



# **ROCZNY RAPORT INVESTEKO S.A.**

---

**Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.**

Katowice, 31 maja 2016 r.

## SPIS TREŚCI

1.	PISMO ZARZĄDU .....	3
2.	WYBRANE DANE FINASOWE .....	4
3.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INVESTEKO S.A. ....	5
4.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI .....	5
5.	OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	5
6.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	5
7.	INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO .....	7

## 1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Przekazujemy w Państwa ręce Roczny Raport z działalności Spółki INVESTEKO S.A. za rok 2015.

Ubiegły rok był dla Spółki czasem sukcesów i wyzwań. Z powodzeniem zrealizowany został kontrakt rekultywacji terenu w Trzebini wraz z pełnym rozliczeniem z Zamawiającym oraz wspierającymi nas Instytucjami finansowymi.

Ponadto Spółka z powodzeniem wyemitowała oraz uplasowała na rynku prywatnym obligacje niezbędne dla ciągłości rozwoju Spółki zgodnie z obranym kierunkiem oraz przyjętą strategią.

Najważniejszym obszarem aktywności w 2015 roku była realizacja inwestycji Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świętochłowicach oraz budowy innowacyjnej instalacji LIFE COGENERATION.PL. Spółka z sukcesem rozliczała dalsze etapy projektu przy współpracy z Komisją Europejską oraz Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska w Warszawie.

W 2015 roku INVESTEKO S.A. konsekwentnie budowało swoją pozycję na rynku gospodarki odpadami oraz rynku energii odnawialnej, by w bieżącym 2016 roku rozpocząć działalność technologiczną i pozyskanie interesujących lokalizacji dla pierwszych wdrożeń technologii w skali przemysłowej.

Czekają nas w najbliższym czasie nowe wyzwania i szanse biznesowe, które Spółka zamierza skutecznie wykorzystać.

Z poważaniem

Arkadiusz Primus

Prezes Zarządu

## 2. WYBRANE DANE FINASOWE

Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	PLN		EUR	
Kapitał własny	5 122 867,83	4 321 492,33	1 202 127,85	1 013 887,42
Kapitał zakładowy	425 000,00	425 000,00	99 730,14	99 711,42
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 251,00	729 585,00	19 535,61	171 171,67
Zobowiązania długoterminowe	2 523 860,07	85 325,72	592 246,88	20 018,70
Zobowiązania krótkoterminowe	4 943 772,33	3 177 160,49	1 160 101,45	745 409,87
Aktywa razem	23 065 904,50	14 316 581,68	5 412 625,72	3 358 886,44
Należności długoterminowe	200 000,00	200 000,00	46 931,83	46 923,02
Należności krótkoterminowe	2 982 322,67	1 492 230,48	699 829,33	350 099,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 132 358,58	35 778,68	735 036,63	8 394,22

Wybrane dane finansowe	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 019 816,43	4 266 259,61	2 394 354,87	1 018 382,67
Zysk (strata) ze sprzedaży	-940 047,52	-284 706,09	-224 635,59	-67 961,11
Amortyzacja	391 594,50	223 869,71	93 576,19	53 439,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	703 629,50	928 378,85	168 140,68	221 609,80
Zysk (strata) brutto	547 037,50	1 001 278,91	130 721,15	239 011,50
Zysk (strata) netto	426 375,50	771 400,91	101 887,52	184 138,19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 016 224,65	-88 664,62	-242 839,02	-21 164,79
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 119 036,96	-1 132 410,51	-1 462 217,00	-270 313,42
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 231 841,51	738 197,08	2 445 020,79	176 212,23
Przepływy pieniężne netto, razem	3 096 579,90	-482 878,05	739 964,77	-115 265,99
Liczba akcji (w szt.)	4 250 000	3 050 000	4 250 000	3 050 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,10	0,25	0,02	0,06
Wartość księgową na jedną akcję	1,21	1,42	0,29	0,34

Przeliczenia kursu	Rok 2015	Rok 2014
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2615	4,2623
Średni kurs euro w okresie	4,1848	4,1893

### 3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INVESTEKO S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Raportu.

### 4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Raportu.

### 5. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego stanowią załącznik nr 3 do niniejszego Raportu.

### 6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

#### **Oświadczenie Zarządu INVESTEKO Spółki Akcyjnej w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Zarząd INVESTEKO S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

W związku z zastrzeżeniem Biegłego Rewidenta wyrażonego w opinii do sprawozdania finansowego co do wartości nabytych udziałów w Spółce Investeko Serwis Sp. z o.o. Zarząd zwraca uwagę na fakt, że Biegły Rewident nie zalecił Spółce ustalenia odpisu aktualizującego wartość nabytych udziałów, a jedynie wyraził brak możliwości potwierdzenia przyjętych przez nas prognoz. W ocenie Zarządu, sporządzone prognozy zostały przygotowane z należytą starannością w oparciu o wieloletnie doświadczenia zdobyte w obszarze działań nabytej spółki oraz na bazie wnikliwej analizy potencjału rynkowego jaki posiada Investeko Serwis Sp. z o.o. jak i jej możliwości rozwoju w ramach struktur Grupy Kapitałowej Investeko S.A. poprzez wykorzystanie efektu synergii. Celem tego nabycia było wydzielenie ze struktur Investeko S.A. działalności konsultingowej w obszarze obsługi firm w usłudze EKOLOG oraz rozwinięcie transparentnej działalności nabytej spółki w obszarze handlu oraz usługi brokerskiej odpadów na terenie kraju oraz na rynkach brytyjskim oraz niemieckim. Zgromadzony kapitał intelektualny oraz platforma CEGIO ze zbudowaną strukturą klientów ma posłużyć w najbliższych kwartałach do wzrostu przychodów oraz zysków i zbudować

dotatkowo przewagę konkurencyjną spółki matki specjalizującej się w dostawie technologii LIFETEC jako uzupełnienie oferty technologicznej. Taki model biznesowy stanowi bardziej kompleksowe podejście do wymagających klientów rozszerzając jednocześnie ofertę wdrożenia o dodatkowe bezpieczeństwo dostaw odpadów na etapie eksploatacji instalacji przez docelowych klientów. W związku z powyższym Zarząd jest w pełni przekonany o wartości nabytych udziałów.

Katowice, 31 maja 2016 roku

**Arkadiusz Primus - Prezes Zarządu**

**Katarzyna Janik - Wiceprezes Zarządu**

**Justyna Pogan - Wiceprezes Zarządu**

### **Oświadczenie Zarządu INVESTEKO Spółki Akcyjnej w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.**

Zarząd INVESTEKO S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Katowice, 31 maja 2016 roku

**Arkadiusz Primus - Prezes Zarządu**

**Katarzyna Janik - Wiceprezes Zarządu**

**Justyna Pogan - Wiceprezes Zarządu**

## 7. INFORMACJE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie Zarządu INVESTEKO S.A. w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	<i>Spółka nie zamierza transmitować ani rejestrować obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, ponieważ w opinii Zarządu wymaga to poniesienia stosunkowo wysokich kosztów. Treść podjętych na walnym zgromadzeniu uchwał, wyniki głosowań oraz inne ważne informacje publikowane będą na stronie internetowej, tak by każdy zainteresowany mógł się z nimi zapoznać.</i>
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	NIE	<i>Informacje o działalności z której Spółka uzyskuje najwięcej przychodów prezentowane są w raportach rocznych.</i>
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	NIE	<i>Opublikowane są skrócone życiorysy członków Zarządu.</i>	

3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE DOTYCZY	Jeśli zdarzenie wystąpi, stosowne informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej. Informację o powiązaniach dostępne są w ostatnim opublikowanym Dokumencie Informacyjnym Spółki
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Spółka przedstawia zarys strategicznych planów w publikowanych raportach okresowych i rocznych
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE DOTYCZY	Spółka nie zamierza publikować prognoz na bieżący rok obrotowy.
3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. Skreślony.		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Spółka informuje o datach publikacji raportów finansowych oraz terminach walnych zgromadzeń poprzez publikację raportów bieżących.
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE DOTYCZY	Jeśli zdarzenie wystąpi, stosowne informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej.
3.15. Skreślony.		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE DOTYCZY	Jeśli zdarzenie wystąpi, stosowne informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE DOTYCZY	Jeśli zdarzenie wystąpi, stosowne informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej.



	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Jeśli zdarzenie wystąpi, stosowne informacje zostaną umieszczone na stronie internetowej.
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22. Skreślony.			
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	NIE	Spółka prowadzi relacje inwestorskie poprzez swoją stronę internetową. W portalu GPWInfoStrefa znajdują się podstawowe informacje o Spółce.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	

7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	<i>Spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą. Zarząd rozważy organizację takich spotkań w przyszłości.</i>
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

13a.	<p>W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	NIE DOTYCZY	
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	NIE DOTYCZY	
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	NIE DOTYCZY	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <p>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <p>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</p> <p>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</p> <p>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>	NIE	<p>Wszelkie istotne informacje dotyczące wyników oraz zdarzeń mających wpływ na działalność Spółka przekazuje w formie raportów kwartalnych i bieżących.</p>

16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	Skreślony.		

Katowice, 31 maja 2016 roku

**Arkadiusz Primus – Prezes Zarządu**

**Katarzyna Janik – Wiceprezes Zarządu**

**Justyna Pogan – Wiceprezes Zarządu**