stworzenia jednorazowych wyrobów zastępujących wszechobecne poliolefiny (tworzywa sztuczne takie jak PE, PP, PS czy PET).

4. **Lifetec Energy Inc.** jest spółką stowarzyszoną w której Investeko S.A. posiada 35% udziałów w kapitale i która została wyłączona z konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

Lifetec Energy Inc.

Kanada

2102-58 KEEFER PL. VANCOUVER BC V6B 0B6

Incorporation Number: BC1297794

office@lifetecenergy.com

www.lifetecenergy.com

ZARZĄD

Adam Ciask – Wiceprezes Zarządu.

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka powstała w 2021 roku w celu rozwinięcia potencjału przełomowej technologii Lifetec umożliwiającej wytwarzanie energii z odpadów. Technologia Lifetec jest efektem 8 lat prac badawczo-rozwojowych spółki INVESTEKO S.A., która nabyła udziały w Lifetec Energy. Przedmiotem działalności będzie budowa zintegrowanych instalacji zgazowania odpadów i biomasy w oparciu o technologię LIFETEC, składających się z następujących jednostek: produkcja paliw z odpadów o wysokim udziale frakcji odnawialnych, zgazowanie paliw, przetwarzanie gazu syntezowego i produkcja gazu syntezowego, jednostki kogeneracyjne do produkcji energii odnawialnej, które zostały przystosowane do spalania gazów syntezowych ze zgazowania odpadów.

5. **IVE Labs Sp. z o.o.** jest spółką stowarzyszoną, w której INVESTEKO S.A. posiada 26% udziałów w kapitale zakładowym i 26% głosów Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Spółka została wyłączona z konsolidacji w oparciu o art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości.

IVE Labs Sp. z o.o.

ul. Wojska Polskiego 16G,

41-600 Świętochłowice

tel./fax +48 32 736-20-82

www.UPFURN.PL

BIURO@UPFURN.PL

KRS: 0000740773 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS w Katowicach

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

NIP 6272784409

REGON 525252407

ZARZĄD

Piotr Góral - Prezes Zarządu

PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Zadaniem IVE LABS jest rozwój i wprowadzenie na rynek autorskich rozwiązań w branży technologii przyrostowych. Kompetencje zespołu oraz zaplecza technicznego grupy Emitenta pozwalają na połączenie dwóch odrębnych branż: recyklingu tworzyw sztucznych i wielkoformatowego druku 3D. Misją IVE LABS jest stopniowa redukcja a następnie całkowite zaprzestanie wykorzystywania surowców typu virgin w światowej produkcji elementów z tworzyw sztucznych. IVE LABS prowadzić będzie działalność w trzech obszarach:

1. Sprzedaż autorskich urządzeń i gotowych układów do wielkoformatowego druku 3D, dla których materiałem wsadowym mogą być w 100 % regranulaty tworzyw sztucznych
2. Sprzedaż dedykowanych mieszanek regranulatów wykorzystywanych do druku 3D
3. Usługi i własna linia produktowa elementów wykonanych w technologii druku 3D

Przyjęto następujące kryteria istotności dla wyłączenia jednostek zależnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- łączne przychody spółek zależnych podlegających wyłączeniu nie przekraczają 5% przychodów Grupy Kapitałowej

- łączna suma bilansowa spółek zależnych podlegających wyłączeniu nie przekracza 5% sumy Grupy Kapitałowej
- Przyjęto następujące kryteria istotności dla wyłączenia jednostek stowarzyszonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:
- aktywa netto spółek stowarzyszonych podlegających wyłączeniu nie przekraczają 1% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej
- łączne wyniki netto w danym roku obrotowym spółek stowarzyszonych podlegających wyłączeniu nie przekraczają 5% aktywów netto Grupy Kapitałowej

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. 13.08.2025 roku przedstawia się następująco:

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	1.799.728	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 30.06.2025 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	15	13
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	6	----

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2025 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	47	44
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	13	----

Świętochłowice, dnia 13 sierpnia 2025 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik