



EkoPartner
Silesia

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
INVESTEKO ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Świętochłowice, dnia 19 marca 2021 roku

SPIS TREŚCI

I.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.....	3
1.	Dane Spółki dominującej, kapitał i struktura akcjonariatu.	3
2.	Skład Grupy Kapitałowej	5
a)	Dane Spółki zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.	5
b)	Dane Spółki zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o.....	6
3.	Przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej	6
4.	Organy zarządzające i nadzorujące w Grupie Kapitałowej.....	7
II.	Opis istotnych czynników ryzyka.....	9
1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej.....	9
2.	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej	10
III.	Działalność Grupy Kapitałowej w 2020 r. – najistotniejsze zdarzenia.....	12
IV.	Opis działalności Grupy Kapitałowej w 2020 roku.	17
1.	Opis działalności poszczególnych działów Spółki dominującej	17
2.	Opis działalności Spółki zależnej INVESTEKO Serwis	21
3.	Opis działalności Spółki zależnej EkoPartner Silesia Sp. z o.o.	22
4.	Struktura przychodów Grupy Kapitałowej	22
V.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok.	22
1.	Wynik finansowy	22
2.	Informacje dotyczące kapitału i składników majątku	24
3.	Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej	26
VI.	Przewidywane kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej.....	26
VII.	Różnice między wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2020 r.....	30
VIII.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	30
IX.	Opis wykorzystania przez Spółkę dominującą wpływów z emisji akcji	31
X.	Informacja o wyborze biegłego rewidenta.....	31
XI.	Nabycie akcji własnych przez Grupę Kapitałową	31
XII.	Instrumenty finansowe – ryzyka oraz cele i metody zarządzania ryzykiem.....	32

I. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

1. Dane Spółki dominującej, kapitał i struktura akcjonariatu.

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

Na dzień 31.12.2020 r. kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 549.920,00 zł (pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych) i dzielił się na 5.499.200 (pięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) akcji, w tym:

- a) 2.510.000 (dwa miliony pięćset dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 głosy na jedną akcję,
- b) 440.000 (czterysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- d) 449.200 (czterysta czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

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

Pan Arkadiusz Primus, pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Spółki dominującej był na dzień 31.12.2020 r. właścicielem 3.719.472 akcji INVESTEKO S.A., stanowiących 67,64 % wszystkich akcji Spółki dających prawo do 6.229.472 głosów, stanowiących 77,78 % wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

Tabela nr 1 – Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2020 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy i akcjonariat Spółki dominującej nie uległy zmianie w stosunku do końca 2020 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej


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

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

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

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

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

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

3. Przedmiot działalności Spółek Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca INVESTEKO S.A. prowadzi działalność w sektorze ochrony środowiska, oferując kompleksowe usługi o charakterze konsultingowo – projektowym w zakresie ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami, a także usługi outsourcingowe w wyżej wymienionym obszarze.

Działalność Spółki prowadzona jest w oparciu o cztery działy:

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

Spółka zależna **INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.** prowadzi działalność w zakresie outsourcingu ochrony środowiska. Jej główną aktywnością jest świadczenie usług polegających na przejęciu wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa ochrony środowiska. W ramach swojej działalności spółka świadczy obecnie usługi w oparciu o stałe umowy abonamentowe dla 361 (stan na koniec roku 2020) obiektów przemysłowych, handlowych i usługowych w całym kraju. Ponadto Spółka prowadzi działalność szkoleniową oraz rozszerzyła swoją działalność w zakresie dokumentacji opiniodawczych wynikających z przepisów prawa (operaty wodnoprawne, zgłoszenia emisji).

Spółka zależna **EkoPartner Silesia Sp. z o.o.** prowadzi swoją działalność od roku 2003. Przez cały okres swojego istnienia spółka zajmuje się głównie recyklingiem odpadów z grupy poliolefin: polietylenu i polipropylenu. Działalność operacyjna opiera się o linię technologiczną do recyklingu odpadów, gdzie odpady są segregowane, mielone, myte i suszone, a następnie sprzedawane jako surowiec gotowy do produkcji nowych elementów z tworzy sztucznych. Dodatkowo spółka prowadzi działalność w zakresie skupu i sprzedaży odpadów w formie surowców wtórnych

4. Organy zarządzające i nadzorujące w Grupie Kapitałowej

Dane o członkach Zarządu spółki dominującej INVESTEKO S.A.

Pierwszy Zarząd został powołany 26 kwietnia 2012 r.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 3 lata.

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 26 czerwca 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

Arkadiusza Primus – Prezes Zarządu

Katarzynę Janik – Wiceprezes Zarządu

Justynę Pogan – Wiceprezes Zarządu.

Dnia 26 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowych Członków Zarządu na kolejną, trzyletnią kadencję.

Skład Zarządu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostał bez zmian.

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

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

Pierwsza Rada Nadzorcza została powołana 26 kwietnia 2012 r.

Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 lata.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1.01.2020 roku wchodził:

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

W dniu 4 czerwca 2020 roku Arkadiusz Primus, działając na podstawie § 9a) ust. 1 i 2 Statutu Spółki dominującej odwołał Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jacka Krzyżanowskiego. Jednocześnie na podstawie § 9a) ust. 1 i 2 Pan Arkadiusz Primus powołał do Rady Nadzorczej oraz do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marka Jabłońskiego.

Poza powyższą zmianą skład Rady Nadzorczej do dnia sporządzenia sprawozdania pozostał bez zmian.

Mandaty obecnych Członków Rady Nadzorczej wygasają po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2020.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Prezesem Zarządu pozostawała Pani Barbara Lampart.

W dniu 1 lutego 2021 roku Zgromadzenie Wspólników INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. powołało Panią Klaudię Pietryszyn do składu Zarządu i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pozostawał w następującym składzie:

Piotr Góral - Prezes Zarządu.

II. Opis istotnych czynników ryzyka

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może wpłynąć na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Grupę Kapitałową INVESTEKO S.A., co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Spółek, a tym samym pogorszenia wyników finansowych z prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym i regulacyjnym

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym Grupy Kapitałowej obejmuje wprowadzenie przez ustawodawcę niekorzystnych zmian w zakresie regulacji dotyczących Spółek oraz prowadzonej przez nich działalności. Zmiany w systemie prawnym, regulacyjnym i gospodarczym mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółek. Zmiany przepisów najistotniejszych z punktu widzenia prowadzonej działalności gospodarczej mogą wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółek.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek usług związanych z doradztwem w zakresie ochrony środowiska jest mocno rozproszony. Ponadto branża, w której działają Spółki, charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, co w istotny sposób zwiększa ryzyko w tym zakresie. Działaniem mającym na celu ograniczenie ryzyka związanego z konkurencją jest dywersyfikacja obszarów tematycznych tj. rozwijanie kilku kierunków jednocześnie, z wykorzystaniem zbudowanego potencjału kompetencyjnego w obszarze ochrony środowiska oraz kapitału relacyjnego z nauką.

Ryzyko związane ze spowolnieniem rozwoju branży

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

2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z realizacją strategii

Każda strategia działalności jest obciążona ryzykiem jej niepowodzenia. Podstawowe założenia strategii Grupy INVESTEKO to rozwój w obszarach dotychczasowej działalności prowadzonej przez działy: Ekspertyz i analiz środowiskowych, Projektowania oraz dział Badań i rozwoju realizujący projekt wdrożenia i komercjalizacji innowacyjnej technologii zgazowywania odpadów LIFE COGENERATION PL oraz spółki zależne INVESTEKO Serwis świadcząca usługi z zakresu outsourcingu ochrony środowiska oraz gospodarki odpadami oraz EkoPartner Silesia działająca w branży recyklingu odpadów z tworzyw sztucznych. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące m.in. zapotrzebowania na poszczególne usługi będą nietrafione, a oferta nie spełni oczekiwań klientów i nie odpowie na potrzeby stawiane przez zmieniający się rynek. Zmaterializowanie się wyszczególnionych zagrożeń nie bez wpływu pozostałoby na pozycję konkurencyjną Grupy oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Mocną stroną strategii rozwoju Grupy Kapitałowej INVESTEKO jest to, że została stworzona w oparciu o przeanalizowane potrzeby jakie stawia rynek, prognozy dotyczące rozwoju obszaru, w jakim Grupa świadczy swoje usługi oraz to, że realizowana jest przez doświadczoną kadrę zarządzającą i kluczowych pracowników.

Ryzyko związane z kadrą pracowniczą

Grupa INVESTEKO ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, jest silnie uzależniona od kompetencji, wiedzy, umiejętności oraz doświadczenia kluczowych pracowników oraz Członków Zarządu. W celu ograniczenia ryzyka Spółki Grupy stosują politykę kadrową, mającą na celu budowanie trwałych relacji pomiędzy pracownikami i Spółkami. Ponadto Grupa Kapitałowa stara się zapewnić konkurencyjne warunki pracy i płacy dla swoich pracowników wykorzystując w tym

celu nie tylko system wynagrodzeń, ale również pozapłacowe środki mogące zwiększyć atrakcyjność zatrudnienia.

Ryzyko utraty płynności finansowej

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

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów

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

Ryzyko związane ze współpracą z podwykonawcami – dotyczy Spółki dominującej

Dzięki współpracy z podmiotami zewnętrznymi INVESTEKO S.A. uzupełnia swoją ofertę o dostęp do usług komplementarnych dla głównego obszaru działalności. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku zerwania współpracy lub znaczącej zmiany jej warunków INVESTEKO S.A. zostanie czasowo pozbawiona dostępu do wykwalifikowanych specjalistów i specyficznego rodzaju usług,

aby w jak największym stopniu minimalizować wskazane ryzyko i jego konsekwencje Zarząd INVESTEKO S.A. skrupulatnie dobiera zewnętrznych kontrahentów i dokłada wszelkich starań, aby w jak największym stopniu współpraca miała charakter długoterminowy.

III. Działalność Grupy Kapitałowej w 2020 r. – najistotniejsze zdarzenia

1. Najistotniejsze zdarzenia w INVESTEKO S.A.:

- Na początku kwietnia 2020 roku Centrum Badawczo-Rozwojowym INVESTEKO S.A. w Świętochłowicach podjęto intensywne prace nad priorytetowym projektem COVID-19 Infectious Waste Management System. Jego istotą jest wdrożenie kompleksowego systemu gospodarowania odpadami potencjalnie zakaźnymi na obszarach zagrożonych rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2. Podstawowym celem opracowanego systemu jest wdrożenie bezpiecznego systemu zarządzania odpadami potencjalnie zakaźnymi na terenie wielkopowierzchniowych obiektów komercyjnych i publicznych, w tym galerii handlowych, hipermarketów oraz portów lotniczych, dla których Emitent poprzez spółkę zależną INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. prowadzi usługi kompleksowej ochrony środowiska.

W dniu 28 kwietnia 2020 roku zostało podpisane porozumienie o współpracy z Miejskim Przedsiębiorstwem Gospodarki Komunalnej Sp. z o.o. w Katowicach dotyczące współpracy w zakresie odzysku odpadów ochrony osobistej selektywnie zbieranych w obiektach handlowych i użyteczności publicznej w ramach wprowadzanego przez Emitenta kompleksowego systemu ich zagospodarowania. Zakres współpracy obejmuje organizację i logistykę zagospodarowania odpadów pochodzących z obiektów obsługiwanych przez Emitenta w regionie śląskim. Celem współpracy jest zagwarantowanie klientom Emitenta, a w szczególności galeriom, hipermarketom czy lotniskom skutecznego wdrożenia procedury bezpieczeństwa oraz utrzymania wysokiego poziomu ochrony środowiska po ponownym rozpoczęciu działalności.

- W dniu 10 czerwca 2020 roku zostało zawarte Porozumienie o współpracy pomiędzy Emitentem a Green Valley Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

Green Valley jest spółką inwestycyjną wewnętrznie zarządzającą Alternatywnym Funduszem Inwestycyjnym realizującym głównie inwestycje związane z inżynierią środowiska, gospodarką odpadami oraz energetyką odnawialną i wysokosprawną. Porozumienie dotyczy współpracy w zakresie wsparcia kapitałowego Emitenta w realizacji jego strategii inwestycyjnej w obszarach: recyklingu materiałowego tworzyw sztucznych, unieszkodliwiania i odzysku energetycznego odpadów oraz wsparcia instrumentami finansowymi ekologicznych projektów wdrożeniowych z Programu LIFE, współfinansowanych przez Komisję Europejską oraz Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Współpraca przewiduje również współfinansowanie przez Green Valley wkładu własnego Emitenta w środowiskowych projektach komercyjnych dofinansowanych ze środków publicznych.

Dokapitalizowanie Emitenta wpłynie również na poszerzenie zakresu oferowanych usług w ramach istniejących struktur – spółek zależnych.

Green Valley w ramach Porozumienia zobowiązała się do objęcia akcji Emitenta w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta w okresach przyszłych, poprzez objęcie akcji nowych emisji lub odkupu wyemitowanych akcji spółki będących w posiadaniu akcjonariuszy dominujących Emitenta.

Umowa Inwestycyjna pomiędzy pomiędzy Emitentem a Spółką Green Valley Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna zawarta została w dniu 10 sierpnia 2020 roku. Umowa określa warunki zaangażowania kapitałowego Inwestora wobec Emitenta, w szczególności wysokość zaangażowania oraz harmonogram wpłat na rzecz Emitenta. Zgodnie z zapisami Umowy, Inwestor dokona do końca 2021 roku wpłat na rzecz Emitenta na kwotę łączną nie przekraczającą 5.000.000 zł., za którą będzie obejmował akcje Emitenta w ramach nowych emisji.

- W dniu 24 czerwca 2020 roku Spółka zawarła porozumienie z hiszpańską firmą Aurinka Photovoltaic Group SL, którego efektem jest stworzenie międzynarodowego Konsorcjum. Celem współpracy w ramach Konsorcjum jest wdrożenie innowacyjnej linii naprawy i recyklingu uszkodzonych paneli fotowoltaicznych _przewidywana wydajność: 110.000 paneli/rok/zmianę_ oraz uruchomienie efektywnego systemu zbiórki paneli PV w Hiszpanii. Rola INVESTEKO S.A. polega na przygotowaniu replikacji rozwiązania na rynku polskim oraz rozpowszechnieniu informacji o przedsięwzięciu.

W celu pozyskania dofinansowania do przedsięwzięcia Konsorcjum aplikowało do Programu LIFE w naborze 2020.

- W dniu 25 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdania finansowe Spółki: jednostkowe i skonsolidowane za rok 2019 oraz udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. Podjęto również uchwały w sprawie upoważnienia zarządu do dematerializacji i wprowadzenia do obrotu akcji serii D, D1, F, F1, F2, G i H oraz dematerializacji akcji serii A, zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wyrażenia zgody na zawarcie przez Emitenta umowy pożyczki z Członkami Zarządu.
- W związku z wygaśnięciem w dniu 25 czerwca 2020 roku mandatów Członków Zarządu drugiej kadencji, w dniu 26 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała dotychczasowych Członków Zarządu do składu Zarządu trzeciej kadencji.
- W dniu 29 czerwca 2020 roku w ramach realizacji Umowy na wykonanie prac projektowych wraz z uzyskaniem prawomocnej decyzji o zezwoleniu na realizację inwestycji, decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach zgody na realizację przedsięwzięcia, decyzji pozwolenie wodnoprawne wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego dla zadania pn. Budowa Bazy Paliw na terenie MPL "Katowice" zawartej z Górnośląskim Towarzystwem Lotniczym S.A. uzyskano Decyzję zatwierdzającą projekt budowlany i udzielającą pozwolenia na budowę zaprojektowanej przez Emitenta Bazy Paliw przy Międzynarodowym Porcie Lotniczym "Katowice Airport" w Pyrzowicach.
- W dniu 17 czerwca 2020 roku została wydana, a w dniu 16 lipca 2020 roku uzyskała prawomocność, decyzja o uwarunkowaniach środowiskowych dla budowy instalacji zgazowania odpadów drewnopochodnych w technologii LIFETEC na terenie zakładu produkcji mebli Construct Export-Import Sp. z o.o. w Lubawie. Technologia LIFETEC została opracowana w Centrum Badawczo-Rozwojowym Emitenta na podstawie "know-how" technologicznego instalacji pilotażowej Lifecogeneration.pl.

- W dniu 14 lipca 2020 r. w pierwszym etapie naboru "LIFE Call 2020 Sub-Programme Environment" złożono do Komisji Europejskiej dwa nowe wnioski o dofinansowanie projektów LIFE.

Celem pierwszego projektu jest demonstracja innowacyjnej instalacji do sortowania i recyklingu odpadowych tworzyw sztucznych oraz budowa międzynarodowej sieci współpracy podmiotów działających w branży recyklingu tworzyw sztucznych.

W dniu 10 listopada 2020 roku Emitent powziął informację o pozytywnym wyniku oceny powyższego wniosku o dofinansowanie przez KE.

Celem drugiego projektu realizowanego wspólnie z hiszpańską firmą Aurinka jest demonstracja innowacyjnego systemu zbiórki, recyklingu i naprawiania odpadowych paneli fotowoltaicznych.

- W dniu 2 września 2020 roku, na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku - Prawo zamówień publicznych, w trybie przetargu nieograniczonego, Emitent zawarł jako Lider Konsorcjum umowę z Miejskim Przedsiębiorstwem Gospodarki Komunalnej Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem umowy jest opracowanie dokumentacji projektowej oraz uzyskanie niezbędnych decyzji i uzgodnień dla przedsięwzięcia pn.: "Budowa elektrowni fotowoltaicznej o mocy ok 1 MW w Katowicach przy ul. Żwirowej". Termin realizacji umowy wynosi 9 miesięcy. Wartość umowy wynosi 189.420 zł brutto.
- W dniu 10 września 2020 roku, w wyniku Postępowania o udzielenie zamówienia publicznego, na podstawie art. 39 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego, została zawarta umowa pomiędzy Konsorcjum firm: GAMA Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie (Lider Konsorcjum) i Emitentem (Partner Konsorcjum) a Urzędem Miejskim w Bielsku Białej, której przedmiotem jest: "Wykonanie zagospodarowania terenów zielonych Lasu Komunalnego wraz z częścią parkową oraz ujście rzeki Straconka, w systemie "zaprojektuj i wybuduj", w ramach zadania inwestycyjnego pn. "Rewitalizacja miejskich systemów nadbrzeżnych wraz z utworzeniem Centrum Edukacji Ekologicznej w mieście Bielsko-Biała – etap I". Termin wykonania przedmiotu zamówienia wynosi 10 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Wartość umowy wynosi 4.912.410,00 zł brutto. Emitent jako Partner Konsorcjum odpowiedzialny jest za kompleksową obsługę projektową Zadania. Wartość wynagrodzenia Emitenta wynosi 273.500,00 zł netto.

- W dniu 7 października 2020 r. złożono do Komisji w naborze 2020 LIFE Call Sub-Programme Climate Action jednego nowego wniosku o dofinansowanie projektu tradycyjnego LIFE, którego celem jest podniesienie odporności na zmiany klimatu w komercyjnych i publicznych obiektach wielkopowierzchniowych. Do realizacji projektu powołano Konsorcjum składające się z następujących podmiotów: INVESTEKO S.A. [lider], Investeko Serwis Sp. z o.o., Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A. „Międzynarodowy Port Lotniczy Katowice w Pyrzowicach”, Stowarzyszenie Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej.
- W dniu 27 października 2020 r. została wydana decyzja o uwarunkowaniach środowiskowych dla budowy instalacji zgazowania odpadów LIFETEC _paliw stałych z odpadów RDF_ przy zakładzie produkcji paliw alternatywnych w regionie północnym województwa śląskiego.
- W dniu 17 listopada 2020 roku została wydana decyzja o uwarunkowaniach środowiskowych dla budowy kolejnej (trzeciej) instalacji zgazowania odpadów LIFETEC. Budowa instalacji planowana jest na terenie zakładu przetwarzania odpadów komunalnych Celowego Związku Gmin CZG-12 w Długoszynie.
- W dniu 19 listopada 2020 roku, Zarząd Emitenta działając na podstawie art. 446 oraz art. 447 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienia zawartego w §8a Statutu Spółki, po zapoznaniu się z uchwałą Rady Nadzorczej nr 9/2020 z dnia 13 listopada 2020 r., podjął Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I o nie więcej niż 25.000,00 zł. Podwyższenie kapitału odbędzie się poprzez emisję nie więcej niż 250.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 każda. Cena emisyjna akcji serii I wyniesie 6,20 zł. Emisja akcji serii I zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi.

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

- W styczniu 2020 r. do portfolio obiektów obsługiwanych przez spółkę dołączyły 4 obiekty zarządzane przez spółkę ADGAR POLAND, Galeria SFERA z Bielska Białej oraz 4 obiekty logistyczne zarządzane przez spółkę BNP PARIBAS REAL ESTATE POLAND Sp. z o.o.

- W lutym 2020 r. do grona klientów doszedł obiekt logistyczny oraz dwa centra modowe KLIF Warszawa i KLIF Gdynia zarządzane przez spółkę Cushman & Wakefield Polska.
- W kwietniu 2020 r. do grona klientów dołączyły kolejne nieruchomości zarządzane przez BNP PARIBAS REAL ESTATE.
- W dniu 13 lipca 2020 r. zostało wysłane zapytanie ofertowe na obsługę środowiskową dla 58 obiektów zarządzanych przez MVGM. W dniu 07.09.2020 spółka została poinformowana o wyborze oferty jako najkorzystniejszej dla obsługi środowiskowej dla obiektów zarządzanych przez spółkę MVGM. Od października umowy z właścicielami poszczególnych obiektów podpisywane są sukcesywnie.
- W IV kwartale 2020 r. oferta spółki została rozszerzona o obsługę wpisów i administrowanie bazą CRO dla zarządców nieruchomości.

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

- W czwartym kwartale 2020 r. spółka zmodernizowała swój park maszynowy, rozszerzając linię produkcyjną o nowy wydajny młyn szybkoobrotowy do kruszenia tworzyw.

IV. Opis działalności Grupy Kapitałowej w 2020 roku.

1. Opis działalności poszczególnych działów Spółki dominującej

Dział Ekspertyz

W 2020 r. dział ekspertyz kontynuował działalność konsultingową opracowując, na zlecenie klientów, szereg dokumentacji z zakresu wszystkich obszarów związanych z ochroną środowiska, w tym: opracowaniem dokumentacji na potrzeby uzyskania decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach dla planowanych inwestycji (karty informacyjne przedsięwzięcia, raporty o oddziaływaniu na środowisko), wniosków wydanie/zmianę pozwoleń na emisje gazów lub pyłów do powietrza, operatów wodnoprawnych, wniosków o wydanie/zmianę decyzji w zakresie gospodarki odpadami (pozwolenia na wytwarzanie odpadów, zezwolenia na zbieranie i przetwarzanie) a także pozwoleń zintegrowanych.

Realizowano również tematy związane z analizą jakości gruntów oraz wieloetapową analizą możliwości zagospodarowania gruntów przemysłowych wraz z opracowaniem projektu planu przemieszczania gruntów.

W roku 2020 kontynuowano realizację opracowań środowiskowych i uzyskiwania uzgodnień dla inwestycji liniowych - nowobudowanych i modernizowanych dróg, takich jak budowa drogi ekspresowej S11 w województwie śląskim oraz budowa drogi ekspresowej S7 w województwie małopolskim. Wykonano także szereg ekspertyz przyrodniczych oraz inwentaryzacji i projektów gospodarki zielenią, w tym raportów ekologa na potrzeby Certyfikatu BREEAM.

Dział ekspertyz zakończył w 2020 roku działalność badawczo pomiarową w zakresie emisji hałasu ze względu na niską rentowność tych usług i wysokie koszty utrzymania akredytacji

Dział Projektowy

W 2020 roku dział projektowy kontynuował realizację prac projektowych dla inwestycji w zakresie termicznego przekształcania odpadów oraz remediacji terenów zdegradowanych. Kontynuowane były następujące projekty techniczne i wdrożeniowe:

1. Projekt budowlany i wykonawczy dla inwestycji: *Budowa Instalacji do Termicznego Przekształcania Osadów Ściekowych Wzbogaconych Paliwem Alternatywnym o mocy 5MW z odzyskiem energii w postaci ciepła dla PUK TPO Sp. z o.o;*
2. Zakończono zgodnie z harmonogramem oraz z wymogami umowy I etap prac bioremediacyjnych bazy paliw lotniczych na terenie Międzynarodowego Portu Lotniczego „Katowice” w Pyrzowicach. Została zabudowana kolejna część infrastruktury bioremediacyjnej dla zwiększenia wydajność kolejnego etapu prac. Rozpoczęto i kontynuowano prace dla II etapu prac remediacyjnych.
3. Projekt budowlany i wykonawczy zgodnie z umową nr GTL/DIN/151/2018 z dnia 25.09.2018 r. - obejmującą wykonanie prac projektowych wraz z uzyskaniem prawomocnej decyzji o zezwoleniu na realizację inwestycji, decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach, zgody na realizację przedsięwzięcia, decyzji pozwolenie wodnoprawne wraz z pełnieniem nadzoru autorskiego dla zadania pn.: Budowa Bazy Paliw na terenie MPL "Katowice" – w czerwcu uzyskano zezwolenie na realizację inwestycji, przekazano projekt wykonawczy i zakończono realizację umowy.

W IV kwartale rozpoczęto prace projektowe dla Urzędu Miejskiego w Bielsku Białej dla zadania „Wykonanie zagospodarowania terenów zielonych Lasu Komunalnego wraz z częścią parkową

oraz ujście rzeki Straconka, w systemie „zaprojektuj i wybuduj”, w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Rewitalizacja miejskich systemów nadbrzeżnych wraz z utworzeniem Centrum Edukacji Ekologicznej w mieście Bielsko-Biała – etap I”. Projekt ten realizowany jest w konsorcjum z GAMA Sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie. Spółka jest odpowiedzialna za realizację projektu budowlanego i wykonawczego dla ww. zadania inwestycyjnego.

Spółka kontynuowała prace przygotowawcze do wdrożeń autorskiej technologii zgazowania. W 2020 roku prowadzone były analizy wdrożeniowe dla lokalizacji instalacji LIFETec w warunkach komercyjnych. Koniunktura rynkowa dla wdrożeń technologii jest sprzyjająca ze względu na znaczny wzrost cen zagospodarowania odpadów, wzrost cen energii elektrycznej oraz zaostrzające się sukcesywnie wymagania w zakresie gospodarki odpadami i ochrony środowiska.

W IV kwartale zostały wydane dwie decyzje o uwarunkowaniach środowiskowych dla budowy instalacji zgazowania odpadów LIFETEC na terenie zakładu przetwarzania odpadów komunalnych Celowego Związku Gmin CZG-12 w Długoszynie oraz przy zakładzie produkcji paliw alternatywnych w województwie śląskim.

Obie planowane instalacje zgazowania odpadów zostały uzgodnione jako „nie-spalarnie” zgodnie z wypracowanym przez spółkę „know-how” prawno-technologicznym w Centrum Badawczo-Rozwojowym na podstawie wdrożonej instalacji pilotażowej Lifecogeneration.pl.

Dział badań i rozwoju

Spółka w 2020 roku realizowała szereg prac rozwojowych związanych z gospodarką odpadami, technologiami remediacji gruntów oraz adaptacją gospodarki do zmian klimatycznych.

Technologia zgazowania odpadów LIFETec.

W IV kwartale 2020 Spółka rozpoczęła przygotowania projektowe do relokacji i komercjalizacji instalacji demonstracyjnej LIFECogeneration.pl na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świętochłowicach. Został powołany zespół techniczny, który rozpoczął prace nad modernizacją i rozwojem instalacji w kierunku jej uruchomienia komercyjnego po wymaganej rewizji zmian technologicznych.

Przeanalizowano również opcje dostępności rynkowej strumieni paliw odpadowych OZE ze znaczącym udziałem biomasy do zgazowania oraz opłacalności ich odzysku energetycznego

w instalacji zgazowania. Przeanalizowano również wymagania techniczne dla zmiany strumienia paliwa na bazie odpadów o zwiększonej zawartości biomasy.

Koniunktura rynkowa w obszarze gospodarki odpadami oraz rynku energii elektrycznej w 2020 roku była sprzyjająca mimo gorszej sytuacji rynkowej związanej z pandemią koronawirusa. Ceny zagospodarowania odpadów oraz ceny energii elektrycznej utrzymały się na atrakcyjnych rynkowo poziomach w kontekście budowy własnych źródeł wytwórczych energii opartych o zagospodarowania i odzysk odpadów.

Remediacja terenów zdegradowanych

W III kwartale 2020 roku zespół badawczo-rozwojowy Spółki kontynuuje prace badawcze nad dedykowanymi recepturami technologii stabilizacji oraz fitoremediacji dla planowanej inwestycji rekultywacyjnej. Prace przygotowawcze do inwestycji, w tym opracowanie metodyk wdrożeniowych, będą realizowane na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowym w Świętochłowicach. Ponadto Spółka nawiązuje w tym celu współpracę z renomowanymi ośrodkami badawczymi

Technologie recyklingu tworzyw sztucznych

W 2020 roku w CBR opracowywano technologia PLC (PlasticLifeCycle) separacji odpadów poliolefinowych pochodzenia komunalnego na potrzeby zwiększenia efektywności recyklingu i wzrostu wartości rynkowej odzyskanych surowców tworzywowych (polietylen, polipropylen, polistyren). Technologia PLC oparta jest o autorską technologię wirowej separacji hydrostatycznej stanowiącą „know-how” Spółki.

Spółka na bazie prac rozwojowych złożyła wnioszek o dofinansowanie na wdrożenie pilotażowe instalacji „plasticLIFECycle” w konkursie LIFE Environment and Resource Efficiency.

Powołano międzynarodowe konsorcjum składające się z następujących podmiotów: INVESTEKO S.A. [lider] (Polska), Plastika Skaza (Słowenia), The New Raw (Holandia), Ekopartner Silesia (Polska), Instytut Ekologii Terenów Uprzemysłowionych (Polska), Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej (Polska). Całkowite koszty projektu: €3.793.045.

W ramach projektu zaplanowano budowę innowacyjnej linii do sortowania i recyklingu odpadowych tworzyw sztucznych w oparciu o autorską technologię na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowym INVESTEKO S.A. W Słowenii Plastika Skaza doposaży swój park maszynowy w nowatorski system modułowy do komponowania niestandardowych mieszanek polimerowych zawierających duży udział materiału pochodzącego z recyklingu. W Holandii, The

New Raw zmodernizuje swój robotyczny system druku 3D, aby umożliwić wykorzystanie materiału wkładowego o niższej jakości (tj. pochodzącego z recyklingu). W toku projektu nowa technologia opracowana przez INVESTEKO S.A. zostanie zweryfikowana wg europejskiego standardu ETV zgodnie z ISO 14034 przez Instytut Ekologii Terenów Uprzemysłowionych. Za promocję projektu odpowiedzialne będzie Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej.

System odporności na zmiany klimatu ARCHICLIMA

Spółka w 2020 roku rozwijała koncepcję adaptacji obiektów budowlanych do zmian klimatycznych w oparciu o błękitno-zieloną infrastrukturę.

W IV kwartale 2020 r. w naborze 2020 LIFE Call Sub-Programme Climate Action złożono do Komisji Europejskiej wnioski o dofinansowanie projektu tradycyjnego LIFE, którego celem jest podniesienie odporności na zmiany klimatu w komercyjnych i publicznych obiektach wielkopowierzchniowych.

Do realizacji projektu powołano Konsorcjum z następujących podmiotów: INVESTEKO S.A. [lider], Investeko Serwis Sp. z o.o., Górnośląskie Towarzystwo Lotnicze S.A. (Międzynarodowy Port Lotniczy Katowice w Pyrzowicach), Stowarzyszenie Europejskie Forum Odpowiedzialności Ekologicznej. Projekt będzie zrealizowany w 32 obiektach wielkopowierzchniowych (centra handlowe oraz lotniska) poprzez wykonanie projektów autorskiego innowacyjnego systemu adaptacji obiektów do zmian klimatycznych ARCHICLIMA. Efektem wdrożenia systemu będzie zwiększenie efektywności ekologicznej obiektów oraz bezpośrednie oszczędności administratorów obiektów w związku z planowanym wdrożeniem „podatku od deszczu”. Całkowite koszty projektu: EUR 2.335.515. Pełnowymiarowe wdrożenie walidacyjne systemu ARCHICLIMA planowane jest na terenie członka konsorcjum, tj. Portu Lotniczego w Pyrzowicach.

2. Opis działalności Spółki zależnej INVESTEKO Serwis

W 2020 roku nastąpił dynamiczny wzrost ilości obsługiwanych obiektów – o 72 obiekty (porównanie grudzień 2019 i grudzień 2020). Grono klientów rozszerzało się o umowy dla centrów handlowych, obiektów biurowych oraz dla obiektów różnych branż. W styczniu 2020 r. spółka zatrudniła dwóch pracowników. W grudniu 2020 r. została zatrudniona kolejna osoba do pracy w siedzibie firmy. Na koniec roku stan zatrudnienia wyniósł 10 osób – specjalistów ochrony środowiska – pełniących funkcje opiekunów obiektów.

W 2020 r. oferta spółki została rozszerzona o wykonywanie dokumentacji opiniodawczych (operaty wodnoprawne i zgłoszenia emisji) oraz o usługi związane z obsługą bazy CRO. W trakcie roku realizowane były także usługi związane z prowadzeniem dedykowanych szkoleń wewnętrznych dla klientów – przede wszystkim z obsługi bazy BDO.

W dniu 7 października 2020 roku wspólnie z INVESTEKO S.A. Spółka złożyła wniosek do Komisji Europejskiej w ramach programu LIFE – ARCHICLIMA (2 edycja), którego celem będzie zwiększenie odporności na zmiany klimatu komercyjnych budynków wielkopowierzchniowych.

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

W 2020 r. roku spółka EkoPartner Silesia skoncentrowała się działaniach umożliwiających jej zwiększenie wydajności. Zainwestowano w nową wirówkę do suszenia gotowego produktu, a także nowoczesny młyn szybkoobrotowy. Dzięki temu w trzecim i czwartym kwartale udało się zwiększyć wydajność uzyskując łączną wagę 784 tony gotowego produktu w stosunku do 502 ton w 2019 r.

4. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej

DZIAŁ	WARTOŚĆ W ZŁ	UDZIAŁ W %
DZIAŁ EKSPERTYZ ŚRODOWISKOWYCH	1 470 075,57	23,06%
DZIAŁ EKO-OUTSOURCINGU	1 404 133,81	22,02%
DZIAŁ PROJEKTOWY	1 904 518,00	29,87%
RECYKING ODPADÓW	1 433 592,02	22,48%
SPRZEDAŻ POZOSTAŁA	163 819,67	2,57%
SUMA	6 376 139,07	100,00%

V. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2020 rok.

1. Wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2020 roku wyniosły 6.991,1 tys. zł, co w stosunku do roku ubiegłego, w którym przychody wyniosły 7.069,3 tys. zł, daje niewielki spadek sprzedaży o 78,3 tys. zł.

Podmiot Dominujący w 2020 roku zakończył prace w ramach kontraktu projektowania Nowej Bazy Paliw Lotniczych dla Międzynarodowego Portu Lotniczego Katowice w Pyrzowicach

o wartości 1.059 tys. zł oraz kontynuował realizację umowy z Górnośląskim Towarzystwem Lotniczym S.A. z siedzibą w Katowicach na "Wykonanie pełnego zakresu remediacji terenu byłej powojaskowej bazy paliw" o wartości 5.769,5 tys. zł, z czego w roku 2020 wartość zrealizowanych przychodów wyniosła 1.908 tys. zł. Czas realizacji przedmiotu umowy wynosi 36 miesięcy.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 2.773,6 tys. zł, co stanowi 39,67% przychodów całej Grupy Kapitałowej i w stosunku do roku ubiegłego jest większy o 10,7 p.p.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 804,7 tys. zł, osiągając na tym poziomie 11,51% rentowności. Dla porównania w roku ubiegłym Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 1.192,8 tys. zł, a rentowność 16,87%.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 525,1 tys. zł, co jest efektem przede wszystkim przychodów z tytułu dotacji, które wynikają z rozliczenia dotacji proporcjonalnie do kosztów amortyzacji i które wyniosły 578 tys. zł. Dla porównania w roku ubiegłym zysk na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 200,6 tys. zł.

Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 1.329,7 tys. zł.

Na działalności finansowej Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 349,8 tys. zł. W stosunku do roku ubiegłego strata ta była niższa o 316,9 tys. zł dzięki redukcji kosztów finansowych z tytułu odsetek o 102,5 tys. zł oraz rozwiązaniu odpisu aktualizującego na udzielone pożyczki w wysokości 134,1 tys. zł. Pomimo redukcji kosztów obsługi finansowania zewnętrznego Grupa Kapitałowa w dalszym ciągu pracuje nad restrukturyzacją i obniżeniem swojego zadłużenia, w tym nad pozyskaniem tańszego źródła finansowania oraz rozłożeniem jego spłaty w dłuższym okresie czasu na korzystnych warunkach.

Po pokryciu straty na działalności finansowej i dokonany odpis wartości firmy w kwocie 145,7 tys. zł zysk brutto ukształtował się na poziomie 834,2 tys. zł. Po obciążeniu zysku podatkiem dochodowym Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 645,3 tys. zł. W porównaniu do 2019 roku, w którym zysk netto wyniósł 381 tys. zł, Grupa Kapitałowa uzyskała poprawę wyniku o 264,3 tys. zł. W 2020 roku rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na poziomie 9,23% i była wyższa niż w 2019 roku o 3,84 p.p.

2. Informacje dotyczące kapitału i składników majątku

Na dzień 31.12.2020 roku w pozycji wartości niematerialnych i prawnych Grupa Kapitałowa prezentuje wartość prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów zbudowanego w ramach projektu LIFE+, którego wartość netto wynosi 10.725,7 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 roku obserwujemy spadek należności krótkoterminowych w stosunku do roku ubiegłego, który wynika przede wszystkim z harmonogramu rozliczeń z tytułu umów długoterminowych w Podmiocie Dominującym.

Stan rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych po stronie aktywów (RMC) na dzień 31.12.2020 roku wynosi 1.604,5 tys. zł, z tego 1.586,9 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych dokonywanej przez Podmiot Dominujący.

W czwartym kwartale 2020 roku Podmiot Dominujący otrzymał wpłaty na poczet objęcia akcji w ramach planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Podmiotu Dominującego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję i cenie emisyjnej 6,2 zł za akcję. W związku z tym w kapitale rezerwowym ujęto kwotę 764 tys. zł.

Na dzień 31.12.2020 r. poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Grupy Kapitałowej wynosił 5.464,2 tys. zł, co w porównaniu do 31.12.2019 roku daje spadek zobowiązań o 2.370,5 tys. zł. Spadek zobowiązań wynika zarówno ze spadku zobowiązań finansowych jak i handlowych.

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

Pomimo znacznej redukcji zadłużenia w 2020 roku w Grupie Kapitałowej występuje wysoki poziom zobowiązań i w związku z tym mogą wystąpić trudności w obsłudze zadłużenia. Występuje zatem obecnie podwyższone ryzyko braku spłaty bieżących zobowiązań. W przypadku podjęcia przez wierzycieli kroków zmierzających do natychmiastowego uregulowania ich należności, czynności takie mogą negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność Grupy Kapitałowej oraz efektywność realizacji projektów. Może to spowodować konieczność zaciągnięcia nowych kredytów lub pożyczek, co dodatkowo wpłynie na wzrost ponoszonych kosztów finansowych. Jeżeli Grupa Kapitałowa nie będzie w stanie utrzymać bądź pozyskać dodatkowego finansowania zgodnie z założeniami może być zmuszona do zmiany swojej strategii lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

W przypadku braku możliwości uregulowania swojego zobowiązania w terminie Grupa Kapitałowa stara się zawrzeć z wierzycielem porozumienie w sprawie wydłużenia terminów płatności zobowiązań co znacząco ogranicza ryzyko postawienia zobowiązań w stan wymagalności, w całości lub w części. Obecny poziom pozyskanych kontraktów i ich rentowność pozwoli Grupie Kapitałowej w najbliższej perspektywie czasu na dalsze, sukcesywne spłacanie zobowiązań i stopniowe oddłużanie Grupy Kapitałowej, tak jak to miało miejsce już w dwóch ostatnich latach. W 2020 roku widoczny jest kolejny znaczący spadek zadłużenia. EBITDA (zysk brutto+odsetki+amortyzacja-dotacje) w 2020 roku utrzymał się na równie wysokim poziomie co w roku ubiegłym i wyniósł 2.057,3 tys. zł.

Ponadto w celu restrukturyzacji zadłużenia Zarząd Podmiotu Dominującego podjął w dniu 19.11.2020 roku uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Podmiotu Dominującego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy o kwotę nie większą niż 25 tys. zł w drodze emisji nie więcej niż 250 tys. akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania.

W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania takie jak: pożyczki, obligacje, leasingi, zobowiązania inwestycyjne, kredyty w rachunku bieżącym. Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej monitorują ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Zarząd Podmiotu Dominującego prowadzi wyteżone działania w celu stabilizacji struktury długu odsetkowego.

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

- 1) Przychody przyszłych okresów z tytułu nierozliczonych dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 7.469,8 tys. zł. Kwoty te są rozliczne w pozostałe przychody operacyjnie z tytułu dotacji proporcjonalnie z kosztami amortyzacji dofinansowanych wartości niematerialnych i prawnych. W 2020 roku rozliczono z tego tytułu przychody w łącznej kwocie 575,2 tys. zł.
- 2) Rozliczenia bierne międzyokresowe kosztów (RMB) z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 383,5 tys. zł.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności	Formuły	Rok 2020	Rok 2019
Rentowność sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk brutto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	11,9%	8,2%
Rentowność sprzedaży netto (%)	$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	9,2%	5,4%
Rentowność netto kapitału własnego (%)	$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny}}$	9,0%	6,6%

Wskaźniki efektywności	Formuły	Rok 2020	Rok 2019
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,34	0,31
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{śr. stan należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	54,23	51,99
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{śr. stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	75,71	148,04
Wskaźnik rotacji zapasów (w dniach)	$\frac{\text{śr. stan zapas} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	4,39	3,27

Płynność/Kapitał obrotowy netto	Formuły	Rok 2020	Rok 2019
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem} \times 100\%}{\text{aktywa ogółem}}$	65%	75%
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} \times 100\%}{\text{aktywa ogółem}}$	34%	25%
Kapitał obrotowy netto w zł	majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	-3 362 673	-4 481 594
Wskaźnik płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,44	0,45
Wskaźnik podwyższonej płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,43	0,44

VI. Przewidywane kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa INVESTEKO realizowała w 2020 roku założenia przyjętej strategii rozwoju na lata 2016-2020.

Strategia rozwoju Spółki dominującej INVESTEKO S.A.:

Spółka zamierza rozwinąć dotychczasową działalność operacyjną ze względu na zbudowany potencjał kompetencyjnych oraz ugruntowaną pozycję rynkową. Ponadto planuje

skonsolidować działy ekspertyz i projektowania dla kompleksowej obsługi inwestycji proekologicznych. Takie podejście stanowić będzie dodatkowy element przewagi konkurencyjnej na rynku.

Przewidywane kierunki rozwoju będą opierały się na zmodyfikowanej strukturze organizacyjnej gdzie działalność operacyjna skoncentrowana będzie na inżynierii środowiska oraz na obsłudze wdrożeń autorskiej technologii zgazowania LIFETEC.

Rozwój spółki będzie koncentrował się na 3 podstawowych obszarach:

- Inżynieria środowiska – obsługa inwestycji proekologicznych

Dzięki wypracowanej pozycji rynkowej oraz zaostrzeniu wymagań prawnych w obszarze ochrony środowiska i gospodarki odpadami INVESTEKO notuje znaczny wzrost zapotrzebowania na usługi w obszarze projektowania oraz obsługi środowiskowej dla inwestycji proekologicznych. Wynika to z postępujących obostrzeń dla gospodarki w zakresie ochrony środowiska. Ponadto silnie rozwija się branża gospodarki odpadami co przekłada się na zapotrzebowania eksperckie w tym zakresie.

W związku z tym spółka wzmocni i skonsoliduje działalność konsultingową i projektową jako jeden silny trzon kompetencyjny. Popyt na usługi w tym zakresie oraz zbudowane przewagi konkurencyjne pozwalają na wdrażanie polityki wzrostu marży i tym samym rentowności. Z uwagi na wdrożeniowe doświadczenie spółki rozwijany jest konsekwentnie potencjał w obszarze obsługi konsultingowo-projektowej inwestycji o silnym profilu technologicznym, w szczególności energetycznego zagospodarowania odpadów, ze względu na wysokie wymagania kompetencyjne oraz know-how w obszarze uzgodnień środowiskowych i budowlanych dla tego typu inwestycji.

Spółka utrzyma kierunek rozwoju tej części działalności jako podstawę kompetencyjną i ugruntowaną od wielu lat pozycję rynkową.

- Rozwój i komercjalizacja technologii zgazowania odpadów LIFETEC.

Spółka w kolejnych latach będzie strategicznie traktować komercjalizację i rozwój technologii zgazowania odpadów LIFETEC z wykorzystaniem zaplecza Centrum Badawczo-Rozwojowego. W 2020 roku zostały wydane pierwsze decyzje środowiskowe wg wypracowanego autorskiego modelu prawno-technologicznego dla wdrożeń komercyjnych opartych o technologię LIFETEC.

Spółka w najbliższym czasie przystąpi do prac projektowych oraz, w następnych etapach, do wdrożeń komercyjnych instalacji stanowiących jej własność intelektualną. Ten obszar działalności stanowić będzie jeden z najistotniejszych elementów rozwoju spółki w przyszłości. Budowane kompetencje w obszarze energetycznego zagospodarowania odpadów pozwalają na komplementarne wykorzystanie działalności konsultingowej, projektowej oraz wdrożeniowej dla pozyskiwania nowych kontraktów na kompleksową obsługę projektowo, konsultingowo wdrożeniowe dla przedsięwzięć energetyczno-odpadowych.

Głównym celem Spółki jest silne umocnienie się na rynku jako dostawcy małych i średnich wielkości instalacji do produkcji energii z odpadów w instalacjach standardowych na bazie technologii spalania oraz wg technologii LIFETEC, stanowiących własność intelektualną spółki.

- Kompleksowa obsługa projektowo-wykonawcza inwestycji rekultywacyjnych

Spółka w 2020 roku nieprzerwanie realizowała kontrakt rekultywacyjny byłej powojskowej bazy paliw na terenie MPL Katowice w Pyrzowicach, co umacnia jej pozycję i poszerza referencje dla kontynuacji tego obszaru działalności. Spółka zamierza wzmocnić i rozszerzyć działalność w tym zakresie. Zamierza wyspecjalizować tę działalność w kierunku łączenia badań i wdrożeń dedykowanych, zaawansowanych technicznie rozwiązań remediacyjnych. Spółka planuje również wykorzystać w tej sferze kompetencje projektowe, co pozwala na uzyskiwanie przewagi konkurencyjnej na tym rynku i realizowanie projektów kompleksowo w formule „projektuj i buduj”. Zarząd dostrzega możliwości dywersyfikacji oraz wzmocnienie stabilności działalności spółki poprzez wzmocnienie struktury przychodów oraz wykorzystanie obiecującej perspektywy rynkowej ze względu na potrzebę pozyskania atrakcyjnych terenów inwestycyjnych w obszarach przemysłowych.

Spółka przygotowuje nową strategię rozwoju na lata 2021-2025, która zostanie opublikowana w najbliższym czasie.

Strategia rozwoju INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.

Spółka INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. planuje dalszy rozwój polegający na systematycznym zwiększaniu ilości obiektów, dla których świadczona będzie usługa Eco-outsourcingu w oparciu o stałe umowy abonamentowe. W tym celu planuje się konsekwentne realizowanie strategii opartej o idee sprzedaży usługi w formie powtarzalnego produktu, gdzie duży nacisk kładziony jest na zachowanie procedur przy jednoczesnym minimalizowaniu zaangażowania po stronie

klienta. Istniejąca forma usługi w formie produktu będzie udoskonalana i rozbudowywana o dodatkowe parametry, które pozwolą poszerzać potencjalną grupę klientów docelowych. Spółka planuje wzmacnianie pozycji eksperckiej firmy poprzez szkolenia pracowników, organizowanie szkoleń przez pracowników dla klientów, realizacja dokumentacji opiniodawczych.

W celu eliminacja ryzyka związanego z wrażliwością informatyczną na zarządzanie dużą ilością danych podjęto decyzję o budowie systemu informatycznego. W tym celu w 2020 roku odbył się warsztat wewnętrzny definiujący potrzeby w zakresie programu, natomiast warsztaty mające na celu zdefiniowanie koncepcji i założeń funkcjonalnych programu odbyły się w lutym 2021. Wdrożenie programu zaplanowane zostało na wrzesień 2021.

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

Strategia rozwoju EkoPartner Silesia Sp. z o.o.

Głównym celem spółki jest w dalszym ciągu zwiększanie wydajności, aż do osiągnięcia docelowej wartości na poziomie 150 – 200 Mg gotowego produktu w postaci przemiału lub regranulatu. Regranulaty będą nowym produktem dostępnym w asortymencie spółki, co umożliwi dostęp do większej grupy potencjalnych klientów i zwiększy elastyczność oferty spółki. Ponadto spółka planuje w dalszym ciągu wykorzystywać pozytywne trendy rynkowe takie jak uszczelnienie legislacji oraz ograniczenie szarej strefy i dzięki temu systematycznie zwiększać osiągnięte przychody.

Podsumowanie strategii rozwoju Grupy Kapitałowej INVESTEKO

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

VII. Różnice między wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2020 r.

Spółka dominująca publikowała prognozę wybranych skonsolidowanych danych finansowych za I, II i III kwartał 2020 roku. Prognozy te nie odbiegały istotnie od danych przedstawionych w poszczególnych raportach kwartalnych. Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych za IV kwartał, ani za cały rok 2020.

VIII. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka dominująca INVESTEKO S.A. w 2020 roku realizowała założenia strategii badań i rozwoju w zakresie autorskiej technologii zgazowania odpadów LIFETEC. Na potrzeby przygotowań do wdrożeń komercyjnych w skali rynkowej wykonano kolejne etapy technologicznych prac projektowych wg wypracowanego autorskiego modelu prawno-technologicznego bazującego na technologii zgazowania odpadów w filozofii „nie-spalarni” LIFEtec. Ponadto opracowano założenia dla wykorzystania instalacji demonstracyjnej na potrzeby komercyjne. Spółka wykonała koncepcję planistyczno-techniczną dla rozbudowy Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świętochłowicach w kierunku małoskalowej komercjalizacji istniejącej instalacji zgazowania LIFEGENERATION.pl. Celem będzie produkcja energii odnawialnej na bazie odpadów o dużej zawartości biomasy na potrzeby własne Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz instalacji recyklingu tworzyw sztucznych.

Spółka przy współpracy ze spółką zależną Ekopartner Silesia wykonała prace badawcze i projektowe dla wdrożeń autorskiej technologii wysokosprawnej separacji odpadowych tworzyw sztucznych „PlasticLifeCycle”. Spółka na bazie prac rozwojowych złożyła wnioski o dofinansowanie na wdrożenie pilotażowe instalacji „plasticLIFEcycle” w konkursie LIFE Environment and Resource Efficiency na potrzeby współfinansowania wdrożenia tej technologii w skali komercyjnej na terenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świętochłowicach.

Spółka w 2020 roku kontynuowała prace koncepcyjne oraz badawcze dla wypracowania autorskiej innowacyjnej technologii łączenia stabilizacji chemicznej oraz fitoremediacji na potrzeby oczyszczania mas ziemnych z metali ciężkich na terenach przemysłowych.

W ocenie Zarządu rozwiązania te pozwolą Spółce zwiększenie przewagi konkurencyjnej wykorzystując zaplecze techniczne w Centrum Badawczo-Rozwojowym w Świętochłowicach, co przełoży się na wykorzystanie prac i wdrożenia komercyjne w najbliższej przyszłości.

Spółka dostrzega potencjał rynkowy dostosowania się gospodarki do zmian klimatycznych. W poprzednim roku wraz ze **Spółką zależną INVESTEKO Serwis Sp. z o.o.** opracowano autorski system adaptacji obiektów budowlanych do zmian klimatycznych w oparciu o błękitno-zieloną infrastrukturę o nazwie ARCHICLIMA. Został złożony wniosek do LIFE dla na potrzeby pozyskania środków finansowych na wdrożenie walidacyjne systemu ARCHICLIMA oraz przygotowanie wielkopowierzchniowych obiektów publicznych i handlowych do wdrożeń komercyjnych.

Zgodnie z wieloletnią strategią rozwoju Spółka będzie rozwijała Centrum Badawczo-Rozwojowe, które utrzymuje silne kompetencje Spółki w obszarze wdrożeń innowacji ekologicznych o profilu technologicznym. Spółka będzie konsekwentnie wzmocniała ten profil działalności rozwojowej, który stanowi silny element rynkowej przewagi konkurencyjnej i pozwoli w ocenie Zarządu na dynamiczny wzrost wartości spółki w perspektywie średnio i długo okresowej.

IX. Opis wykorzystania przez Spółkę dominującą wpływów z emisji akcji

Zarząd Spółki dominującej w dniu 19 listopada 2020 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy o kwotę nie większą niż 25.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 250.000 akcji na okaziciela serii I, których cena emisyjna wynosi 6,20 zł za jedną akcję. Subskrypcja prywatna akcji nie została zakończona na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Wpływy z emisji akcji Zarząd zamierza częściowo na spłatę bieżącego zadłużenia oraz na cele inwestycje w obszarze recyklingu tworzyw sztucznych.

X. Informacja o wyborze biegłego rewidenta

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

XI. Nabycie akcji własnych przez Grupę Kapitałową

W 2020 roku Grupa nie nabyła akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała 180 akcji własnych nabytych na podstawie Programu skupu akcji własnych, zgodnie z upoważnieniem udzielonym uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2015 r. za łączną cenę 381,6 zł, o łącznej wartości nominalnej 18 zł. Akcje nabywane były w celu dalszej odsprzedaży.

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

W 2020 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały obrotu papierami wartościowymi ani nie korzystały z opcji walutowych, kontraktów terminowych, swapów oraz innych instrumentów pochodnych.

Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają wdrożonej rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa kapitałowa w ramach swojej działalności narażona jest na ryzyko kredytowe w związku z posiadanym stanem należności handlowych oraz należności z tytułu zawartych umów pożyczek. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Grupa wdrożyła procedurę szczegółowego analizowania kontrahentów. Analizie podlega historia współpracy z kontrahentem, ryzyko niewypłacalności, wielkość kontraktów oraz prawne aspekty zabezpieczeń realizacji umów. Analiza dokonywana jest każdorazowo przed zawarciem transakcji. Zarząd jednostki dominującej przeanalizował wszystkie posiadane na dzień bilansowy należności pod kątem ich ściągalności. W opinii Zarządu Jednostki dominującej posiadane przez Grupę należności są w pełni odzyskiwalne, za wyjątkiem aktywów objętych odpisami aktualizacyjnymi.

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

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

Świętochłowice, dnia 19 marca 2020 r.

Prezes Zarządu - Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu - Katarzyna Janik

Wiceprezes Zarządu – Justyna Pogan