



JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY INVESTEKO S.A.

I KWARTAŁ 2026 ROKU

Świętochłowice, 14 maja 2026 r.

Raport INVESTEKO S.A. za I 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 31.03.2026 r.**

AKTYWA	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	21 227 932,81	22 344 023,49
I. Wartości niematerialne i prawne	6 216 927,87	7 057 530,69
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 214 135,25	7 053 752,51
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 792,62	3 778,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 098 931,94	14 345 178,80
1. Środki trwałe	5 511 979,64	5 859 846,81
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	4 209 212,18	4 346 501,78
c) urządzenia techniczne i maszyny	93 218,76	134 823,98
d) środki transportu	135 570,61	303 045,21
e) inne środki trwałe	541,68	2 039,43
2. Środki trwałe w budowie	8 586 952,30	8 485 331,99
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	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	292 673,00	319 414,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 673,00	319 414,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	4 763 856,23	4 589 876,91
I. Zapasy	27 000,00	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	27 000,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 346 802,65	1 515 557,16
1. Należności od jednostek powiązanych	41 437,06	112 943,41
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 437,06	60 393,41
- do 12 miesięcy	41 437,06	60 393,41
b) inne	0,00	52 550,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	92 433,10	666 040,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	92 433,10	285 433,10
- do 12 miesięcy	92 433,10	285 433,10
b) inne	0,00	380 607,65
3. Należności od pozostałych jednostek	1 212 932,49	736 573,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 113 839,89	650 351,75
- do 12 miesięcy	1 113 839,89	650 351,75
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32 330,54	35 480,09
c) inne	66 762,06	50 741,16

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 734 941,36	1 424 389,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 734 941,36	1 424 389,47
b) w pozostałych jednostkach	1 713 779,50	1 420 721,81
- udzielone pożyczki	1 713 779,50	1 420 721,81
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 161,86	3 667,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21 161,86	3 667,66
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 655 112,22	1 649 930,28
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	25 992 185,64	26 934 297,00

PASywa	Stan na	Stan na
	31.03.2026	31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 750 871,43	6 631 317,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 686 752,66	6 124 859,33
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	172 725,85	-438 106,67
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-258 527,08	-205 355,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 241 314,21	20 302 979,56
I. Rezerwy na zobowiązania	286 895,00	285 751,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184 786,00	194 416,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	95 609,00	83 835,00
- długoterminowa	28 645,00	28 858,00
- krótkoterminowa	66 964,00	54 977,00
3. Pozostałe rezerwy	6 500,00	7 500,00
- krótkoterminowa	6 500,00	7 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 122 458,93	2 608 961,09
1. Wobec jednostek powiązanych	1 618 242,13	968 181,07
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 504 216,80	1 640 780,02
a) kredyty i pożyczki	1 504 216,80	1 471 872,36
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	168 907,66
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 070 428,09	3 188 609,18
1. Wobec jednostek powiązanych	85 152,92	207 785,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 508,92	12 937,28
- do 12 miesięcy	12 508,92	12 937,28
b) inne	72 644,00	194 848,24
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	2 985 275,17	2 979 523,66
a) kredyty i pożyczki	225 581,66	516 918,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	343 521,97	110 056,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 049 923,96	750 167,23
- do 12 miesięcy	1 049 923,96	750 167,23
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	955 242,52	668 678,84
h) z tytułu wynagrodzeń	168 551,72	182 905,71
i) inne	242 453,34	512 400,41
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 761 532,19	14 219 658,29
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 761 532,19	14 219 658,29
- długoterminowe	11 331 309,34	10 638 368,59
- krótkoterminowe	1 430 222,85	3 581 289,70
PASYWA RAZEM:	25 992 185,64	26 934 297,00

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2026 – 31.03.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2026 do 31.03.2026	Od 1.01.2025 do 31.03.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	796 604,55	835 310,71
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	160 483,21	184 037,26
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	796 604,55	835 310,71
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 710 239,00	1 475 053,04
I. Amortyzacja	287 695,92	299 746,56
II. Zużycie materiałów i energii	146 146,38	162 078,81
III. Usługi obce	671 142,49	470 897,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 741,09	25 779,76
V. Wynagrodzenia	473 311,78	416 937,07
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	70 389,68	60 803,54
- emerytalne	34 383,40	30 321,17
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	32 811,66	38 810,17
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-913 634,45	-639 742,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	677 472,72	522 558,96
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	677 472,72	522 353,96
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	205,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 612,86	27 686,10
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 612,86	27 686,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-238 774,59	-144 869,47
G. Przychody finansowe	45 618,15	30 060,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	45 618,15	30 060,01
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	87 818,64	108 380,76
I. Odsetki, w tym:	86 185,74	106 905,34
- dla jednostek powiązanych	31 526,84	18 222,59
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
IV. Inne	1 632,90	1 475,42
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-280 975,08	-223 190,22
J. Podatek dochodowy	-22 448,00	-17 835,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-258 527,08	-205 355,22

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2026 – 31.03.2026 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	7 009 398,51	6 836 672,66
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	7 009 398,51	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	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 686 752,66	6 124 859,33
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	172 725,85	-438 106,67
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	172 725,85	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	172 725,85	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	172 725,85	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-438 106,67
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-438 106,67
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-438 106,67
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	172 725,85	-438 106,67
8. Wynik netto	-258 527,08	-205 355,22
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	258 527,08	205 355,22
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 750 871,43	6 631 317,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 750 871,43	6 631 317,44

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2026 – 31.03.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2026 do 31.03.2026	Od 1.01.2025 do 31.03.2025
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
A. OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-258 527,08	-205 355,22
II. Korekty razem	384 337,56	-61 784,03
1. Amortyzacja	287 695,92	299 746,56
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 940,14	38 545,04
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-58 467,00	2 375,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	316 363,40	171 614,23
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z		
8. wyjątkiem pożyczek i kredytów	614 292,41	294 833,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-813 487,31	-868 898,75
10. Inne korekty	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I	125 810,48	-267 139,25
III. +/-II)		
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
B. INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	72 000,00	179 500,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
1. rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości		
2. niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	45 000,00	74 500,00
a) w jednostkach powiązanych	45 000,00	74 500,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	27 000,00	105 000,00
II. Wydatki	99 936,77	667 505,98
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz		
1. rzeczowych aktywów trwałych	47 603,78	486 505,99
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości		
2. niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	52 332,99	180 999,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 936,77	-488 005,98
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI		
C. FINANSOWEJ		
I. Wpływy	165 000,00	830 432,73
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i		
innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do		
1. kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	165 000,00	656 334,21
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	174 098,52
II. Wydatki	245 135,90	218 274,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu		
3. podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	164 347,04	59 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	28 878,30	31 305,95
8. Odsetki	51 910,56	12 362,72
9. Inne wydatki finansowe	0,00	115 605,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-	-80 135,90	612 158,08
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-	17 737,81	-142 987,15
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	17 737,81	-142 987,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 424,05	146 654,81
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	21 161,86	3 667,66

I.B. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2026 r.**

AKTYWA	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	21 528 559,80	22 880 160,66
I. Wartości niematerialne i prawne	6 440 476,21	7 297 806,81
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 240 665,38	7 095 442,84
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	199 810,83	21 097,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	181 266,50
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	14 782 010,59	15 247 039,85
1. Środki trwałe	6 243 272,39	6 809 921,96
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	4 209 212,18	4 346 502,37
c) urządzenia techniczne i maszyny	711 130,63	916 866,54
d) środki transportu	248 220,16	469 858,71
e) inne środki trwałe	1 273,01	3 258,44
2. Środki trwałe w budowie	8 538 738,20	8 437 117,89
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	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	292 673,00	319 414,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 673,00	319 414,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	6 639 590,21	6 018 897,11
I. Zapasy	276 445,20	343 123,14
1. Materiały	35 715,50	55 882,00
3. Produkty gotowe	213 729,70	287 241,14
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	27 000,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 776 424,70	2 433 709,52
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	95 426,65	666 040,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	95 426,65	285 433,10
- do 12 miesięcy	95 426,65	285 433,10
b) inne	0,00	380 607,65
3. Należności od pozostałych jednostek	2 680 998,05	1 767 668,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 403 070,78	1 555 882,30
- do 12 miesięcy	2 403 070,78	1 555 882,30
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	197 184,52	134 977,10
c) inne	80 742,75	76 809,37

III. Inwestycje krótkoterminowe	1 899 830,58	1 552 811,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 899 830,58	1 552 811,42
b) w pozostałych jednostkach	1 753 884,70	1 430 721,81
- udzielone pożyczki	1 753 884,70	1 430 721,81
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	145 945,88	122 089,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	145 945,88	122 089,61
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 686 889,73	1 689 253,03
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	396,60	396,60
AKTYWA RAZEM:	28 168 546,61	28 899 454,37

PASYWA	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 038 596,60	6 846 111,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	549 920,00	549 920,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 183 672,53	6 460 628,88
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	600 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-298 444,60	-662 291,77
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	3 448,67	-102 145,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	169 803,02	93 140,80
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	27 060,41	35 334,53
1. Wartość - jednostki zależne	27 060,41	35 334,53
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 933 086,58	21 924 867,35
I. Rezerwy na zobowiązania	423 767,00	433 513,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184 786,00	194 416,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	232 481,00	231 597,00
- długoterminowa	55 409,00	53 976,00
- krótkoterminowa	177 072,00	177 621,00
3. Pozostałe rezerwy	6 500,00	7 500,00
- krótkoterminowa	6 500,00	7 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 564 226,15	1 798 772,62
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	1 564 226,15	1 798 772,62
a) kredyty i pożyczki	1 543 336,80	1 561 952,36
c) inne zobowiązania finansowe	20 889,35	236 820,26
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 767 252,58	4 971 529,74
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	66 724,66	38 200,00
b) inne	66 724,66	38 200,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 700 527,92	4 933 329,74
a) kredyty i pożyczki	651 286,00	1 071 567,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	238 397,07
c) inne zobowiązania finansowe	385 885,49	165 201,94
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 653 953,46	1 211 140,02
- do 12 miesięcy	1 653 953,46	1 211 140,02
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 339 401,83	1 366 144,06
h) z tytułu wynagrodzeń	319 917,07	329 190,07
i) inne	350 084,07	551 688,87
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 177 840,85	14 721 051,99
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 177 840,85	14 721 051,99
- długoterminowe	11 662 532,96	11 054 677,25
- krótkoterminowe	1 515 307,89	3 666 374,74
PASYWA RAZEM:	28 168 546,61	28 899 454,37

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES 01.01.2026 – 31.03.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2026 do 31.03.2026	Od 1.01.2025 do 31.03.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	2 542 344,05	2 190 425,31
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 534 325,10	2 177 163,31
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	5 853,45	13 262,00
II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 165,50	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3 192 997,51	2 888 500,43
I. Amortyzacja	359 063,82	361 309,89
II. Zużycie materiałów i energii	453 899,45	461 203,59
III. Usługi obce	954 599,61	680 213,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	34 310,49	29 053,60
V. Wynagrodzenia	1 148 207,24	1 104 078,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	196 410,30	194 671,49
- emerytalne	92 645,56	91 240,07
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	46 506,60	57 968,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-650 653,46	-698 075,12
D. Pozostałe przychody operacyjne	753 771,94	700 179,66
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów		
I. trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	753 531,93	699 782,07
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	240,01	397,59
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 234,67	27 921,19
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów		
I. trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 234,67	27 921,19
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	99 883,81	-25 816,65
G. Przychody finansowe	46 331,93	30 060,01
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	45 723,35	30 060,01
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	608,58	0,00
H. Koszty finansowe	84 341,48	116 061,74
I. Odsetki, w tym:	82 428,26	109 252,10
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w		
II. tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	1 913,22	6 809,64
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów	0,00	0,00
I. jednostek podporządkowanych		
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	61 874,26	-111 818,38
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	2 068,53	2 068,53
I. Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	2 068,53	2 068,53
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach	0,00	0,00
M. podporządkowanych wycenianych metodą praw		
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	63 942,79	-109 749,85
O. Podatek dochodowy	7 158,00	-2 323,00
R. Zyski (straty) mniejszości	53 336,12	-5 281,43
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	3 448,67	-102 145,42

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2026 – 31.03.2026 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 035 147,93	6 948 257,11
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 035 147,93	6 948 257,11
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	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 183 672,53	6 460 628,88
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	600 000,00	600 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	600 000,00	600 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-298 444,60	-662 291,77
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	86 890,82	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	86 890,82	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	86 890,82	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-385 335,42	-662 291,77
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-385 335,42	-662 291,77
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	86 890,82	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-298 444,60	-662 291,77
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-298 444,60	-662 291,77
7. Wynik netto	3 448,67	-102 145,42
a) zysk netto	3 448,67	0,00
b) strata netto		-102 145,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 038 596,60	6 846 111,69
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 038 596,60	6 846 111,69

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZA OKRES 01.01.2026 – 31.03.2026 r.

Wyszczególnienie	Od 1.01.2026 do 31.03.2026	Od 1.01.2025 do 31.03.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	3 448,67	-102 145,42
II. Korekty razem	337 679,29	-87 535,09
1. Zyski (straty) mniejszości	53 336,12	-5 281,43
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	359 063,82	361 309,89
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-2 068,53	-2 068,53
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 489,85	45 795,22
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-58 467,00	2 375,00
10. Zmiana stanu zapasów	-8 897,75	-19 975,00
11. Zmiana stanu należności	179 729,66	-110 438,21
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	610 242,61	516 831,95
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-815 749,49	-876 083,98
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	341 127,96	-189 680,51
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	37 000,00	105 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	37 000,00	105 000,00
II. Wydatki	142 763,68	676 217,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50 430,69	494 217,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	92 332,99	181 999,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-105 763,68	-571 217,48
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	123 338,15	907 465,70
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	123 338,15	733 367,18
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	174 098,52

II. Wydatki	303 134,62	281 848,52
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	195 967,04	126 031,54
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	42 320,48	47 641,91
8. Odsetki	64 847,10	32 515,49
9. Inne wydatki finansowe	0,00	75 659,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-179 796,47	625 617,18
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55 567,81	-135 280,81
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	55 567,81	-135 280,81
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	90 378,07	257 370,42
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	145 945,88	122 089,61

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat metodą porównawczą.

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

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

Ważniejsze zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

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

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 2,5% - 10%
- urządzenia techniczne i maszyny 5% - 30%
- środki transportu 10% - 20%
- pozostałe środki trwale 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 nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.
- zaliczki otrzymane w związku z dotacjami unijnymi, które w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane są jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z refundowanymi kosztami ujętymi w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

Różnica pomiędzy stanem 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 kwartale 2026 roku wyniosły 796,6 tys. zł, w stosunku do I kwartału 2025 roku były one mniejsze o 38,7 tys. zł.

Spółka w I kwartale 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 kwartale 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 kolejnych kwartałach 2026 roku.

Spółka dominująca w I kwartale 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 INVESTTEKO autorską technologię PLC.

Budżet projektu LIFE Archiclimate wynosi 2.314.306 EURO. Łączne dofinansowanie projektu wynosi 95%. Dofinansowanie z Komisji Europejskiej to 55% (tj. 1.272.868 EURO), a dofinansowanie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej to 40% (tj. 4.185 tys. zł). Czas trwania projektu został wydłużony z 48 do 61 miesięcy, tj. do 31.07.2026 roku.

Całkowita wartość realizacji projektu inwestycyjnego plasticLIFECycle wynosi 3.830.295 EURO. Wartość dofinansowania projektu inwestycyjnego z Komisji Europejskiej to 60% (tj. 2.298.174 EURO), a dofinansowanie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej to 35% (tj. 4.802 tys. zł). Czas realizacji projektu wynosi 48 miesięcy tj. od 1.08.2022 do 31.07.2026 roku. Spółka złożyła wnioski 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 2025 roku wszystkie koszty poniesione w ramach tych dwóch dotowanych projektów wyniosły 510,3 tys. zł. Uwzględniając amortyzację prototypu instalacji termicznego przekształcania odpadów z projektu LIFE+ w kwocie 208,7 tys. zł, łącznie koszty wynoszą aż 719 tys. zł, zaś przychody z dotacji na pokrycie tych kosztów to kwota 677,5 tys. zł, co oznacza, że realnie Spółka poniosła stratę ze sprzedaży na poziomie 236,2 tys. zł, a nie 913,6 tys. zł.

W I kwartale 2026 roku Spółka osiągnęła stratę na poziomie operacyjnym w kwocie -238,8 tys. zł, co w stosunku do I kwartału roku ubiegłego stanowi pogorszenie wyniku o 93,9 tys. zł. Na działalności finansowej w 2026 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 42,2 tys. zł. Strata ta była niższa o 32,1 tys. zł w stosunku do I kwartału roku ubiegłego. Po uwzględnieniu wyniku na działalności finansowej strata brutto w I kwartale 2026 roku ukształtowała się na poziomie 281 tys. zł. Dla porównania w tym samym okresie 2025 roku strata brutto wyniosła 223,2 tys. zł.

Ostatecznie Spółka w I kwartale 2026 rok poniosła stratę w wysokości 258,5 tys. zł, co w porównaniu do I kwartału 2025 roku stanowi gorszy wynik o 53,2 tys. zł.

Na dzień 31.03.2026 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 6.214,1 tys. zł.

Na koniec I kwartału 2026 roku środki trwałe w budowie wynoszą 8.5867 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 31.03.2026 roku wynosi 1.655,1 tys. zł, z tego 1.465,7 tys. zł dotyczy wyceny przychodów z kontraktów długoterminowych.

Na 31.03.2026 roku poziom zobowiązań długo i krótkookresowych Spółki wynosił 6.192,9 tys. zł, co w porównaniu do 31.03.2025 roku daje wzrost zobowiązań o 395,3 tys. zł.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów Spółka prezentuje:

1. Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji w projekcie LIFE+ w kwocie 4.450 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 kwartale 2026 roku rozliczono z tego tytułu przychody w łącznej kwocie 143,8 tys. zł.
2. Przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanej dotacji w projektach:
 - LIFE Archiclimate w kwocie 114,9 tys. zł
 - plasticLIFECycle w kwocie 7.196,6 tys. zł.
 - LIFE DREAM CITIES w kwocie 990,2 tys. złKwoty te są rozliczane w pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji proporcjonalnie do kosztów ponoszonych na realizację projektu lub zgodnie ze środkami przeznaczonymi dla współbeneficjentów projektu na poniesione przez nich koszty projektu. W 2025 roku rozliczono w pozostałe przychody operacyjne kwotę 533,7 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 31.03.2026 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 31.03.2026 wyniósł 29 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w I kwartale 2026 rok wyniosły 2.542,3 tys. zł. W stosunku do I kwartału ubiegłego roku, kiedy przychody wyniosły 2.190,4 tys. zł, obserwujemy wzrost sprzedaży o 351,9 tys. zł, tj. 16,1%.

Przychody spółek zależnych w Grupie Kapitałowej wyniosły 1.906,2 tys. zł, co stanowi 75% przychodów całej Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 99,9 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2025 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę operacyjną w wysokości 25,8 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne w głównej mierze stanowią przychody z tytułu dotacji, które w I kwartale 2026 roku wyniosły 753,5 tys. zł, z czego 677,5 tys. zł zostało zrealizowane przez Podmiot Dominujący.

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2026 rok poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 38 tys. zł. Strata ta była o 48 tys. zł mniejsza w porównaniu do straty w I kwartale ubiegłego roku.

Po uwzględnieniu odpisów wartości firmy Grupa Kapitałowa wypracowała zysk brutto za I kwartał 2026 roku w kwocie 63,9 tys. zł. Dla porównania w analogicznym okresie 2025 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę brutto w kwocie 109,7 tys. zł.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego i zysku mniejszości zysk netto Grupy Kapitałowej za I kwartał 2026 rok wynosi 3,4 tys. zł. W I kwartale 2025 strata netto wyniosła 102,1 tys. zł.

W Spółce zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. osiągnięto przychody ze sprzedaży na poziomie 714,5 tys. zł. Przychody te ukształtowały się na nieco wyższym poziomie w stosunku to I kwartału ubiegłego roku. Spółka zależna w I kwartale 2026 roku osiągnęła zysk operacyjny w kwocie 71,8 tys. zł, a zysk netto w wysokości 73,4 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto ukształtowała się na poziomie 10,3%. W analogicznym okresie 2025 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 153,8 tys. zł i rentowność netto 22,2 %.

Spółka zależna EkoPartner Silesia Sp. z o.o. zrealizowała w I kwartale 2026 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 1.201,3 tys. zł. W stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku przychody ze sprzedaży były większe o 340,7 tys. zł. Spółka zależna za I kwartał bieżącego roku osiągnęła zysk na poziomie operacyjnym w kwocie 258,9,1 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 231,9 tys. zł i rentowność netto 19,3 %.

W pierwszej części raportowanego okresu odnotowano utrzymujący się niski poziom cen surowca (odpadów z tworzyw sztucznych) do odzysku, przy stabilnych cenach recyklatów i regranulatów (produktów Spółki). Jednocześnie utrzymywała się nadpodaż surowca i brak popytu na recyklaty. Sytuacja ta utrzymywała się w całej branży recyklingu tworzyw sztucznych.

Po inwazji na Iran oraz ograniczeniach przepływu ropy i jej pochodnych produktowych (w tym tworzyw sztucznych) odnotowano wzrost popytu na tworzywa sztuczne z odzysku na rynkach regionalnych. Odnotowano również wzrost cen recyklatów, co pozytywnie wpłynęło na zapotrzebowanie oferowanego przez Spółkę zależną produktu na rynku.

Efektom było wygenerowanie w I kwartale 2026 wzrostu przychodów oraz rentowności sprzedaży w tym segmencie działalności Grupy Kapitałowej.

Dane finansowe Spółek zależnych na 31.03.2026 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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie opublikował prognozy wyników.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Grupa Kapitałowa w I 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 badań i rozwoju opracowywał założenia dla nowego projektu LIFE w partnerstwie ze spółką deweloperską zarządzającą inwestycją Nowy Wełnowiec.

Ponadto kontynuowane były prace w zakresie rozwoju i walidacji autorskiej technologii recyklingu twardych tworzyw sztucznych w ramach projektu PlasticLifeCycle. W okresie zimowym kluczowe aktywności w tym zakresie realizowane były przez spółkę zależną EkoPartner Silesia. Prace koncentrowały się na wdrożeniu nowych zasad standaryzacji wsadu i optymalizacji technologii w kierunku wzrostu jakości produktów (recyklatów).

Zespół projektowy PLC konsekwentnie rozwijał sieć relacji w branży tworzyw sztucznych, recyklingu i gospodarki odpadami komunalnymi. W drugiej części kwartału zmieniły się relacje rynkowe i zaobserwowano popyt na recyklaty. Spółka podjęła działania na potrzeby rozszerzenia grupy dostawców odpadów z instalacji komunalnych dla zapewnienia ciągłości i stabilności dostaw.

W pierwszej połowie kwartału prowadzone były dodatkowo kampanie informacyjne dla Interesariuszy w zakresie budowania świadomości ekologicznej i tym samym umacniania oraz budowy nowych relacji biznesowych w branży gospodarki odpadami.

W obszarze inżynierii i ochrony środowiska Spółka dominująca realizowała nieprzerwanie swoje kluczowe usługi związane z działalnością konsultingową i projektową ocen oddziaływania na środowisko dla inwestycji, głównie związanych z budową i rozbudową instalacji termicznego przetwarzania i produkcji energii z odpadów.

W I kwartale 2026 r. Spółka dominująca realizowała usługi w zakresie obsługi środowiskowej dla inwestycji budowy osiedla Nowy Wełnowiec. Na podstawie opracowanej strategii środowiskowej dla wdrożeń innowacji ekologicznych dla tej inwestycji wraz z Inwestorem opracowano długoterminowy plan działań na 2026 rok na rzecz realizacji celów i efektów ekologicznych.

W I kwartale 2026 r. realizowano prace w ramach projektu LIFE Dream Cities w partnerstwie z Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego oraz kontynuowano również prace projektowe związane z adaptacją dużych obiektów komercyjnych do zmian klimatu w ramach projektu LIFE ARCHICLIMA, współfinansowanego ze środków Komisji Europejskiej programu LIFE oraz NFOŚiGW. Udało się uzgodnić z Komisją Europejską przesunięcie realizacji zadań w ramach tego projektu do końca sierpnia 2026.

Remediacje

W I kwartale 2026 r. zespół Centrum Badawczo-Rozwojowego Spółki kontynuował prace konsultingowe na potrzeby przyszłej remediacji gruntów pod planowaną budowę osiedla „Nowy Wełnowiec” w Katowicach. W ramach umowy ramowej, INVESTEKO S.A. 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.

Ponadto z sukcesem zakończono obsługę końcowej fazy postępowania środowiskowego dla kluczowego pierwszego etapu realizacji inwestycji budowy osiedla Nowy Wełnowiec w Katowicach, czego efektem jest prawomocna decyzja środowiskowa.

Zespół ekspercki opracował założenia dla wypracowania autorskiego modelu badawczo-wdrożeniowego dla terenów zdegradowanych w obszarach silnie zurbanizowanych. Stanowi on autorskie „know-how” Spółki jako zbiór rozwiązań badawczo-konsultingowych wraz z narzędziami analitycznymi. Model ten jako autorska kompleksowa usługa będzie wdrażany w kolejnych lokalizacjach.

Usługi klimatyczne

Spółka w I kwartale 2026 roku kontynuowała realizację projektu LIFE Archiclimate. Po uzyskaniu pozwolenia z Komisji Europejskiej na przesunięcie terminu realizacji projektu na początku kwartału zaplanowano precyzyjnie końcowy etap prac w ramach projektu.

W okresie luty-marzec zakończono prace projektowe wdrożeń błękitno-zielonej infrastruktury (NBS – Nature Base Solutions) dla ostatnich już centrów handlowych w kraju.

Ponadto wykonano realizację koncepcji wdrożeń rozwiązań NBS dla kolejnych obiektów użyteczności publicznej. Kontynuowano w tym okresie prace projektowe dla Ministerstwa Klimatu i Środowiska w Warszawie. Realizowano również w tym okresie prace projektowe dla wdrożeń rozwiązań Archiclimate na terenie Spalarni Odpadów Komunalnych w Krakowie.

Zespół projektu dokonał w okresie zimowym wizji gwarancyjnych wykonanych miniwdrożeń autorskich rozwiązań NBS Archiclimate dla miasta Świętochłowice i miasta Gliwice. Zaplanowano również działania na potrzeby edukacji społeczności lokalnych w porozumieniu miastami.

Spółka na bazie wypracowanych rozwiązań w zakresie NBS wykonała w okresie zimowym kolejny projekt branżowy rewitalizacji parku miejskiego jako wdrożenie komercyjne bazujące na doświadczeniach projektu.

Recykling

W I 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 wykonał kolejną serię prac testowych. Dokonano rewizji sprawności pracy instalacji oczyszczania cieczy obiegowych. Wprowadzone zostały kolejne dodatkowe zmiany hydrauliczne w zakresie rozdziału osadów. Pozwoliło to na wzrost jakości cieczy i ograniczenie zużycia wody na potrzeby technologiczne.

Kontynuowano również prace w zakresie usprawnień logistycznych i organizacyjnych na terenie części przemysłowej Centrum Badawczo-Rozwojowego. Ponadto na potrzeby wzrostu bezpieczeństwa p.poż. na terenie zakładu dokonano rewizji miejsc magazynowania odpadów. Wprowadzono usprawnienia logistyczne z tym związane.

Zespół wykonał przygotowania techniczne wdrażania zaprojektowanych w ramach projektu rozwiązań odzysku frakcji energetycznych Ekopal. Dodatkowo zmodyfikowano logistykę części zakładu pod zabudowę 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 I kwartale 2026 r. kontynuowały prace rozwojowe związane z technologią wielkoformatowego druku 3D. Spółka IVE Labs nawiązała współpracę z Krakowskim Parkiem Technologicznym i pozyskała dofinansowanie na budowę kolejnej drukarki 3D ze zwiększonym polem wydruku i podwyższoną wydajnością druku.

Spółka IVE Labs w raportowanym okresie zgodnie z kontraktem realizowała usługi druku dla szwedzkiego partnera Hyfer Objects z siedzibą w Sztokholmie. Na mocy podpisanej umowy realizowane były również usługi druku dla norweskiej spółki On iT Technologies AS. Spółka konsekwentnie poszerza i rozwija relacje biznesowe na rynku skandynawskim, który jest chłonny w zakresie dystrybucji i sprzedaży produktów ekologicznych.

Spółka IVE Labs kontynuowała także współpracę z firmą Dopak sp. z o.o. w zakresie opracowywania nowych mieszanek do druku 3D, wzmacnianych włóknami konopnymi, rozwijając tym samym segment materiałów specjalistycznych.

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 I kwartału 2026 w branży recyklingu tworzyw sztucznych utrzymywała się stagnacja rynku i kryzys branżowy. 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 tworzyw sztucznych na rynku globalnym. Ponadto pojawiły się problemy logistyczne w zakresie handlu surowcami na poziomie globalnym.

Konsekwencją powyższych czynników był w drugiej połowie kwartału wzrost popytu na tworzywa sztuczne z odzysku oraz wzrost ich ceny rynkowej. Dzięki temu branża recyklingu wróciła w tym okresie do właściwej rentowności, odzyskując w bieżącym okresie możliwość operacyjnego działania.

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 I kwartale 2026 roku kontynuowała realizację projektu LIFE Archiclimate. Po formalnym wydłużeniu projektu do końca sierpnia 2026 r, wszystkie końcowe obowiązki partnera spółki zależnej INVESTEKO Serwis Sp. z o.o. zostały przejęte przez Spółkę dominującą.

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 realizację zadań w ramach projektu LIFE DREAM CITIES, którego liderem i Beneficjentem Koordynującym jest Urząd Marszałkowski Województwa Małopolskiego. Wykonano szereg kolejnych wizji lokalnych dla kilku miast na terenie województwa, które są partnerami w projekcie. Wykonano wstępne prace inwentaryzacyjne dla 3 miast na potrzeby opracowania koncepcji rozwiązań opartych na przyrodzie (NBS) oraz Partycypacyjnego Systemu Zarządzania Przyrodą Miejską.

Eko-outsourcing

W I 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 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 okresu audytowego dla klientów abonamentowych dokonano oceny pracy systemu EasyEko. Zespół odpowiedzialny za wdrożenie wykonał testy wdrożeniowe i na ich podstawie zaplanowano wdrożenie szeregu dodatkowych zmian usprawniających efektywność jego pracy.

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

Na dzień 31.03.2026 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 prowadzi 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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu, tj. 14.05.2026 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 31.03.2026 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	15	14
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	9	----

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 31.03.2026 roku.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	42	40
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	16	----

Świętochłowice, dnia 14 maja 2026 roku

Prezes Zarządu – Arkadiusz Primus

Wiceprezes Zarządu – Katarzyna Janik