



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

II KWARTAŁ 2026 ROKU

Świętochłowice, 13 sierpień 2026 r.

Raport INVESTEKO S.A. za II kwartał roku 2026 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 30.06.2026 r.**

AKTYWA	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	20 905 865,83	22 080 918,40
I. Wartości niematerialne i prawne	6 007 985,82	6 846 977,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 005 439,59	6 843 445,31
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 546,23	3 531,79
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 065 735,01	14 301 587,30
1. Środki trwałe	5 437 307,10	5 780 173,08
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 073 436,41	1 073 436,41
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 174 889,78	4 312 179,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	84 424,99	125 985,47
d) środki transportu	104 182,48	266 626,44
e) inne środki trwałe	373,44	1 945,38
2. Środki trwałe w budowie	8 603 952,30	8 521 414,22
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	24 475,61	0,00
III. Należności długoterminowe	12 200,00	12 200,00
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	12 200,00
IV. Inwestycje długoterminowe	607 200,00	609 700,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	607 200,00	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	1 200,00	3 700,00
- udziały lub akcje	1 200,00	3 700,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 745,00	310 454,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212 745,00	310 454,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 290 300,09	4 636 749,34
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 149 404,80	1 536 328,43
1. Należności od jednostek powiązanych	149 449,97	279 600,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 449,97	47 050,45
- do 12 miesięcy	49 449,97	47 050,45
b) inne	100 000,00	232 550,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	94 259,65	287 259,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	94 259,65	287 259,65
- do 12 miesięcy	94 259,65	287 259,65
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 905 695,18	969 468,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 430 314,57	833 995,55
- do 12 miesięcy	1 430 314,57	833 995,55
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	71 200,92	68 311,12
c) inne	404 179,69	67 161,66

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 795 478,39	1 499 845,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 795 478,39	1 499 845,88
b) w pozostałych jednostkach	1 789 493,24	1 493 995,17
- udzielone pożyczki	1 789 493,24	1 493 995,17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 985,15	5 850,71
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 985,15	5 850,71
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	345 416,90	1 600 575,03
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	25 196 562,52	26 718 064,34

PASYWA	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 490 998,97	6 723 614,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 742 087,17	5 686 752,66
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	-401 008,20	-113 057,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 705 563,55	19 994 449,53
I. Rezerwy na zobowiązania	144 201,00	281 676,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 994,00	190 341,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	98 707,00	83 835,00
- długoterminowa	18 023,00	28 858,00
- krótkoterminowa	80 684,00	54 977,00
3. Pozostałe rezerwy	6 500,00	7 500,00
- krótkoterminowa	6 500,00	7 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 429 030,70	2 568 620,85
1. Wobec jednostek powiązanych	1 958 170,05	1 024 431,38
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 470 860,65	1 544 189,47
a) kredyty i pożyczki	1 470 860,65	1 472 752,65
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	71 436,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 765 078,83	3 698 305,83
1. Wobec jednostek powiązanych	147 185,35	402 896,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 099,92	22 338,04
- do 12 miesięcy	19 099,92	22 338,04
b) inne	128 085,43	380 558,52
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	1 300,00
b) inne	0,00	1 300,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 617 893,48	3 294 109,27
a) kredyty i pożyczki	632 789,01	595 672,53
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	316 129,97	176 836,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 248 317,84	841 558,76
- do 12 miesięcy	1 248 317,84	841 558,76
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 056 409,30	672 240,96
h) z tytułu wynagrodzeń	212 892,96	218 146,87
i) inne	151 354,40	551 256,53
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 367 253,02	13 445 846,85
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 367 253,02	13 445 846,85
- długoterminowe	10 862 046,48	10 508 148,25
- krótkoterminowe	1 505 206,54	2 937 698,60
PASYWA RAZEM:	25 196 562,52	26 718 064,34

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2026 – 30.06.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2026 do 30.06.2026	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.01.2026 do 30.06.2026	Od 1.01.2025 do 30.06.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	694 086,86	1 037 679,52	1 490 691,41	1 872 990,23
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	174 281,86	175 383,92	334 765,07	359 421,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	694 086,86	1 037 679,52	1 490 691,41	1 872 990,23
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	
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	1 629 742,78	1 596 614,75	3 339 981,78	3 071 667,79
I. Amortyzacja	287 556,87	290 227,32	575 252,79	589 973,88
II. Zużycie materiałów i energii	138 882,48	142 019,98	285 028,86	304 098,79
III. Usługi obce	602 384,06	627 007,02	1 273 526,55	1 097 904,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25 038,25	28 867,46	53 779,34	54 647,22
V. Wynagrodzenia	464 629,74	402 128,27	937 941,52	819 065,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	70 965,07	59 968,92	141 354,75	120 772,46
- emerytalne	34 272,35	30 078,50	68 655,75	60 399,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	40 286,31	46 395,78	73 097,97	85 205,95
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-935 655,92	-558 935,23	-1 849 290,37	-1 198 677,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	740 141,43	519 654,31	1 417 614,15	1 042 213,27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	740 141,43	519 654,30	1 417 614,15	1 042 008,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,01	0,00	205,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 592,71	2 218,65	24 205,57	29 904,75
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	21 592,71	2 218,65	24 205,57	29 904,75
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-217 107,20	-41 499,57	-455 881,79	-186 369,04
G. Przychody finansowe	173 396,63	231 473,36	219 014,78	261 533,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	100 000,00	200 000,00	100 000,00	200 000,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	100 000,00	200 000,00	100 000,00	200 000,00
II. Odsetki, w tym:	39 980,75	31 473,36	85 598,90	61 533,37
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	33 415,88	0,00	33 415,88	0,00
H. Koszty finansowe	109 278,55	92 791,42	197 097,19	201 172,18
I. Odsetki, w tym:	104 592,26	88 873,95	190 778,00	195 779,29
- dla jednostek powiązanych	37 427,92	21 250,31	68 954,76	39 472,90
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	4 686,29	3 917,47	6 319,19	5 392,89
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-152 989,12	97 182,37	-433 964,20	-126 007,85
J. Podatek dochodowy	-10 508,00	4 885,00	-32 956,00	-12 950,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-142 481,12	92 297,37	-401 008,20	-113 057,85

**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES
01.01.2026 – 30.06.2026 r.**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	5 892 007,17	6 836 672,66
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	5 892 007,17	6 836 672,66
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	5 686 752,66	6 124 859,33
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-944 665,49	-438 106,67
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	944 665,49	438 106,67
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 742 087,17	5 686 752,66
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	-944 665,49	-438 106,67
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	-944 665,49	-438 106,67
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-944 665,49	-438 106,67
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-944 665,49	-438 106,67
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	-401 008,20	-113 057,85
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	401 008,20	113 057,85
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 490 998,97	6 723 614,81
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 490 998,97	6 723 614,81

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES 01.01.2026 – 30.06.2026 r.**

Wyszczególnienie	Od 1.04.2026 do 30.06.2026	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.01.2026 do 30.06.2026	Od 1.01.2025 do 30.06.2025
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
A. OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-142 481,12	92 297,37	-401 008,20	-113 057,85
II. Korekty razem	-413 104,00	-36 267,34	-28 766,44	-98 051,37
1. Amortyzacja	287 556,87	290 227,32	575 252,79	589 973,88
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-50 677,31	-152 769,66	-12 737,17	-114 224,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-10 000,00	-4 075,00	-68 467,00	-1 700,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-977 234,41	159 228,73	-660 871,01	330 842,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	314 835,39	289 645,42	929 127,80	584 479,31
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22 415,46	-618 524,15	-791 071,85	-1 487 422,90
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I III. +/-II)	-555 585,12	56 030,03	-429 774,64	-211 109,22
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
B. INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	7 000,00	20 000,00	79 000,00	199 500,00
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:	0,00	20 000,00	45 000,00	94 500,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	20 000,00	45 000,00	94 500,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	7 000,00	0,00	34 000,00	105 000,00
II. Wydatki	63 675,26	118 971,66	163 612,03	786 477,64
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz				
1. rzeczowych aktywów trwałych	20 942,28	77 171,66	68 546,06	563 677,65
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	42 732,98	41 800,00	95 065,97	222 799,99
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej III. (I-II)	-56 675,26	-98 971,66	-84 612,03	-586 977,64
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
C. FINANSOWEJ				
I. Wpływy	674 045,06	335 398,85	839 045,06	1 165 831,58
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	674 045,06	181 439,91	839 045,06	837 774,12
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	153 958,94	0,00	328 057,46
II. Wydatki	76 961,39	290 274,17	322 097,29	508 548,82
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	13 000,00	90 000,00	177 347,04	149 000,00
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	27 392,00	30 690,41	56 270,30	61 996,36
8. Odsetki	36 569,39	34 258,76	88 479,95	46 621,48
9. Inne wydatki finansowe	0,00	135 325,00	0,00	250 930,98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I- III. II)	597 083,67	45 124,68	516 947,77	657 282,76

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-	-15 176,71	2 183,05	2 561,10	-140 804,10
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-15 176,71	2 183,05	2 561,10	-140 804,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0,00	5 850,71	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	21 161,86	3 667,66	3 424,05	146 654,81
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	5 985,15	5 850,71	5 985,15	5 850,71

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 30.06.2026r.

AKTYWA	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	21 271 761,83	22 571 291,71
I. Wartości niematerialne i prawne	6 214 850,53	7 097 966,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 028 179,67	6 881 345,59
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	186 670,86	19 714,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	196 906,50
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	14 830 766,30	15 146 971,27
1. Środki trwałe	6 151 865,80	6 673 771,15
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 073 436,41	1 073 436,41
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 174 889,78	4 312 179,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	674 790,13	865 213,87
d) środki transportu	203 291,02	419 899,02
e) inne środki trwałe	25 458,46	3 042,47
2. Środki trwałe w budowie	8 555 738,20	8 473 200,12
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	123 162,30	0,00
IV. Należności długoterminowe	12 200,00	12 200,00
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	12 200,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 200,00	3 700,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 200,00	3 700,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 200,00	3 700,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	212 745,00	310 454,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	212 745,00	310 454,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 707 951,91	5 864 991,66
I. Zapasy	311 725,45	384 287,92
1. Materiały	69 920,50	59 595,00
3. Produkty gotowe	241 804,95	324 692,92
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 097 953,93	2 148 803,46
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	97 253,20	287 259,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	97 253,20	287 259,65
- do 12 miesięcy	97 253,20	287 259,65
3. Należności od pozostałych jednostek	3 000 700,73	1 861 543,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 410 078,96	1 651 216,78
- do 12 miesięcy	2 410 078,96	1 651 216,78
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	170 958,17	126 762,24
c) inne	419 663,60	83 564,79

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 921 251,85	1 686 315,66
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 921 251,85	1 686 315,66
b) w pozostałych jednostkach	1 830 469,68	1 503 995,17
- udzielone pożyczki	1 830 469,68	1 503 995,17
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	90 782,17	182 320,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	90 782,17	182 320,49
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	377 020,68	1 645 584,62
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	26 980 110,34	28 436 679,97

PASYWA	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 700 264,60	6 753 517,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 301 320,87	6 183 672,53
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	-576 575,58	-385 335,42
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-174 400,69	-194 739,83
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	175 585,49	90 588,52
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	24 991,88	33 266,00
1. Wartość - jednostki zależne	24 991,88	33 266,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 079 268,37	21 559 308,17
I. Rezerwy na zobowiązania	290 316,00	429 438,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 994,00	190 341,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	227 931,00	231 597,00
- długoterminowa	37 139,00	53 976,00
- krótkoterminowa	190 792,00	177 621,00
3. Pozostałe rezerwy	23 391,00	7 500,00
- krótkoterminowa	23 391,00	7 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 516 855,85	1 681 475,94
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	1 516 855,85	1 681 475,94
a) kredyty i pożyczki	1 498 340,65	1 544 689,62
c) inne zobowiązania finansowe	18 515,20	136 786,32
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 509 806,10	5 522 424,94
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	24 791,51	32 050,00
b) inne	24 791,51	32 050,00
3. Wobec pozostałych jednostek	6 485 014,59	5 490 374,94
a) kredyty i pożyczki	1 234 249,11	1 186 918,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	352 005,42	217 840,38
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 917 391,11	1 439 587,28
- do 12 miesięcy	1 917 391,11	1 439 587,28
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 402 964,90	1 460 543,35
h) z tytułu wynagrodzeń	352 043,58	356 326,24
i) inne	226 360,47	590 762,16
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 762 290,42	13 925 969,29
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 762 290,42	13 925 969,29
- długoterminowe	11 171 998,84	10 903 185,65
- krótkoterminowe	1 590 291,58	3 022 783,64
PASYWA RAZEM:	26 980 110,34	28 436 679,97

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2026 – 30.06.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2026 do 30.06.2026	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.01.2026 do 30.06.2026	Od 1.01.2025 do 30.06.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 525 823,55	2 560 860,71	5 068 167,60	4 751 286,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 497 748,30	2 500 239,79	5 032 073,40	4 677 403,10
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	28 075,25	23 620,92	33 928,70	36 882,92
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	37 000,00	2 165,50	37 000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 443 609,00	3 306 599,62	6 636 606,51	6 195 100,05
I. Amortyzacja	355 736,91	351 631,18	714 800,73	712 941,07
II. Zużycie materiałów i energii	708 757,35	587 757,73	1 162 656,80	1 048 961,32
III. Usługi obce	939 097,38	886 606,71	1 893 696,99	1 566 820,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	27 457,78	39 059,41	61 768,27	68 113,01
V. Wynagrodzenia	1 155 604,86	1 151 476,26	2 303 812,10	2 255 555,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	198 552,51	197 216,35	394 962,81	391 887,84
- emerytalne	92 648,70	94 086,26	185 294,26	185 326,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	58 402,21	60 851,98	104 908,81	118 820,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	32 000,00	0,00	32 000,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-917 785,45	-745 738,91	-1 568 438,91	-1 443 814,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	816 854,13	764 144,13	1 570 626,07	1 464 323,79
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	816 854,12	726 635,84	1 570 386,05	1 426 417,91
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,01	37 508,29	240,02	37 905,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	31 409,24	6 929,45	34 643,91	34 850,64
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	31 409,24	6 929,45	34 643,91	34 850,64
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-132 340,56	11 475,77	-32 456,75	-14 340,88
G. Przychody finansowe	73 659,29	31 473,36	119 991,22	61 533,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	40 851,99	31 473,36	86 575,34	61 533,37
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	32 807,30	0,00	33 415,88	0,00
H. Koszty finansowe	106 433,76	122 429,35	190 775,24	238 491,09
I. Odsetki, w tym:	80 587,09	108 808,87	163 015,35	218 060,97
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	25 846,67	13 620,48	27 759,89	20 430,12
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)	-165 115,03	-79 480,22	-103 240,77	-191 298,60
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	2 068,53	2 068,53	4 137,06	4 137,06
I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	2 068,53	2 068,53	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)	-163 046,50	-77 411,69	-99 103,71	-187 161,54
O. Podatek dochodowy	-870,00	17 735,00	6 288,00	15 412,00
R. Zyski (straty) mniejszości	15 672,86	-2 552,28	69 008,98	-7 833,71
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-177 849,36	-92 594,41	-174 400,69	-194 739,83

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

ZA OKRES 01.01.2026 – 30.06.2026 r.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 874 665,29	6 285 965,34
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 874 665,29	6 285 965,34
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	6 183 672,53	6 460 628,88
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-882 351,66	-276 956,35
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	882 351,66	276 956,35
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 301 320,87	6 183 672,53
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	-1 458 927,24	-662 291,77
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	-1 458 927,24	-662 291,77
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 458 927,24	-662 291,77
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	882 351,66	276 956,35
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-576 575,58	-385 335,42
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-576 575,58	-385 335,42
7. Wynik netto	-174 400,69	-194 739,83
a) zysk netto		0,00
b) strata netto	-174 400,69	-194 739,83
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 700 264,60	6 753 517,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 700 264,60	6 753 517,28

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2026 – 30.06.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.04.2026 do 30.06.2026	Od 1.04.2025 do 30.06.2025	Od 1.01.2026 do 30.06.2026	Od 1.01.2025 do 30.06.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-177 849,36	-92 594,41	-174 400,69	-194 739,83
II. Korekty razem	-141 827,80	300 006,47	195 851,49	212 471,38
1. Zyski (straty) mniejszości	15 672,86	-2 552,28	69 008,98	-7 833,71
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	355 736,91	351 631,18	714 800,73	712 941,07
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-2 068,53	-2 068,53	-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)	40 191,72	-149 577,39	60 681,57	-103 782,17
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-10 000,00	-4 075,00	-68 467,00	-1 700,00
10. Zmiana stanu zapasów	-62 280,25	-41 164,78	-71 178,00	-61 139,78
11. Zmiana stanu należności	-1 027 529,05	454 906,06	-847 799,39	344 467,85
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	547 130,61	338 389,46	1 157 373,22	855 221,41
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 317,93	-645 482,25	-814 431,56	-1 521 566,23
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-319 677,16	207 412,06	21 450,80	17 731,55
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00			
I. Wpływy	7 000,00	0,00	44 000,00	105 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
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	7 000,00	0,00	44 000,00	105 000,00
II. Wydatki	121 222,42	134 611,66	263 986,10	810 829,14
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 489,44	92 811,66	128 920,13	587 029,15
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	42 732,98	41 800,00	135 065,97	223 799,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-114 222,42	-134 611,66	-219 986,10	-705 829,14
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00			
I. Wpływy	543 700,82	224 921,59	667 038,97	1 132 387,29
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	543 700,82	70 962,65	667 038,97	804 329,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	153 958,94	0,00	328 057,46

II. Wydatki	164 964,95	237 491,11	468 099,57	519 339,63
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	64 040,00	-3 930,73	260 007,04	122 100,81
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	36 254,22	47 395,50	78 574,70	95 037,41
8. Odsetki	64 670,73	53 207,34	129 517,83	85 722,83
9. Inne wydatki finansowe	0,00	140 819,00	0,00	216 478,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	378 735,87	-12 569,52	198 939,40	613 047,66
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-55 163,71	60 230,88	404,10	-75 049,93
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-55 163,71	60 230,88	404,10	-75 049,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	145 945,88	122 089,61	90 378,07	257 370,42
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	90 782,17	182 320,49	90 782,17	182 320,49

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 trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- nabyte oprogramowanie komputerowe i prawa autorskie 20%

Środki trwale w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.

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

Inwestycje

Inwestycje 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.

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

Uznawanie przychodu

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

Kontrakty długoterminowe

Przychody i koszty zrealizowane na kontraktach długoterminowych tj. kontraktach o okresie realizacji dłuższym niż 3 miesiące, o znacznym stopniu zaawansowania, wycenia się metodą ustalenia stopnia zaawansowania prac. Przychód na koniec poszczególnych okresów ustala się w wysokości części umownej ceny, odpowiadającej stopniowi zaawansowania usługi projektowej. Pomiar stopnia zaawansowania wykonywanych prac następuje drogą pomiaru "od strony efektów". Następnie ustala się współmierne koszty wytworzenia wykonania części usługi, przy uwzględnieniu aktualnej, przeciętnej rentowności całej usługi, na podstawie informacji o rzeczywiście poniesionych kosztach wykonania usługi oraz aktualnego preliminarza kosztów wymagającej jeszcze wykonania reszty usługi. Wycenę kontraktów Spółka prezentuje w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów.

Zmiana polityki rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz od początku bieżącego roku Spółka nie dokonywała zmian zasad polityki rachunkowości.

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

III.A. KOMENTARZ DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2026 roku wyniosły 1.490,7 tys. zł, w stosunku do I półrocza 2025 roku były one mniejsze o 382,3 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w II kwartle bieżącego roku wyniosły 694 tys. zł i również były mniejsze o 343,6 tys. zł niż w II kwartale 2025 roku.

Spółka dominująca w I półroczu br. rozpoczęła prace konsultingowe dla kolejnych środowiskowych dokumentacji eksperckich. Ponadto dla Spółki zależnej EkoPartner Silesia dział ekspertyz opracował dokumentację dla potrzeb uzyskania nowego pozwolenia na przetwarzanie odpadów. Dokument ten ma charakter strategiczny dla całej Grupy Kapitałowej.

Sezonowość rynku w tym segmencie działalności oraz zaangażowanie w opracowanie dokumentacji dla spółki zależnej miały wpływ na relatywnie niski poziom przychodów I półrocza br. lecz nie odbiegały istotnie od tego okresu w roku poprzednim. Zarząd Spółki prognozuje stopniową poprawę sytuacji w zakresie wzrostu przychodów i odrobienia straty w II półroczu 2026 roku.

Spółka dominująca w I półroczu 2026 roku 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 62 miesięcy, tj. do 31.08.2026 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. Spółka złożyła wniosek o przedłużenie projektu o 14 m-cy uzyskując wstępną pozytywną akceptację Komisji Europejskiej.

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 2026 roku wszystkie koszty poniesione w ramach tych dwóch dotowanych projektów wyniosły 1.059 tys. zł. Uwzględniając amortyzację prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów z projektu LIFE+ w kwocie 417,4 tys. zł, łącznie koszty wynoszą aż 1.476,4 tys. zł, zaś przychody z dotacji na pokrycie tych kosztów to kwota 1.364,1 tys. zł, co oznacza, że realnie Spółka poniosła stratę ze sprzedaży na poziomie 372,9 tys. zł, a nie 1.849,3 tys. zł.

W I półroczu 2026 roku Spółka osiągnęła stratę na poziomie operacyjnym w kwocie 455,9 tys. zł, co w stosunku do I półrocza roku ubiegłego stanowi pogorszenie wyniku o 269,5 tys. zł. Na działalności finansowej w 2026 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 21,9 tys. zł. Zysk ten był niższy o 38,4 tys. zł w stosunku do I półrocza roku ubiegłego. Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej strata brutto w I półroczu 2026 roku ukształtowała się na poziomie 434 tys. zł. Dla porównania w tym samym okresie 2025 roku strata brutto wyniosła 126 tys. zł.

Ostatecznie Spółka w I półroczu 2026 rok poniosła stratę w wysokości 401 tys. zł, co w porównaniu do I półrocza 2025 roku stanowi gorszy wynik o 288 tys. zł.

Na dzień 30.06.2026 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 6.005,4 tys. zł.

Na koniec I półrocza 2026 roku środki trwałe w budowie wynoszą 8.603,9 tys. zł, z czego 6.578,9 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 607,2 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 spółce stowarzyszonej IVE LABS Sp. z o.o., w której Spółka posiada 24% udziału w kapitale.

Stan rozliczeń międzyokresowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 30.06.2026 roku wynosi 345,4 tys. zł, z tego 203,2 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

Na 30.06.2026 roku poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wynosił 7.194,1 tys. zł, co w porównaniu do 30.06.2025 roku daje wzrost zobowiązań o 927,2 tys. zł.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 4.306,1 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 I półroczu 2026 roku rozliczono z tego tytułu przychody w łącznej kwocie 287,6 tys. zł.
2. Przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanej dotacji w projektach:
 - plasticLIFECycle w kwocie 7.074,4 tys. zł.
 - LIFE DREAM CITIES w kwocie 974,9 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 2026 roku rozliczono w pozostałe przychody operacyjne kwotę 1.240,2 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 30.06.2026 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 31.12.2025 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 30.06.2026 wyniósł 31 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w II kwartale 2026 rok wyniosły 2.525,8 tys. zł, a od początku roku 5.068,2 tys. zł. Jest to wartość porównywalna w stosunku do II kwartału ubiegłego roku, kiedy przychody wyniosły 2.560,7 tys. zł. W stosunku do pierwszego półrocza ubiegłego roku, w którym przychody wynosiły 4.751,3 tys. zł, obserwujemy wzrost przychodów o 316,9 tys. zł.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 1.906,2 tys. zł, co stanowi 77,2% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

W I półroczu 2026 roku Grupa Kapitałowa poniosła starte operacyjną w wysokości 14,3 tys. zł, gdzie w roku bieżącym w I półroczu osiągnięto zysk operacyjny w kwocie 99,9 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w głównej mierze stanowią przychody z tytułu dotacji, które w I półroczu 2026 roku wyniosły 1.570,4 tys. zł, z czego 1.417,6 tys. zł zostało zrealizowane przez Podmiot Dominujący.

Grupa Kapitałowa w I półroczu 2026 rok poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 70,8 tys. zł. Strata ta była o 106,2 tys. zł mniejsza w porównaniu do straty w I półroczu ubiegłego roku.

Po uwzględnieniu odpisów wartości firmy Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto za I półrocze 2026 roku w kwocie 99,1 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2025 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto w kwocie 187,2 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i zysku mniejszości strata netto Grupy Kapitałowej za I półrocze 2026 rok wynosi 174,4 tys. zł. W I półroczu 2025 strata netto wyniosła 194,7 tys. zł.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 1.315,3 tys. zł. Przychody te ukształtowały się na analogicznym poziomie jak w ubiegłym roku. Spółka zależna w I półroczu 2026 roku osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 58,8 tys. zł, a zysk netto w wysokości 75,6 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na poziomie 5,75%. W analogicznym okresie 2025 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 210,4 tys. zł i rentowność netto 16 %.

Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. zrealizowała w I półroczu 2026 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 2.612,4 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku przychody ze sprzedaży były większe o 673,5 tys. zł. Spółka zależna za I półrocze bieżącego roku osiągnęła zysk na poziomie operacyjnym w kwocie 348,7 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 300 tys. zł i rentowność netto 11,5 %.

Dane finansowe Spółek zależnych na 30.06.2026 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 ŚWIELE 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 2026 r. prowadziła nieprzerwanie działalność operacyjną w obszarach konsultingu środowiskowego oraz produkcji recyklatów z tworzyw sztucznych.

Spółka dominująca koncentrowała się na realizacji usług w zakresie działalności badawczo-rozwojowej i eksperckiej na rzecz klientów strategicznych. Zespół działu badań i rozwoju zbudował sieć BIOSTORM Network z polskimi miastami na potrzeby rozbudowy założeń dla nowego projektu LIFE, realizowanego w partnerstwie ze spółką deweloperską zarządzającą inwestycją Nowy Wełnowiec.

W II kwartale 2026 r. kontynuowane były również działania operacyjne w zakresie walidacji autorskiej technologii recyklingu twardych tworzyw sztucznych w ramach projektu PlasticLifeCycle. Zespół spółki zależnej EkoPartner Silesia koncentrował się na działalności operacyjnej i rozwoju logistyki w zakładzie. Prace koncentrowały się na kontynuacji wdrażania zasad standaryzacji wsadu i optymalizacji technologii w kierunku wzrostu jakości produktów (recyklatów). Ponadto podjęto prace związane z dopełnieniem wymogów związanych z bezpieczeństwem magazynowania odpadów i surowców.

W II Kwartale 2026 r. kontynuowano rozwój sieci relacji w branży tworzyw sztucznych, recyklingu i gospodarki odpadami komunalnymi oraz zaobserwowano wyraźną stabilizację rynku. Spółka EkoPartner Silesia konsekwentnie działała na rzecz rozszerzenia grupy dostawców odpadów z instalacji komunalnych dla zapewnienia ciągłości i stabilności dostaw.

W obszarze inżynierii i ochrony środowiska Spółka dominująca realizowała nieprzerwanie kluczowe usługi związane z działalnością konsultingową i projektową ocen oddziaływania na środowisko oraz ekspertyz i dokumentacji środowiskowych dla inwestycji w obszarze gospodarki odpadami oraz przemysłu wydobywczego. Ponadto realizowane były usługi w zakresie obsługi środowiskowej dla inwestycji budowy osiedla Nowy Wełnowiec.

W II kwartale 2026 r. zespół projektów ds. adaptacji do zmian klimatu intensywnie realizował prace związane z etapem końcowym projektu LIFE ARCHICLIMA którego celem jest adaptacja dużych obiektów komercyjnych do zmian klimatu. Ponadto realizowano prace w ramach projektu LIFE Dream Cities w partnerstwie z Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego.

Remediacje

W II kwartale 2026 r. zespół Centrum Badawczo-Rozwojowego INVESTEKO S.A. kontynuował prace konsultingowe na potrzeby przyszłej remediacji gruntów pod planowaną budowę osiedla „Nowy Wełnowiec” w Katowicach. W ramach umowy ramowej Spółka dominująca jako autor Raportu oddziaływania na środowisko, nadal konsultowała i prowadziła obsługę postępowania administracyjnego w sprawie wydania Decyzji Środowiskowej dla budowy instalacji odzysku nasypów na terenie inwestycji. Wykonano dodatkowe uzgodnienia i wyjaśnienia dotyczące uwarunkowań w zakresie środowiska gruntowo-wodnego. Finalnie w końcowym okresie II kwartału została wydana decyzja o uwarunkowaniach środowiskowych dla tego przedsięwzięcia.

Zespół ekspercki kontynuował prace związane z rozwojem autorskiego modelu badawczo-wdrożeniowego dla terenów zdegradowanych w obszarach silnie zurbanizowanych. Stanowi on autorskie „know-how”. Spółka dominująca w okresie II kwartału dokonała agregacji rozwiązań badawczo-konsultingowych wraz z narzędziami analitycznymi na potrzeby przygotowań do kolejnego wdrożenia w regionie.

Usługi klimatyczne

Spółka w II kwartale 2026 roku skoncentrowana była na realizacji projektu LIFE Archiclimate. Po uzyskaniu pozwolenia z Komisji Europejskiej na przesunięcie terminu realizacji projektu do końca sierpnia 2026 wdrożono precyzyjny plan realizacji zadań końcowej fazy projektu.

Zespół projektowy zaplanował i poprowadził dwudniową konferencję zamykającą projekt Life Archiclimate, która zgromadziła rzeszę ekspertów i interesariuszy projektu. Odbyły się warsztaty i debaty, które zaowocowały nowymi kontaktami biznesowymi.

Projekt został dodatkowo doceniony przez Komisję Europejską jako projekt „close-to-market”. Przedstawiciele Spółki zostali zaproszeni do zaprezentowania potencjału biznesowego projektu podczas Green Week w Brukseli w ostatnich dniach czerwca. Projekt LIFE Archiclimate został wybrany do przedstawienia potencjału biznesowego przed inwestorami z możliwością pozyskania kapitału na jego rozwój. Spółka przeszła preselekcję z ponad 120 projektów LIFE i w wyniku której wybrano 16 projektów w czterech kategoriach. Projekt LIFE Archiclimate został wybrany jako jedyny projekt z Europy Środkowo-Wschodniej.

W ramach prac nad wdrażaniem błękitno-zielonej infrastruktury (NBS – Nature Base Solutions) wykonano realizację koncepcji wdrożeń NBS dla kolejnych obiektów użyteczności publicznej.

Zakończono również w tym okresie prace projektowe dla Ministerstwa Klimatu i Środowiska w Warszawie. Zakres prac obejmował, m.in.: ocenę podatności obiektu w kontekście ryzyka, wielobranżowy projekt adaptacji do zmiany klimatu i kryzysu różnorodności biologicznej z wykorzystaniem rozwiązań opartych na przyrodzie, wdrożenie standardu zarządzania zielenią, warsztaty i eventy edukacyjne dla kadry zarządczej w Ministerstwie.

W okresie II kwartału 2026 r. Spółka dominująca realizowała również zadania związane z projektem LIFE DREAM Cities w partnerstwie z Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego.

Recykling

W II kwartale 2026 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 skoncentrowany był na pracach w zakresie usprawnień logistycznych i organizacyjnych na terenie części przemysłowej Centrum Badawczo-Rozwojowego. Wprowadzono usprawnienia logistyczne w zakresie bezpieczeństwa magazynowania odpadów oraz „recyklatów” na terenie centrum. Rozpoczęto również realizację zadania budowy ściany przeciwpożarowej na potrzeby podwyższenia standardu bezpieczeństwa przeciwpożarowego na terenie Centrum.

Zespół technologiczny opracował techniczne założenia z doбором urządzeń do wdrażania rozwiązań odzysku frakcji energetycznych Ekopal. W hali technologicznej Centrum rozpoczęto prace związane z zabudową separatora kolorów recyklatu. Wdrożenie tej instalacji docelowo pozwoli na poszerzenie gamy odbiorców produktu oraz możliwości podwyższenia marży na sprzedaży części strumienia recyklatów.

Spółka EkoPartner Silesia wraz z zespołem spółki IVE Labs Sp. z o.o. w II kwartale 2026 r. kontynuowały prace rozwojowe związane z technologią wielkoformatowego druku 3D. Spółka IVE Labs realizowała w tym okresie zadania związane pozyskaniem dofinansowaniem z Krakowskiego Parku Technologicznego na budowę drukarki 3D ze zwiększonym polem wydruku i podwyższoną wydajnością druku.

Zespół obu spółek EkoPartner Silesia i IVE Labs kontynuował ponadto w raportowanym okresie prace badawczo-rozwojowe w instalacji PLC odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem do druku w technologii IVE Labs.

W pierwszej połowie II kwartału 2026 w branży recyklingu tworzyw sztucznych zaobserwowano okresowy wzrost popytu na odzysk surowców z tworzyw sztucznych. Wzrost napięcia globalnego i blokada cieśniny Ormuz spowodowała zawirowania na rynku dostaw ropy i w konsekwencji wzrost ceny rynkowej tego surowca, co przełożyło się na wzrost cen tworzy sztucznych na rynku globalnym. Ponadto pojawiły się problemy logistyczne w zakresie handlu surowcami na poziomie globalnym.

Konsekwencją powyższych czynników był utrzymujący się wzrost popytu na tworzywa sztuczne z odzysku oraz wzrost ich ceny rynkowej. Jednocześnie zaobserwowano wzrost ceny surowca oraz w końcowym okresie kwartału spadek cen recyklatów, co mimo popytu przełożyło się na słabsze wyniki okresu.

Niezależnie od powyższych czynników rynkowych, które mogą mieć charakter okresowy, 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 II kwartale 2026 roku intensywnie kontynuowała realizację projektu LIFE Archiclima. Opracowano i wdrożono precyzyjny plan realizacji zadań w końcowej fazie 5-letniego projektu. Rozpoczęto również przygotowania do opracowania raportu końcowego i końcowych rozliczeń z Komisją Europejską.

Jednocześnie Spółka dominująca wraz ze spółką zależną EkoPartner Silesia kontynuowała zgodnie z założeniami realizację projektu inwestycyjnego plasticLIFECycle (PLC) w niezmienianej formule organizacyjnej.

Spółka dominująca w raportowanym okresie kontynuowała również realizację zadań w ramach projektu LIFE DREAM CITIES, którego liderem a Beneficjentem Koordynującym jest Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego. Wykonano szereg kolejnych wizji lokalnych dla kilku miast na terenie województwa, które są Partnerami w projekcie.

Eko-outsourcing

W II kwartale 2026 r. Spółka zależna INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. kontynuowała prace na rzecz pozyskania nowych klientów na obsługę abonamentową. Pozyskano kolejnych klientów z sektora obiektów komercyjnych oraz zakładów przemysłowych.

Spółka zależna realizowała nieprzerwanie dodatkowe usługi konsultingowe dla klientów abonamentowych w formule „up-selling” w zakresie usług dotyczących certyfikacji budynków BREAM oraz usług w zakresie prawa wodnego.

Po zakończeniu środowiskowego okresu sprawozdawczego dla klientów wdrożono usprawnienia i nowe modyfikacje w pracy systemu EasyEko. Zespół odpowiedzialny za wdrożenie wykonał testy wdrożeniowe i na ich podstawie zaplanowano wprowadzenie szeregu dodatkowych zmian usprawniających efektywność jego pracy.

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

Na dzień 30.06.2026 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. **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.

4. **IVE Labs Sp. z o.o.** jest spółką stowarzyszoną, w której INVESTEKO S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 24% 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. 13.08.2026 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 30.06.2026 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	15	14
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	----

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2026 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	44	42
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	16	----

Świętochłowice, dnia 13 sierpnia 2026 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik