



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

III KWARTAŁ 2025 ROKU

Świętochłowice, 13 listopada 2025 r.

Raport INVESTEKO S.A. za III 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 30.09.2025r.**

| AKTYWA | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 21 786 538,54 | 22 344 488,18 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 6 636 423,51 | 7 478 637,87 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 6 633 138,11 | 7 474 366,91 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 3 285,40 | 4 270,96 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 14 208 916,03 | 13 764 170,31 |
| 1. Środki trwałe | 5 669 567,51 | 6 252 318,30 |
| 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 | 4 277 856,98 | 4 415 147,17 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 118 599,60 | 145 396,69 |
| d) środki transportu | 198 346,87 | 375 882,67 |
| e) inne środki trwałe | 1 327,65 | 8 309,01 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 8 539 348,52 | 7 511 852,01 |
| 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 | 319 299,00 | 491 980,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 319 299,00 | 266 080,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 225 900,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 4 947 089,22 | 4 352 644,98 |
| I. Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 259 441,71 | 1 366 376,54 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 77 905,28 | 473 529,21 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 77 905,28 | 248 529,21 |
| - do 12 miesięcy | 77 905,28 | 248 529,21 |
| b) inne | 0,00 | 225 000,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 666 040,75 | 485 130,45 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 285 433,10 | 485 130,45 |
| - do 12 miesięcy | 285 433,10 | 485 130,45 |
| - powyżej 12 miesięcy | | |
| b) inne | 380 607,65 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 515 495,68 | 407 716,88 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 349 952,50 | 308 893,05 |
| - do 12 miesięcy | 349 952,50 | 308 893,05 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 98 381,52 | 42 693,02 |
| c) inne | 67 161,66 | 56 130,81 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 979 477,67 | 1 678 097,42 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 979 477,67 | 1 678 097,42 |
| b) w pozostałych jednostkach | 1 673 027,73 | 1 249 000,79 |
| - udzielone pożyczki | 1 673 027,73 | 1 249 000,79 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 306 449,94 | 429 096,63 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 306 449,94 | 429 096,63 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 708 169,84 | 1 308 171,02 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 396,60 | 396,60 |
| AKTYWA RAZEM: | 26 734 024,36 | 26 697 529,76 |

| PASYWA | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 6 511 744,80 | 6 463 225,23 |
| 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 | -324 927,86 | -811 554,10 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujem) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 20 275 245,56 | 20 234 304,53 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 318 317,00 | 269 186,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 226 982,00 | 145 593,00 |
| 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 | 1 006 998,66 | 2 473 785,84 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 992 063,29 | 801 145,18 |
| 2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 14 935,37 | 1 672 640,66 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 1 470 421,65 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 14 935,37 | 202 219,01 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 5 058 461,34 | 2 610 666,49 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 355 969,72 | 275 740,71 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 7 195,50 | 10 395,36 |
| - do 12 miesięcy | 7 195,50 | 10 395,36 |
| b) inne | 348 774,22 | 265 345,35 |
| 2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada za | 8 680,00 | 1 300,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 7 380,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 7 380,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 1 300,00 | 1 300,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 4 693 811,62 | 2 333 625,78 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 039 941,32 | 351 666,89 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 238 397,07 | 238 397,07 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 151 659,59 | 141 381,77 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 850 983,35 | 545 434,36 |
| - do 12 miesięcy | 850 983,35 | 545 434,36 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 654 637,36 | 636 195,75 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 264 465,67 | 147 009,16 |
| i) inne | 493 727,26 | 273 540,78 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 13 891 468,56 | 14 880 666,20 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 13 891 468,56 | 14 880 666,20 |
| - długoterminowe | 10 816 282,72 | 11 831 068,87 |
| - krótkoterminowe | 3 075 185,84 | 3 049 597,33 |
| PASYWA RAZEM: | 26 786 990,36 | 26 697 529,76 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025 r.

| Wyszczególnienie | Od 1.07.2025 do 30.09.2025 | Od 1.07.2024 do 30.09.2024 | Od 1.01.2025 do 30.09.2025 | Od 1.01.2024 do 30.09.2024 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 794 412,63 | 672 922,81 | 2 667 402,86 | 2 034 693,49 |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i> | 191 010,34 | 216 601,75 | 550 431,52 | 515 412,13 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 794 412,63 | 658 305,36 | 2 667 402,86 | 2 008 176,04 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 14 617,45 | | 26 517,45 |
| 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 | 1 545 446,90 | 1 493 261,70 | 4 617 114,69 | 4 635 606,10 |
| I. Amortyzacja | 282 680,52 | 298 971,66 | 872 654,40 | 894 275,79 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 160 249,20 | 192 423,48 | 464 347,99 | 561 209,63 |
| III. Usługi obce | 494 804,71 | 443 798,14 | 1 592 708,86 | 1 400 544,61 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 27 958,06 | 28 552,35 | 82 605,28 | 83 593,35 |
| V. Wynagrodzenia | 479 403,34 | 446 178,84 | 1 298 468,68 | 1 436 209,36 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 68 343,46 | 64 432,90 | 189 115,92 | 204 338,87 |
| - emerytalne | 34 319,30 | 32 971,71 | 94 718,97 | 101 355,51 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 32 007,61 | 18 904,33 | 117 213,56 | 55 434,49 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -751 034,27 | -820 338,89 | -1 949 711,83 | -2 600 912,61 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 583 447,42 | 435 093,80 | 1 625 660,69 | 1 480 080,49 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 29 130,40 | 0,00 | 29 130,40 | 0,00 |
| II. Dotacje | 554 317,02 | 435 093,79 | 1 596 325,28 | 1 480 072,47 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IV. Inne przychody operacyjne | 0,00 | 0,01 | 205,01 | 8,02 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 3 762,18 | 5 563,83 | 33 666,93 | 11 793,86 |
| 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 | 3 762,18 | 5 563,83 | 33 666,93 | 11 793,86 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -171 349,03 | -390 808,92 | -357 718,07 | -1 132 625,98 |
| G. Przychody finansowe | 33 424,51 | 270 817,99 | 294 957,88 | 491 599,14 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 225 000,00 | 200 000,00 | 400 000,00 |
| <i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i> | 0,00 | 225 000,00 | 200 000,00 | 400 000,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 33 424,51 | 27 083,24 | 94 957,88 | 72 864,39 |
| 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 | 18 734,75 | 0,00 | 18 734,75 |
| H. Koszty finansowe | 99 115,49 | 87 873,86 | 300 287,67 | 258 031,26 |
| I. Odsetki, w tym: | 93 605,35 | 87 304,26 | 289 384,64 | 245 200,84 |
| <i>- dla jednostek powiązanych</i> | 21 631,91 | 17 166,41 | 61 104,81 | 43 730,14 |
| 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 | 0,00 |
| IV. Inne | 5 510,14 | 569,60 | 10 903,03 | 12 830,42 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -237 040,01 | -207 864,79 | -363 047,86 | -899 058,10 |
| J. Podatek dochodowy | -25 170,00 | -37 738,00 | -38 120,00 | -87 504,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -211 870,01 | -170 126,79 | -324 927,86 | -811 554,10 |

**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2025 – 30.09.2025 r.**

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0) | 6 836 672,66 | 7 274 779,33 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), 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 | -324 927,86 | -811 554,10 |
| a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | 324 927,86 | 811 554,10 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 6 511 744,80 | 6 463 225,23 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 511 744,80 | 6 463 225,23 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025 r.

| Wyszczególnienie | Od 1.07.2025 do 30.09.2025 | Od 1.07.2024 do 30.09.2024 | Od 1.01.2025 do 30.09.2025 | Od 1.01.2024 do 30.09.2024 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI | | | | |
| A. OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -211 870,01 | -170 126,79 | -324 927,86 | -811 554,10 |
| II. Korekty razem | -314 777,06 | -63 212,70 | -412 828,43 | -501 125,70 |
| 1. Amortyzacja | 282 680,52 | 298 971,66 | 872 654,40 | 894 275,79 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 16 340,22 | -177 837,52 | -97 884,40 | -248 947,77 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 36 641,00 | -878,00 | 34 941,00 | -14 639,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | 44 336,72 | -13 780,46 | 375 179,68 | 265 507,79 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -58 936,32 | -356 761,42 | 525 542,99 | 214 842,70 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -635 839,20 | 187 073,04 | -2 123 262,10 | -1 612 165,21 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I III. +/-II) | -526 647,07 | -233 339,48 | -737 756,29 | -1 312 679,80 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI | 0,00 | | | |
| B. INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 255 246,35 | 0,00 | 454 746,35 | 195 000,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 22 696,35 | 0,00 | 22 696,35 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 232 550,00 | 0,00 | 327 050,00 | 175 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 232 550,00 | 0,00 | 327 050,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 105 000,00 | 20 000,00 |
| II. Wydatki | 168 668,73 | 1 207 421,31 | 955 146,37 | 3 575 649,64 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 23 054,62 | 975 827,83 | 586 732,27 | 3 217 050,29 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 145 614,11 | 231 593,48 | 368 414,10 | 358 599,35 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 86 577,62 | -1 207 421,31 | -500 400,02 | -3 380 649,64 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI | 0,00 | | | |
| C. FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 1 314 879,20 | 2 067 002,39 | 2 480 710,78 | 5 728 583,64 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 87 000,00 | 0,00 | 924 774,12 | 551 958,50 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 1 227 879,20 | 2 067 002,39 | 1 555 936,66 | 5 176 625,14 |
| II. Wydatki | 574 210,52 | 197 928,15 | 1 082 759,34 | 613 153,45 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 193 970,64 | 85 800,14 | 342 970,64 | 352 448,16 |
| 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 | 31 645,40 | 32 281,58 | 93 641,76 | 93 853,90 |
| 8. Odsetki | 32 770,38 | 79 846,43 | 79 391,86 | 162 851,97 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 315 824,10 | 0,00 | 566 755,08 | 3 999,42 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I- II) | 740 668,68 | 1 869 074,24 | 1 397 951,44 | 5 115 430,19 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/- C.III) | 300 599,23 | 428 313,44 | 159 795,13 | 422 100,75 |
| E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 300 599,23 | 428 313,44 | 159 795,13 | 422 100,75 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 5 850,71 | 783,19 | 146 654,81 | 6 995,88 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM | 306 449,94 | 429 096,63 | 306 449,94 | 429 096,63 |

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.09.2025 r.**

| AKTYWA | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 22 279 963,03 | 22 929 385,30 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 6 890 186,07 | 7 703 461,06 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 6 667 248,34 | 7 522 637,35 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 18 331,23 | 23 863,71 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 204 606,50 | 156 960,00 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 15 001 611,96 | 14 714 070,01 |
| 1. Środki trwałe | 6 510 477,54 | 7 263 432,10 |
| 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 | 4 277 856,98 | 4 415 147,17 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 818 802,89 | 969 461,57 |
| d) środki transportu | 338 078,44 | 561 468,74 |
| e) inne środki trwałe | 2 302,82 | 9 771,86 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 8 491 134,42 | 7 450 637,91 |
| 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 | 372 265,00 | 508 154,23 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 372 265,00 | 266 080,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 242 074,23 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 6 647 644,93 | 5 470 398,32 |
| I. Zapasy | 320 127,04 | 331 017,00 |
| 1. Materiały | 50 150,00 | 43 207,00 |
| 3. Produkty gotowe | 269 137,92 | 287 810,00 |
| 4. Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 839,12 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 2 480 428,89 | 1 975 157,50 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 666 040,75 | 488 820,45 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 285 433,10 | 488 820,45 |
| - do 12 miesięcy | 285 433,10 | 488 820,45 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 380 607,65 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 1 814 388,14 | 1 486 337,05 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 1 577 609,39 | 1 300 383,83 |
| - do 12 miesięcy | 1 577 609,39 | 1 300 383,83 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 151 431,15 | 127 306,13 |
| c) inne | 85 347,60 | 58 647,09 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 2 104 078,68 | 1 781 855,20 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 104 078,68 | 1 781 855,20 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 1 683 027,73 | 1 272 500,79 |
| - udzielone pożyczki | 1 683 027,73 | 1 272 500,79 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 421 050,95 | 509 354,41 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 421 050,95 | 509 354,41 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 743 010,32 | 1 382 368,62 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 396,60 | 396,60 |
| AKTYWA RAZEM: | 28 928 004,56 | 28 400 180,22 |

| PASywa | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|--|----------------------|----------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 6 534 801,45 | 6 644 656,48 |
| 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 | -413 455,66 | -558 563,18 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI | 107 051,71 | 124 253,98 |
| C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych | 31 197,47 | 39 471,59 |
| 1. Wartość - jednostki zależne | 31 197,47 | 39 471,59 |
| D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 22 254 953,93 | 21 591 798,17 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 466 079,00 | 388 376,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 226 982,00 | 145 593,00 |
| 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 | 101 935,22 | 1 793 343,36 |
| 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 | 101 935,22 | 1 793 343,36 |
| a) kredyty i pożyczki | 62 400,00 | 1 499 781,65 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 39 535,22 | 293 561,71 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 7 336 619,97 | 3 985 476,39 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażo | 8 680,00 | 61 410,95 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 7 380,00 | 60 110,95 |
| - do 12 miesięcy | 7 380,00 | 60 110,95 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 1 300,00 | 1 300,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 7 327 939,97 | 3 924 065,44 |
| a) kredyty i pożyczki | 2 504 878,75 | 892 090,54 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 238 397,07 | 238 397,07 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 215 010,10 | 205 369,07 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 1 673 048,18 | 918 186,74 |
| - do 12 miesięcy | 1 673 048,18 | 918 186,74 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 750 229,90 | 1 078 678,59 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 413 126,44 | 317 783,95 |
| i) inne | 533 249,53 | 273 559,48 |
| 3. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 14 350 319,74 | 15 424 602,42 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 14 350 319,74 | 15 424 602,42 |
| - długoterminowe | 11 190 048,86 | 12 289 920,05 |
| - krótkoterminowe | 3 160 270,88 | 3 134 682,37 |
| PASYWA RAZEM: | 28 928 004,56 | 28 400 180,22 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025 r.

| Wyszczególnienie | Od 1.07.2025 do 30.09.2025 | Od 1.07.2024 do 30.09.2024 | Od 1.01.2025 do 30.09.2025 | Od 1.01.2024 do 30.09.2024 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, | 2 509 365,69 | 2 293 471,14 | 7 260 651,71 | 6 683 166,55 |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 454 939,51 | 2 240 038,69 | 7 132 342,61 | 6 530 602,93 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | -92 437,92 | 45 997,45 | -55 555,00 | 145 128,62 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 146 864,10 | 7 435,00 | 183 864,10 | 7 435,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 3 356 701,19 | 3 022 983,31 | 9 551 801,24 | 9 067 579,14 |
| I. Amortyzacja | 343 895,34 | 362 360,35 | 1 056 836,41 | 1 070 946,01 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 596 646,97 | 701 690,93 | 1 645 608,29 | 1 801 439,32 |
| III. Usługi obce | 781 609,83 | 636 960,73 | 2 348 430,50 | 2 097 258,90 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 29 249,52 | 29 622,87 | 97 362,53 | 91 261,54 |
| V. Wynagrodzenia | 1 215 064,80 | 1 074 919,08 | 3 470 620,00 | 3 353 164,31 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 202 550,97 | 183 573,58 | 594 438,81 | 561 281,38 |
| - emerytalne | 97 441,92 | 87 248,25 | 282 768,25 | 266 785,03 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 44 550,08 | 33 855,77 | 163 371,02 | 92 227,68 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 143 133,68 | 0,00 | 175 133,68 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -847 335,50 | -729 512,17 | -2 291 149,53 | -2 384 412,59 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 709 958,49 | 666 841,65 | 2 174 282,28 | 2 110 030,37 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 29 130,40 | 2 400,04 | 29 130,40 | 17 630,12 |
| II. Dotacje | 680 803,98 | 662 876,28 | 2 107 221,89 | 2 090 774,89 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 24,11 | 1 565,33 | 37 929,99 | 1 625,36 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 9 796,94 | 5 653,81 | 44 647,58 | 30 017,55 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 9 796,94 | 5 653,81 | 44 647,58 | 30 017,55 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -147 173,95 | -68 324,33 | -161 514,83 | -304 399,77 |
| G. Przychody finansowe | 33 424,51 | 45 817,99 | 94 957,88 | 91 599,14 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 33 424,51 | 27 083,24 | 94 957,88 | 72 864,39 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 18 734,75 | 0,00 | 18 734,75 |
| H. Koszty finansowe | 111 803,73 | 99 095,85 | 350 294,82 | 306 469,78 |
| I. Odsetki, w tym: | 105 344,50 | 98 685,56 | 323 405,47 | 288 099,73 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 6 459,23 | 410,29 | 26 889,35 | 18 370,05 |

| | | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. jednostek podporządkowanych | | | | |
| J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | -225 553,17 | -121 602,19 | -416 851,77 | -519 270,41 |
| K. Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Odpis ujemnej wartości firmy | 2 068,53 | 2 068,53 | 6 205,59 | 6 205,59 |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne | 2 068,53 | 2 068,53 | 6 205,59 | 6 205,59 |
| Zysk (strata) z udziałów w jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| M. podporządkowanych wycenianych metodą praw | | | | |
| N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M) | -223 484,64 | -119 533,66 | -410 646,18 | -513 064,82 |
| O. Podatek dochodowy | -21 232,00 | -4 787,00 | -5 820,00 | -12 101,00 |
| R. Zyski (straty) mniejszości | 16 463,19 | 45 744,65 | 8 629,48 | 57 599,36 |
| S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R) | -218 715,83 | -160 491,31 | -413 455,66 | -558 563,18 |

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025 r.

| Wyszczególnienie | Stan na 30.09.2025 | Stan na 30.09.2024 |
|---|---------------------|---------------------|
| 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 | -413 455,66 | -558 563,18 |
| a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | -413 455,66 | -558 563,18 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 6 534 801,45 | 6 644 656,48 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 534 801,45 | 6 644 656,48 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2025 – 30.09.2025 r.

| Wyszczególnienie | Od 1.07.2025 do 30.09.2025 | Od 1.07.2024 do 30.09.2024 | Od 1.01.2025 do 30.09.2025 | Od 1.01.2024 do 30.09.2024 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | -218 715,83 | -160 491,31 | -413 455,66 | -558 563,18 |
| II. Korekty razem | -145 030,07 | -15 674,46 | 67 441,31 | 530 066,04 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 16 463,19 | 45 744,65 | 8 629,48 | 57 599,36 |
| 2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Amortyzacja | 343 895,34 | 362 360,35 | 1 056 836,41 | 1 070 946,01 |
| 4. Odpisy wartości firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Odpisy ujemnej wartości firmy | -2 068,53 | -2 068,53 | -6 205,59 | -6 205,59 |
| 6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 212 379,81 | 47 989,48 | 108 597,64 | 186 890,73 |
| 8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -2 400,04 | 0,00 | -17 630,12 |
| 9. Zmiana stanu rezerw | 36 641,00 | -878,00 | 34 941,00 | -14 639,00 |
| 10. Zmiana stanu zapasów | 64 160,88 | -9 086,02 | 3 021,10 | -138 585,11 |
| 11. Zmiana stanu należności | -701 175,43 | -60 621,78 | -356 707,58 | 83 209,95 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 531 615,02 | -514 342,38 | 1 386 836,43 | 454 078,28 |
| 13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -646 941,35 | 117 627,81 | -2 168 507,58 | -1 145 598,47 |
| 14. Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | -363 745,90 | -176 165,77 | -346 014,35 | -28 497,14 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 22 696,35 | 12 079,68 | 127 696,35 | 49 179,68 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 22 696,35 | 12 079,68 | 22 696,35 | 29 179,68 |
| 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 | 0,00 | 105 000,00 | 20 000,00 |
| II. Wydatki | 179 968,73 | 1 243 820,54 | 990 797,87 | 3 678 621,68 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 34 354,62 | 1 013 727,06 | 621 383,77 | 3 319 022,33 |
| 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 | 145 614,11 | 230 093,48 | 369 414,10 | 359 599,35 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -157 272,38 | -1 231 740,86 | -863 101,52 | -3 629 442,00 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 1 252 879,20 | 2 067 226,90 | 2 385 266,49 | 5 430 626,29 |
| 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 | 25 000,00 | 224,51 | 829 329,83 | 254 001,15 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 1 227 879,20 | 2 067 002,39 | 1 555 936,66 | 5 176 625,14 |

| | | | | |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| II. Wydatki | 493 130,46 | 187 715,01 | 1 012 470,09 | 1 281 816,79 |
| 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 | 213 816,11 | 30 172,32 | 335 916,92 | 878 849,92 |
| 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 | 50 048,37 | 59 702,85 | 145 085,78 | 148 517,06 |
| 8. Odsetki | 50 441,88 | 97 839,84 | 136 164,71 | 245 194,83 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 178 824,10 | 0,00 | 395 302,68 | 9 254,98 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 759 748,74 | 1 879 511,89 | 1 372 796,40 | 4 148 809,50 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 238 730,46 | 471 605,26 | 163 680,53 | 490 870,36 |
| E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 238 730,46 | 471 605,26 | 163 680,53 | 490 870,36 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU | 182 320,49 | 37 749,15 | 257 370,42 | 18 484,05 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D) | 421 050,95 | 509 354,41 | 421 050,95 | 509 354,41 |

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat metodą porównawczą.

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

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

Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

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

Składniki aktywów trwałych o jednostkowej cenie nabycia przekraczającej kwotę 1.500,00 zł są zaliczane przez jednostkę do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwale kontrolowane przez jednostkę, o wartości początkowej do 1.500,00 zł, zaliczane są bezpośrednio w koszty w miesiącu poniesienia.

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

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

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

- pozostałe środki trwałe 10% - 30%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie 20%

Środki trwałe w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.

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

Inwestycje

Inwestycje 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 nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

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

- ujemną wartość firmy.

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

Różnica pomiędzy stanem 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. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

III.A. KOMENTARZ DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2025 roku wyniosły 794,4 tys. zł, a narastająco od początku roku 2.667,4 tys. zł. W analogicznych okresach roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wynosiły odpowiednio 672,9 tys. zł i 2.034,7 tys. zł, co daje wzrost przychodów o 632,7 tys. zł. Pomimo wzrostu przychodów Spółce nie udało się wypracować zysku. Zarząd Spółki prognozuje dalszy wzrost przychodów i poprawę wyników w IV kwartale 2025 roku.

W III 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 61 miesięcy, tj. do 31.07.2026 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. Za trzy kwartały półroczu 2025 roku wszystkie koszty poniesione w ramach tych dwóch dotowanych projektów wyniosły 1.113,1 tys. zł. Uwzględniając amortyzację prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów z projektu LIFE+ w kwocie 630,9 tys. zł, łącznie koszty wynoszą aż 1.744 tys. zł, zaś przychody z dotacji na pokrycie tych kosztów to kwota 1.596,3 tys. zł. Oznacza, że realna strata ze sprzedaży wyniosłaby 205,7 tys. zł.

Od początku roku Spółka poniosła stratę na poziomie operacyjnym w kwocie 357,7 tys. zł. Dla porównania za trzy kwartały ubiegłego roku strata to była dużo wyższa i wyniosła 1.132,6 tys. zł.

Na działalności finansowej w 2025 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 5,3 tys. zł. Koszty finansowe poniesione przede wszystkim z tytułu odsetek zostały prawie w całości pokryte przychodem z tytułu dywidendy w wysokości 200 tys. zł. Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej starta brutto za trzy kwartały 2025 roku ukształtowała się na poziomie 363,1 tys. zł. Dla porównania w tym samym okresie 2024 roku strata brutto wyniosła 899,1 tys. zł.

Ostatecznie Spółka w III kwartale 2025 rok poniosła stratę netto w wysokości 211,9 tys. zł, zaś narastająco za cały 2025 rok stratę w kwocie 324,9 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu trzech kwartałów ubiegłego roku Spółka zmniejszyła stratę o 486,6 tys. zł.

Na dzień 30.09.2025 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 6.633,1 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2025 roku środki trwałe w budowie wynoszą 8.539,3 tys. zł, z czego 7.658,4 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 30.09.2025 roku wynosi 1.708,2 tys. zł, z tego 1.465,7 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

Na 30.09.2025 roku poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wynosił 6.065,5 tys. zł, co w porównaniu do 30.09.2024 roku daje wzrost zobowiązań o 1.247 tys. zł.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 4.737,5 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 431,4 tys. zł.
2. Przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanej dotacji w projektach:
 - LIFE Archiclina w kwocie 504,9 tys. zł
 - plasticLIFECycle w kwocie 7572 tys. zł.
 - LIFE DREAM CITIES w kwocie 1067 tys. złKwoty 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 1.164,9 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 30.09.2025 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 30.09.2025 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 30.09.2025 wyniósł 24,8 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2025 roku wyniosły 7.260,6 tys. zł. W stosunku do trzech kwartałów ubiegłego roku, kiedy przychody wyniosły 6.683,2 tys. zł, obserwujemy wzrost sprzedaży o 577,5 tys. zł, tj. 8,6%.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 5.143,7 tys. zł, co stanowi 70,8% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

Za trzy kwartały 2025 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę operacyjną w kwocie 161,5 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2024 roku strata operacyjna wyniosła 304,4 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w głównej mierze stanowią przychody z tytułu dotacji, które w 2025 roku wyniosły 2.107,2 tys. zł, z czego 1.596,3 tys. zł zostało zrealizowane przez Podmiot

Dominujący. Po uwzględnieniu pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 2.080 tys. zł.

Grupa Kapitałowa za trzy kwartały 2025 roku poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 255,3 tys. zł. Strata ta była o 40,5 tys. zł większa w porównaniu do straty w ubiegłym roku.

Po uwzględnieniu odpisów wartości firmy Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto za trzy kwartały 2025 roku w kwocie 410,6 tys. zł. Dla porównania w ubiegłym roku strata brutto za analogiczny okres wynosiła 513,1 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i zysku mniejszości Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 413,5 tys. zł. Dla porównania w roku ubiegłym strata netto za trzy kwartały wyniosła 558,6 tys. zł.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 1.841,7 tys. zł. W stosunku do trzech kwartałów ubiegłego roku Spółka odnotowała spadek przychodów o 113,8 tys. zł. Spółka zależna za trzy kwartały br. osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 198,9 tys. zł, a zysk netto w wysokości 181,4 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na poziomie 9,9%. Za trzy kwartały 2024 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 451,2 tys. zł i rentowność netto 23,1%.

Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. zrealizowała za trzy kwartały 2025 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 3.325,9 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku przychody ze sprzedaży były większe o 98,1 tys. zł. Spółka zależna za trzy kwartały br. osiągnęła zysk na poziomie operacyjnym w kwocie 102,3 tys. zł oraz stratę netto w kwocie 37,5 tys. zł.

Dane finansowe Spółek zależnych na 30.09.2025 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 ŚWIETLE 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 III kwartale 2025 r. prowadziła działalność operacyjną w obszarach konsultingu środowiskowego oraz produkcji recyklatów z tworzyw sztucznych. Ponadto Spółka dominująca rozwijała aktywności i usługi w zakresie działalności badawczo-rozwojowej na rzecz klientów strategicznych. Kontynuowano również prace rozwojowe w zakresie wdrażania i komercjalizacji innowacji środowiskowych oraz walidacji autorskiej technologii recyklingu twardych tworzyw sztucznych w ramach projektu PlasticLifeCycle. Kluczowe aktywności w tym zakresie realizowane były przez spółkę zależną Ekopartner Silesia i koncentrowały się na optymalizacji technologii w kierunku wzrostu jakości produktów oraz zdolności produkcyjnych w instalacji recyklingu w ramach projektu plasticLIFeCycle (PLC).

Zespół projektowy PLC nadal rozwijał sieć relacji w branży tworzyw sztucznych, recyklingu i gospodarki odpadami komunalnymi. Prowadzone były działania komunikacyjne i edukacyjne dla zróżnicowanych grup klientów oraz interesariuszy w zakresie budowania świadomości ekologicznej i tym samym rozwoju silnych relacji biznesowych dla zapewnienia stabilności dostaw odpadów do przetworzenia, mimo niekorzystnych warunków rynkowych dla branży tworzyw sztucznych w III kwartale tego roku.

W obszarze inżynierii i ochrony środowiska Spółka dominująca realizowała nieprzerwanie swoje kluczowe usługi związane z działalnością konsultingową i projektową ocen oddziaływania na środowisko dla inwestycji. Zespół centrum badawczo-rozwojowego spółki dominującej prowadził prace rozwojowe dla odzysku i rewitalizacji terenów przemysłowych oraz przywrócenia ich funkcji użytkowych z uwzględnieniem warunków efektywności ekonomicznej.

W III kwartale 2025 r. Spółka na bazie doświadczeń w pozyskiwaniu środków finansowych na inwestycje proekologiczne i komercjalizację eko-innowacji rozszerzyła współpracę z klientem w zakresie obsługi środowiskowej dla inwestycji budowy osiedla Nowy Wełnowiec. W ramach umowy zawartej we wrześniu br., w ramach partnerstwa zaaplikowano wspólnie z Inwestorem Kluczowym do instrumentu programu LIFE o wsparcie finansowe na wdrożenie innowacyjnych ekologicznych rozwiązań dla tej inwestycji.

Ponadto w III kwartale br. rozpoczęto prace w ramach nowego projektu LIFE Dream Cities w partnerstwie z Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego oraz kontynuowano również prace projektowe związane z adaptacją dużych obiektów komercyjnych do zmian klimatu w ramach projektu ARCHICLIMA, współfinansowanego ze środków Komisji Europejskiej programu LIFE oraz NFOŚiGW.

Remediacje

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

Rozpatrywano również dodatkowe scenariusze przemieszczania i docelowego zagospodarowania mas ziemnych na terenie inwestycji oraz w bezpośrednim jej otoczeniu na terenach przemysłowych.

W okresie III kwartału 2025 r. prowadzono również obsługę postępowania środowiskowego dla kluczowego pierwszego etapu realizacji inwestycji budowy osiedla Nowy Wełnowiec w Katowicach.

Ponadto rozpoczęto prace analityczne i opracowano dokumentację środowiskową dla rewitalizacji i odzysku terenów na cele budowy nowoczesnego osiedla w centrum Krakowa dla jednego z największych deweloperów w kraju. Planowana lokalizacja inwestycji wymaga niestandardowych prac analityczno-badawczych w zakresie przygotowań w zakresie rekultywacji i remediacji, co jest przedmiotem realizacji usług Spółki dla Klienta w tym terenie.

Spółka realizowała również szereg innych usług badawczo-analitycznych dla terenów przemysłowych, wymagających prac rekultywacyjnych oraz remediacyjnych.

Usługi Klimatyczne

Spółka w III 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. Podpisano umowę oraz rozpoczęto prace projektowe dla Ministerstwa Klimatu i Środowiska w Warszawie. Kontynuowano również prace dla Uniwersytetu Śląskiego.

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

Kontynuowano ponadto prace pielęgnacyjne drzewostanu dla lotniska Katowice Airport w Pyrzowicach w ramach wykonanych nasadzeń zastępczych, zgodnie ze 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 III 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).

Zespół techniczny wykonał kolejną serię prac testowych dla zwiększenia efektywności pracy obiegów cieczy separacyjnych oraz skuteczności oczyszczania i odzysku cieczy w układzie recyrkulacji. Ponadto kontynuowano prace w zakresie usprawnień logistycznych i organizacyjnych na terenie części przemysłowej Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Opracowano założenia dla odzysku frakcji energetycznych Ekopal dla ograniczenia kosztów utylizacji i zwiększenia efektywności ekologicznej pracy układu PLC.

Na ten cel wykonano dodatkowo szereg testów pracy wanien separacyjnych i sprawności odzysku frakcji energetycznych ze strumienia tworzyw poliolefinowych w instalacji PLC. Wykonano również kolejne 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 III kwartale br. kontynuowały prace rozwojowe związane z technologią wielkoformatowego druku 3D. Zespół wdrożeniowy Spółki wykonał wielkoseryjny kontrakt druku mebli ekologicznych z materiałów biodegradowalnych dla kontrahenta z siedzibą w Skandynawii. Kontrakt zrealizowano i rozliczono z powodzeniem, co pozwoliło na realną walidację autorskiej technologii i wzmocniło etap komercjalizacji technologii druku 3D oraz możliwości produkcyjne spółki w tym segmencie działalności. Dzięki temu Spółka aktywnie rozwijała budowę 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 technologii wielkoformatowego druku 3D. Kontynuowano również współpracę z Głównym Instytutem Górnictwa w zakresie receptur regranulatów do druku w pracowni technicznej Instytutu.

W III kwartale br. w branży recyklingu tworzyw sztucznych nadal obserwowano stagnację rynku i utrzymujący się kryzys branżowy. Wysokie ceny surowców i energii elektrycznej oraz niskie ceny recyklatów nie pozwalają na wzrost marży na produktach. Ponadto niskie ceny ropy na rynkach globalnych ograniczają silnie rentowność odzysku tworzyw sztucznych. Tani materiał z Azji generuje problem na rynkach europejskich i spadek konkurencyjności produkcji granulatów, co w konsekwencji ogranicza opłacalność odzyskiwania surowców z odpadów.

W związku z tą sytuacją rynkową utrzymywała się przewaga podaży nad popytem na recyklaty. Sytuacja ta powodowała utrzymywanie się w tym okresie niskich cen wyrobów polimerowych. Mimo tego Spółka zależna wypracowała zysk operacyjny dzięki wdrożeniu standardów jakościowych oraz zbudowaniu silnych relacji z kluczowymi odbiorcami recyklatów.

Ponadto Spółka zależna kontynuuje 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 III kwartale 2025 roku kontynuowała wraz z INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. 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).

W lipcu Spółka wraz z podmiotami zależnymi podpisała umowę dotacji dla projektu LIFE DREAM CITIES, którego liderem i Beneficjentem Koordynującym jest Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego i w którym Emitent jest jednym z beneficjentów. Od września br. powołano zespół roboczy i rozpoczęto

realizację umowy pod nazwą: LIFE DREAM CITIES - Designing and Realization of Exemplary Adaptation among Medium-sized CITIES.

Zakres umowy obejmuje opracowanie 'szytych na miarę' rozwiązań opartych na przyrodzie (NBS) dla siedmiu miast i Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego oraz opracowanie systemu zarządzania adaptacją w mieście oraz Partycypacyjnego Systemu Zarządzania Przyrodą Miejską.

W III kwartale br. Spółka podpisała umowę na wykonanie prac konsultingowych, koncepcyjnych i promocyjnych, których efektem będzie opracowanie kompleksowej strategii środowiskowej dla inwestycji oraz przygotowanie i złożenie wniosków aplikacyjnych o środki finansowe bezzwrotne na ekologiczne cele inwestycyjne z programów europejskich i krajowych dla inwestycji budowy osiedla Nowy Wełnowiec w Katowicach. Zakres prac konsultingowych i projektowych obejmuje zagadnienia tematyczne związane z odzyskiem odpadów i użytkowym zagospodarowaniem nasypów, gospodarką wodno-ściekową i retencją wód opadowych – wdrożenia błękitno-zielonej infrastruktury (adaptacja osiedla do zmian klimatu), gospodarką odpadami komunalnymi i recyklingiem oraz opracowanie kompleksowej strategii środowiskowej dla inwestycji w formule ECOINNOVATION HUB. Finalnie na bazie prac konsultingowych Spółka jako doświadczony partner merytoryczny na mocy podpisanej umowy będzie uczestniczyła w aplikacjach o środki dotacyjne na cele proekologiczne osiedla.

We wrześniu br. 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 złożyła ponownie wniosek o dofinansowanie dla tego obszaru działalności rozwojowej.

Eko-outsourcing

W III 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 kontynuowano prace wdrożeniowe oraz rozwojowe dla systemu EasyEko, który stanowi dla Spółki podstawę cyfryzacji i automatyzacji procesów biznesowych w Spółce zależnej.

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

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

Na dzień 30.09.2025 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 INVESTTEKO 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 INVESTTEKO 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 prowadzi 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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu, tj. 13.11.2025 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 30.09.2025 roku.

| Forma zatrudnienia | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Umowa o pracę | 15 | 14 |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | 6 | ---- |

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.09.2025 roku.

| Forma zatrudnienia | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Umowa o pracę | 44 | 42 |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | 13 | ---- |

Świętochłowice, dnia 13 listopada 2025 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik