

DB ENERGY

Zeroemisyjność w przemyśle

Prezentacja inwestorska

Oferta publiczna akcji DB Energy SA

Marzec 2023

NOTA PRAWNA

WAŻNE: Prosimy zapoznać się z poniższymi informacjami do niniejszego dokumentu, który został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych, w związku z planowaną publiczną ofertą akcji spółki DB Energy S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”) („**Oferta**”) oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) akcji Spółki i praw do akcji Spółki („**Dopuszczenie**”), w celu przedstawienia informacji zawartych w niniejszym dokumencie przez członków kierownictwa Spółki (łącznie „**Informacje**”).

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie mają charakteru pełnego ani kompletnego. Dokument nie zawiera wszystkich informacji wymaganych do przeprowadzenia oceny Spółki lub Spółki i jej spółek zależnych (dalej łącznie jako „**Grupa**”) i/lub jej sytuacji finansowej. Niniejszy materiał nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 596/2014 oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 w odniesieniu do papierów wartościowych Spółki lub innego członka Grupy

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie poglądowy i informacje w niej zawarte mogą nie być pełne i kompletne. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie mogą być wykorzystywane jako podstawa dla żadnych celów ani nie należy polegać na ich kompletności, rzetelności i prawidłowości. Niniejsza prezentacja w żadnym wypadku nie może stanowić podstawy do podjęcia decyzji o inwestowaniu w akcje Spółki, a tym samym nie stanowi, ani nie jest częścią oraz nie należy jej interpretować jako oferty, próby pozyskania lub zaproszenia do sprzedaży lub emisji, lub ofertę, próbę pozyskania lub zaproszenie do objęcia, gwarantowania, kupna lub innego nabycia, papierów wartościowych Spółki lub innych spółek z Grupy w jakiegokolwiek jurysdykcji ani zachętę/rekomendację do podjęcia działalności inwestycyjnej w jakiegokolwiek jurysdykcji. Ani niniejsza prezentacja, ani żadna jej część, ani fakt jej rozpowszechniania, nie stanowią podstawy, ani nie można na nich polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub jakąkolwiek decyzją inwestycyjną.

Niniejsza prezentacja ma charakter promocyjny (reklama) oraz nie stanowi prospektu w rozumieniu Rozporządzenia (UE) 2017/1129 („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Prospekt wraz z suplementami, przygotowany w związku z Ofertą i Dopuszczeniem jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem ofertowym zawierającym, na potrzeby Oferty oraz Dopuszczenia, informacje o Spółce oraz Ofercie („**Prospekt**”). Spółka będzie mogła przeprowadzić Ofertę i Dopuszczenie w Polsce po zatwierdzeniu Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz jego publikacji. Żadna osoba nie może polegać w jakimkolwiek celu na informacjach zawartych w niniejszym ogłoszeniu ani na ich dokładności, rzetelności lub kompletności. Wszelkie decyzje o nabyciu akcji w jakiegokolwiek ofercie, w tym w Ofercie powinny być podejmowane wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie.

Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 lutego 2023 roku. Zatwierdzenia Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego nie należy rozumieć jako poparcia tego organu dla Akcji oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać Prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w akcje Spółki.

Prospekt, wraz z suplementami, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Ofercie i akcjach oferowanych w ramach Oferty. W związku z Ofertą oraz Dopuszczeniem, Prospekt został udostępniony na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://www.dbenergy.pl/ipo> , jak również, dodatkowo, wyłącznie w celach informacyjnych, na stronie internetowej Domu Maklerskiego Navigator S.A. pod adresem <https://dmnavigator.pl/emisje-akcji3/>.

Zapisy na akcje Spółki w ramach Oferty powinny być dokonywane wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Zatwierdzenie Prospektu nie powinno być rozumiane jako zatwierdzenie oferowanych akcji Spółki i akcji, które są przedmiotem Dopuszczenia. Na termin Dopuszczenia mogą mieć wpływ takie czynniki jak warunki rynkowe. Nie ma gwarancji, że Dopuszczenie będzie miało miejsce i na tym etapie nie należy opierać swoich decyzji finansowych na intencjach Spółki w odniesieniu do Dopuszczenia. Inwestycja, której dotyczy niniejszy materiał, może narazić inwestora na znaczące ryzyko utraty całej zainwestowanej kwoty. Osoby rozważając dokonanie takiej inwestycji, powinny skonsultować się z upoważnioną osobą specjalizującą się w doradztwie w zakresie takich inwestycji.

Informacji nie wolno powielać, redystrybuować, kopiować ani przekazywać, bezpośrednio lub pośrednio, żadnej innej osobie, ani też publikować lub wykorzystywać w całości lub w części, w jakimkolwiek celu. Poprzez wyrażenie zgody na udział w prezentacji, do której odnosi się Informacja, i na dostęp do niej zgadzają się Państwo nie rozpowszechniać, nie ujawniać ani nie dostarczać żadnych informacji innym osobom i zgadzają się Państwo być związanymi niniejszymi postanowieniami. Niezastosowanie się do tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązujących przepisów prawa.

Spółka ani żaden z podmiotów powiązanych Spółki lub ich dyrektorzy, członkowie kadry kierowniczej, pracownicy lub agenci („**Przedstawiciele**”) nie składają żadnych oświadczeń, gwarancji ani zobowiązań, wyraźnych lub dorozumianych i nie należy polegać na uczciwości, dokładności, kompletności lub poprawności Informacji lub opinii zawartych w tym dokumencie lub w jakimkolwiek innym oświadczeniu złożonym lub rzekomo złożonym w związku ze Spółką lub Grupą, w jakimkolwiek celu, w tym między innymi w celu inwestycyjnym. Żadna odpowiedzialność, ani zobowiązanie, niezależnie od tego, czy wynika ona z deliktu, umowy czy też z innej podstawy, nie będzie ponoszona przez Spółkę lub jej odpowiednich Przedstawicieli lub inne osoby, za jakiegokolwiek straty, koszty lub szkody wynikające z wykorzystania Informacji, informacji lub opinii, lub za jakiegokolwiek błędy lub pominięcia w Informacjach.

Udzielając dostępu do Informacji, żaden z następujących podmiotów: Spółka ani żadnych z ich Przedstawicieli, ani też żadna z innych osób nie zobowiązuje się do udostępnienia dodatkowych informacji, aktualizacji Informacji ani też do poprawiania jakichkolwiek nieścisłości we wszelkich takich Informacjach, w tym w danych finansowych lub stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Informacje powinny być rozpatrywane w kontekście okoliczności istniejących w danym momencie i nie były i nie będą aktualizowane w celu odzwierciedlenia istotnych wydarzeń, które mogą mieć miejsce po ich dacie. Należy przeprowadzić własną, niezależną analizę wszystkich istotnych danych zawartych w Prospekcie i zaleca się, aby przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej zasięgnąć niezależnej porady niezależnego eksperta w zakresie aspektów prawnych, podatkowych, księgowych, finansowych, kredytowych i innych powiązanych.

NOTA PRAWNA

NINIEJSZA PREZENTACJA NIE JEST PRZEZNACZONA DO ROZPOWSZECHNIANIA, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO W DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI (W TYM TERYTORIÓW ZALEŻNYCH I POSIADŁOŚCI ZAMORSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH I DYSTRYKTU KOLUMBII), AUSTRALII, KANADY, JAPONII, RPA, WIELKIEJ BRYTANII LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, W KTÓREJ TAKIE DZIAŁANIE STANOWIŁOBY NARUSZENIE ODPOWIEDNICH PRZEPISÓW W DANEJ JURYSDYKCJI ORAZ Z ZASTRZEŻENIEM OKREŚLONYCH WYJĄTKÓW, AKCJE, O KTÓRYCH MOWA W NINIEJSZEJ PREZENTACJI, NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE ANI SPRZEDAWANE W TAKICH JURYSDYKCJACH ANI TEŻ NA RZECZ LUB NA RACHUNEK OBYWATELI STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY, JAPONII, RPA LUB WIELKIEJ BRRYTANII LUB OSÓB POSIADAJĄCYCH MIEJSCE STAŁEGO ZAMIESZKANIA LUB SIEDZIBĘ W TYCH KRAJACH.

Niniejszy dokument nie jest przeznaczony do publikacji i dystrybucji bezpośrednio lub pośrednio w Standach Zjednoczonych Ameryki ani do podmiotów amerykańskich (ang. „U.S. persons”) (zgodnie z definicją tego terminu zawartą w Regulacji S wydanej na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, z późniejszymi zmianami), Australii, Kanadzie, Japonii ani Wielkiej Brytanii. Niniejszy dokument (oraz zawarte w nim informacje) nie zawiera ani nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych, ani też zaproszenia do składania ofert nabycia papierów wartościowych, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Japonii lub Wielkiej Brytanii ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby sprzeczne z prawem. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym dokumencie nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 roku, z późniejszymi zmianami (U.S. Securities Act of 1933, „**Ustawa o Papierach Wartościowych**”) i nie będą oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Nie będzie prowadzona żadna oferta publiczna papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Rozpowszechnianie tego dokumentu w niektórych państwach może być zabronione. Niedozwolona jest dystrybucja niniejszego dokumentu na terytorium Kanady, Japonii, Australii lub Wielkiej Brytanii. Informacje zawarte w załączonym dokumencie nie stanowią oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych w Kanadzie, Japonii, Australii lub Wielkiej Brytanii.

Niniejszy dokument nie jest również przeznaczony do publikowania lub rozpowszechniania w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której mogłoby to stanowić naruszenie odpowiednich przepisów prawa takiej jurysdykcji.

Niniejszy materiał nie stanowi i nie powinien być interpretowany jako reklama, oferta sprzedaży lub subskrypcji, ani też jako zaproszenie do składania ofert subskrypcji lub zakupu jakichkolwiek papierów wartościowych Spółki.

Spółka ani żaden z jej podmiotów powiązanych, dyrektorów, członków kadry kierowniczej, pracowników lub agentów („**Przedstawiciele**”) nie składa żadnych oświadczeń, zapewnień ani zobowiązań, wyraźnych lub dorozumianych i nie należy polegać na dokładności, kompletności ani poprawności w odniesieniu do prezentacji lub opinii zawartych w dokumencie.

Dokument może podlegać aktualizacji, przeglądowi, zmianie i korekcie bez uprzedzenia. Udostępniając materiał, ani Spółka, ani jej Przedstawiciele, ani żadne inne osoby nie zobowiązują się do zapewnienia uczestnikowi lub odbiorcy dostępu do wszelkich dodatkowych informacji, aktualizacji dokumentu lub skorygowania wszelkich nieścisłości w dokumencie, w tym wszelkich informacji finansowych.

W zakresie, w jakim jest to możliwe, dane dotyczące branży, rynku i pozycji konkurencyjnej zawarte w Informacjach pochodzą ze źródeł oficjalnych lub stron trzecich. Publikacje, badania i sondaże branżowe stron trzecich generalnie stwierdzają, że dane w nich zawarte zostały uzyskane ze źródeł uważanych za wiarygodne, ale nie ma gwarancji, że dane te są dokładne i kompletne. Ponadto, niektóre dane dotyczące branży, rynku i pozycji konkurencyjnej zawarte w Informacjach pochodzą z własnych badań wewnętrznych Spółki i szacunków opartych na wiedzy i doświadczeniu kierownictwa Spółki na rynkach, na których działa Spółka i inni członkowie Grupy. W związku z tym nie należy opierać się na żadnych danych dotyczących branży, rynku lub pozycji konkurencyjnej zawartych w Informacjach.

Dokument ten może stanowić lub zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Oświadczenia dotyczące przyszłości są następujące stwierdzenia, które nie są faktami historycznymi i mogą być identyfikowane za pomocą słów takich jak „plany”, „cele”, „wierzy”, „oczekuje”, „przewiduje”, „zamierza”, „szacuje”, „będzie”, „może”, „kontynuuje”, „powinien” i tym podobne wyrażenia. Niniejsze stwierdzenia dotyczące przyszłości odzwierciedlają, w chwili obecnej, przekonania i zamiary Spółki oraz bieżące cele dotyczące m.in. wyników działalności Spółki lub Grupy, wyników finansowych, płynności, perspektyw, wzrostu i strategii. Stwierdzenia dotyczące przyszłości wiążą się z ryzykiem i niepewnością, ponieważ odnoszą się one do zdarzeń i zależą od okoliczności, które mogą wystąpić w przyszłości lub nie. Informacje dotyczące przyszłości w dokumencie opierają się na różnych założeniach, z których wiele z kolei opiera się na różnych dalszych założeniach, w tym między innymi na badaniu przez kierownictwo historycznych trendów, danych zawartych w aktach Spółki oraz innych danych dostępnych od osób trzecich. Stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji przyszłych wyników i takich ryzyk, niepewności, zdarzenia warunkujące i inne istotne czynniki mogą mieć wpływ na rzeczywiste wyniki i rezultaty działalności, sytuację finansową oraz płynność Spółki, Grupy lub branży, które mogą być istotnie różne od tych wyników wyrażonych lub sugerowanych przez stwierdzenia dotyczące przyszłości. Nie składa się żadnych oświadczeń ani gwarancji, że którekolwiek z tych stwierdzeń lub prognoz dotyczących przyszłości zostaną zrealizowane lub że wynik prognoz zostanie osiągnięty.

0 Grupie



Zespół zarządzający DB Energy



■ **dr hab. Krzysztof Piontek**
– **Prezes Zarządu**, założyciel,
doktor habilitowany nauk
ekonomicznych
**zarządzanie
ryzykiem, metody
matematyczne w finansach,
rynki finansowe**



■ **dr Dominik Brach**
– **Wiceprezes Zarządu**,
założyciel, doktor nauk
ekonomicznych
**marketing, nieruchomości,
zarządzanie strategiczne**



■ **dr Piotr Danielski**
– **Wiceprezes Zarządu**,
założyciel, doktor nauk
technicznych
**efektywność energetyczna
przemysłu, energetyka
przemysłowa, nowe źródła
energii**



■ **Łukasz Feldman**
– **Dyrektor Finansowy**
zarządzanie finansami, rynek
kapitałowy, procesy
formalno-prawne

Historia DZIAŁALNOŚCI

Od samego początku działamy w obszarze poprawy efektywności energetycznej w przemyśle

Debiutujemy na NewConnect



Zawieramy umowę z SUSI PARTNERS na finansowanie ESCO w przemyśle (20 mln EUR)

Zwiększamy portfel projektów inwestycyjnych (GW i ESCO)

Wspieramy nowe technologie

**2009
-
2018**



lider Białych Certyfikatów w Polsce
pozyskanie dofinansowania z NCBiR 3,7 mln zł na prace B+R
pierwsza umowa ESCO (Simoldes Plasticos Sp. z o.o.)

2019



pozyskanie 3,3 mln zł w ramach oferty prywatnej akcji
umowa (Generalny Wykonawca) z Ciech Soda Polska SA o wartości 10 mln zł

2020



umowa zarządzania jednostką kogeneracyjną z BWI Poland Technologies sp. z o.o.
umowa ESCO ze Słodownia Soufflet Polska sp. z o.o. o wartości 29 mln zł
umowa GW z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o. o wartości 17,9 mln zł

2021



rozszerzenie kontraktu z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o. o 17,6 mln zł
realizacja zleceń dla przedsiębiorstw na rynkach europejskich (Niemcy, Włochy, Austria, Czechy, Irlandia, Chorwacja) przez Willbee Energy GmbH

2022



umowa GW dla Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o. na budowę instalacji kogeneracyjnej
podpisanie listu intencyjnego z LAST ENERGY Polska sp. z o.o. oraz Legnicką Specjalną Strefą Ekonomiczną – małe elektrownie jądrowe

Grupa Kapitałowa DB Energy

STRUKTURA GRUPY

Grupa Kapitałowa DB Energy wdraża strategie zeroemisyjne i zapewnia efektywność energetyczną w przemyśle



Co ROBIMY?

Wysoce wyspecjalizowany zespół (blisko 30 inżynierów) tworzy poprawia efektywność energetyczną w przemyśle.



Doradztwo

- audyt Walk Through
- audyt energetyczny przedsiębiorstwa
- audyt efektywności energetycznej
- strategie zeroemisyjne
- Białe Certyfikaty
- konceptcje projektowe inwestycji



Inwestycje

- projektowanie inwestycji energooszczędnych
- finansowanie i realizacja projektów w modelu ESCO lub jako generalny wykonawca
- Białe Certyfikaty
- nadzór inwestorski



B+R

- kontrola sprawności i energochłonności instalacji
- ciągła identyfikacja potencjału dalszej poprawy efektywności energetycznej
- pomiary i specjalistyczna diagnostyka
- projekty badawczo-rozwojowe
- system DiagSys

Pełna obsługa procesu **POPRAWY EFEKTYWNOŚCI**

**Unikalny model
biznesowy
– brak bezpośredniej
konkurencji**

**maksymalizacja
korzyści i oszczędności
klienta oraz zysków DB
Energy**



Redukujemy zużycie energii W WIELU BRANŻACH

Dotychczas klientami Spółki było ponad 300 firm przemysłowych, m.in.:

- Polska Grupa Energetyczna
- Siemens Polska
- Tauron Sprzedaż
- Grupa Nowy Styl
- Żywiec Zdrój
- PCC Rokita
- Kaufland
- Góraźdże Cement
- Żabka Polska
- Pabianickie Zakłady Farmaceutyczne Polfa
- KGHM
- Indesit
- Hutmen
- CCC
- Danone
- Boryszew
- Schumacher Packaging Zakład Grudziądz
- Ciech Soda Polska

W ramach wybranych projektów osiągnęliśmy następujące redukcje w zużyciu energii:



Przemysł wydobywczy

Redukcja
28%



Przemysł spożywczy

Redukcja
20%



Drewno, papier
i przemysł chemiczny

Redukcja
26%



Budownictwo
i infrastruktura

Redukcja
24%



Przemysł metalurgiczny

Redukcja
22%

13

LAT
DOŚWIADCZENIA
W PRZEMYŚLE

1 300

liczba przeprowadzonych audytów przemysłowych

5 mld zł

wartość zaprojektowanych inwestycji

2 mld zł

wartość rocznych oszczędności generowanych
przez zaprojektowane inwestycje

9 TWh

ilość rocznych oszczędności
energii z zaprojektowanych inwestycji

650 mln zł

wartość wnioskowanych Białych Certyfikatów

Otoczenie rynkowe

Korzystne otoczenie

RYNKOWE I LEGISLACYJNE

Zmiany w otoczeniu gospodarczym i rynkowym oraz nowelizacja przepisów krajowych, jak i unijnych, dotyczących efektywności energetycznej, otwierają przed DB Energy dobre perspektywy dalszego rozwoju.

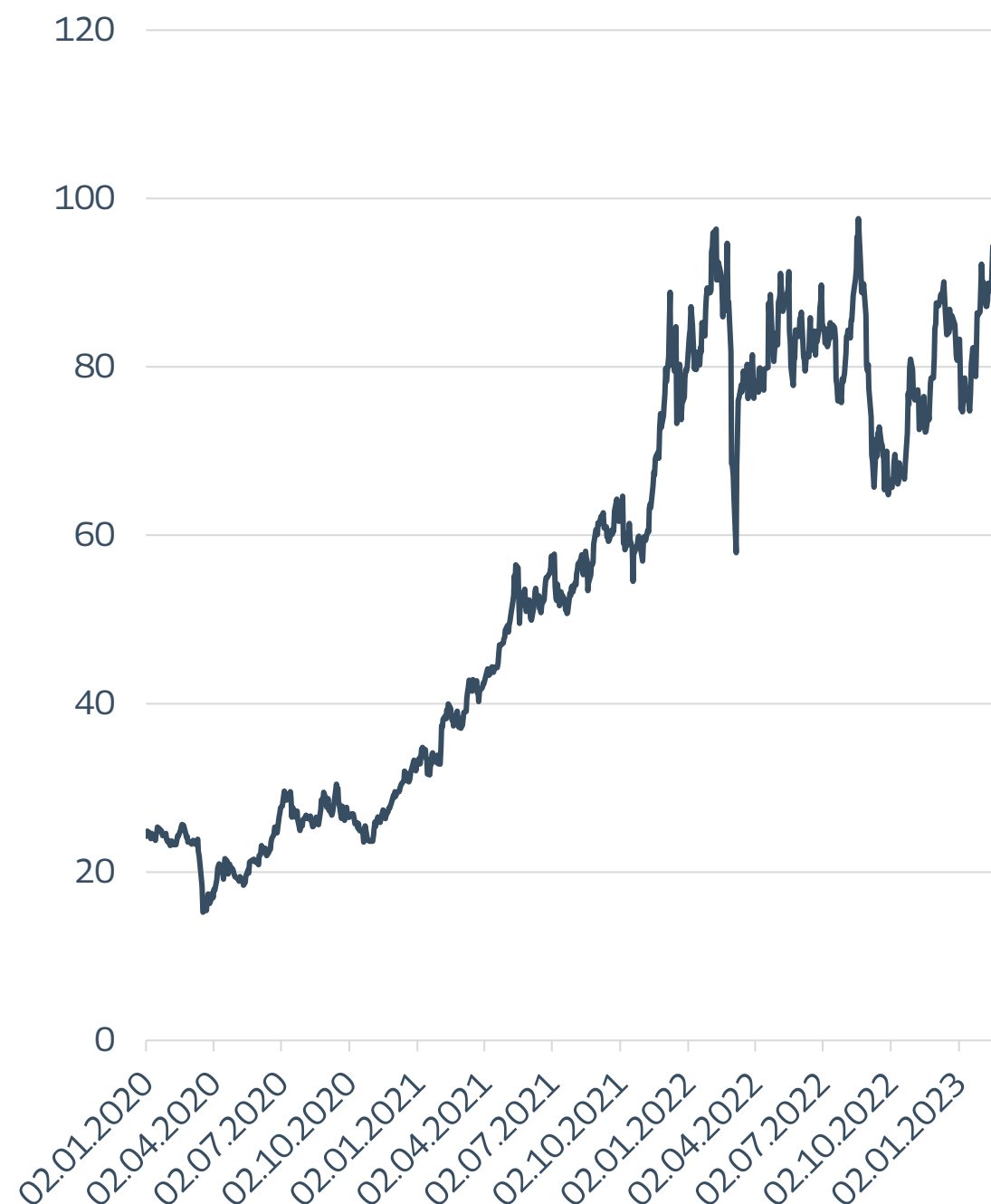
Do kluczowych czynników wzrostu zainteresowania usługami DB Energy należą:

- **gwałtowny wzrost kosztów energii elektrycznej oraz gazu, a także wzrost cen uprawnień do emisji CO₂,**
- aktualna Polityka Klimatyczna, tj. **Polityka Energetyczna Polski** i unijny **pakiet Fit for 55**.

Realizacja założeń UE nie jest możliwa bez wsparcia wyspecjalizowanych przedsiębiorstw, takich jak DB Energy.

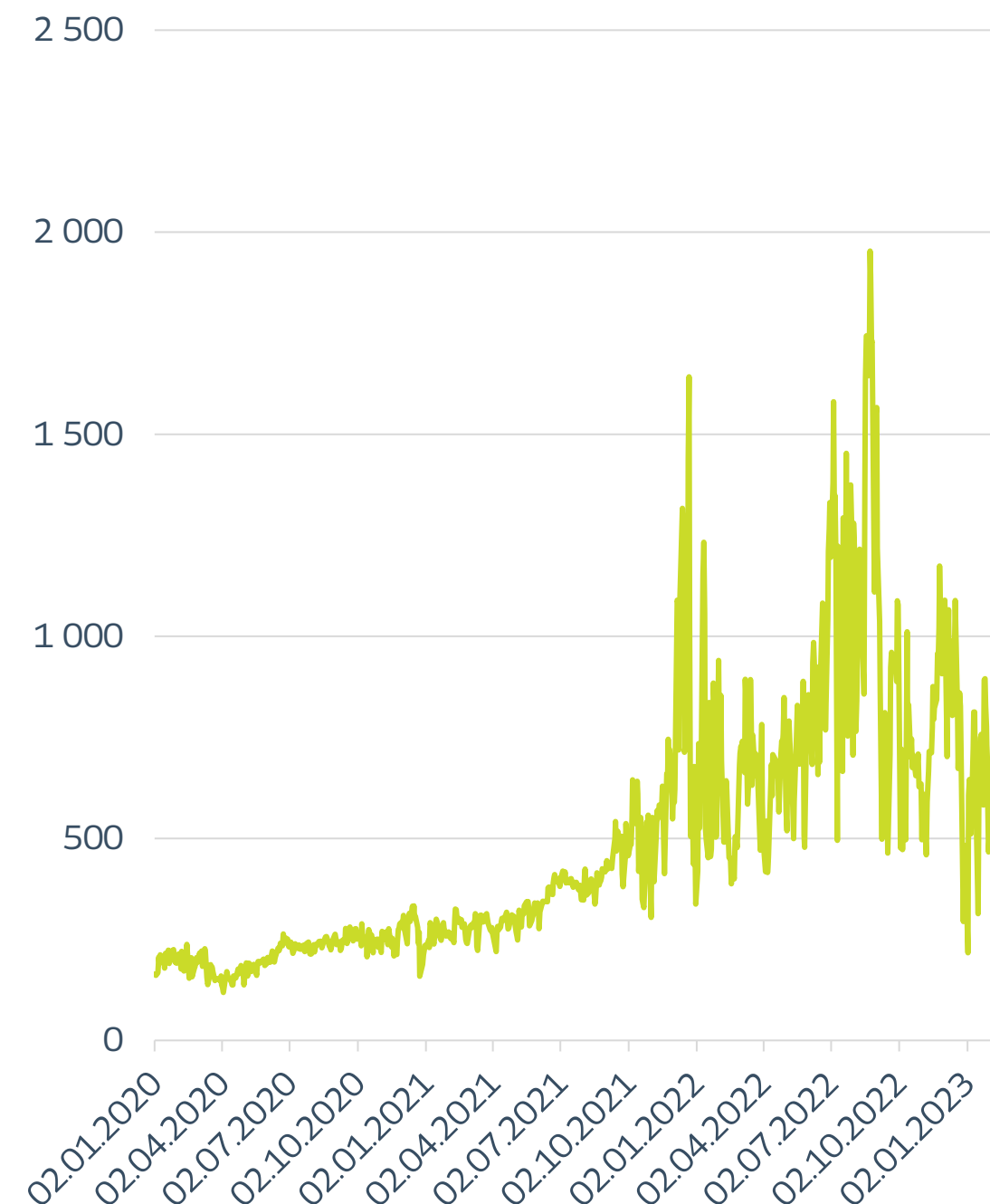
Czynniki kosztowe wpływające na zainteresowanie USŁUGAMI EFEKTYWNOŚCI ENERGETYCZNEJ

Koszty uprawnień do emisji
CO₂ (EUR/t)*

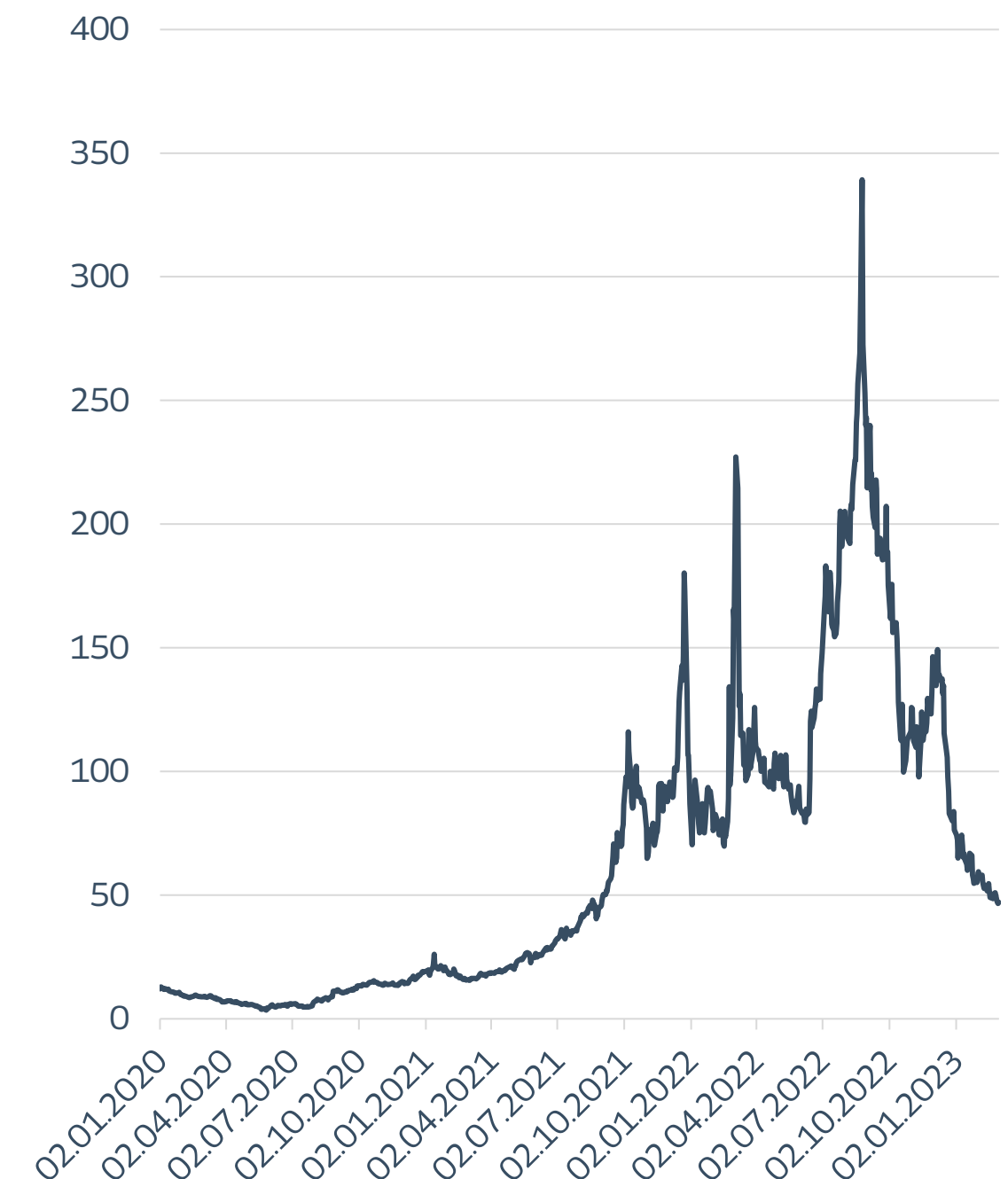


* EEX, ** TGE, ***TTF

Ceny energii elektrycznej
(zł/MWh)**



Ceny gazu
(EUR/MWh)***



INWESTYCJE

DORADZTWO

Dynamicznie rosnący rynek efektywności energetycznej

130 mld zł w 10 lat – szacowane inwestycje energooszczędne w infrastrukturę energetyczną w Polsce.

DB Energy jest liderem rynku usług poprawy efektywności energetycznej w przemyśle – od audytu, przez koncepcję, po realizację i finansowanie.

Inwestycje w modelu ESCO i GW

27 mld zł w 10 lat – szacowana przez Polskę redukcja kosztów zużycia energii.

DB Energy realizuje i finansuje inwestycje energooszczędne, w tym na zasadach success fee od osiągniętych oszczędności.

EKSPANSJA

Ekspansja zagraniczna

1,5 bln zł w 10 lat – szacowana redukcja kosztów zużycia energii w UE oraz
7,5 bln zł planowanych inwestycji w 10 lat.

DB Energy jest 100% właścicielem spółki Willbee Energy GmbH, działającej w zakresie efektywności energetycznej na rynku UE.

B+R

Nowe produkty o charakterze globalnym – system DiagSys

450 mld EUR - roczne koszty awarii w przemyśle UE.

DB Energy opracowuje system diagnostyki predykcyjnej i badania sprawności napędów w ruchu na podstawie sygnałów elektrycznych.

Transformacja energetyczna

KLUCZOWE WYZWANIA

Polska

59 TWh

szacowane zmniejszenie rocznego
zużycia energii

UE

3 000 TWh

szacowane zobowiązanie
do redukcji zużycia energii

27 mld zł

planowane roczne oszczędności
w kosztach energii

1,5 bln zł

szacowane roczne oszczędności w
kosztach energii

**DB Energy partnerem w transformacji energetycznej
w Polsce i Europie**



Kluczowe czynniki wzrostu

Kluczowe czynniki wzrostu

SZEROKI ZAKRES DORADZTWA

Pozyskanie bazy projektów możliwych do finansowania i realizacji w części inwestycyjnej



Audyt Walk Through

identyfikacja
potencjału inwestycji
energooszczędnych



Audyt energetyczny przedsiębiorstwa

obowiązkowy audyt dla
dużych przedsiębiorstw,
opracowanie
długoterminowego planu
poprawy efektywności
energetycznej



Audyt Efektywności Energetycznej

pozyskanie wsparcia
finansowego (Białe Certyfikaty)
dla planowanych przedsięwzięć
poprawy efektywności
energetycznej



Strategie zeroemisyjne

zerowe emisje
w przedsiębiorstwie
poprzez ograniczenie
emisji dwutlenku węgla



Koncepcje projektowe i projekty

studia wykonalności,
techniczne koncepcje
wdrożeniowe i projekty
budowlane inwestycji
energooszczędnych

INWESTYCJE BEZ NAKŁADÓW

Projektowanie, finansowanie i realizacja inwestycji energooszczędnych

ESCO

(Energy Saving Contract)
to forma finansowania
i realizacji inwestycji
służących poprawie
efektywności
energetycznych



całość nakładów
finansowych
i większość ryzyka
technicznego ponosi
firma ESCO



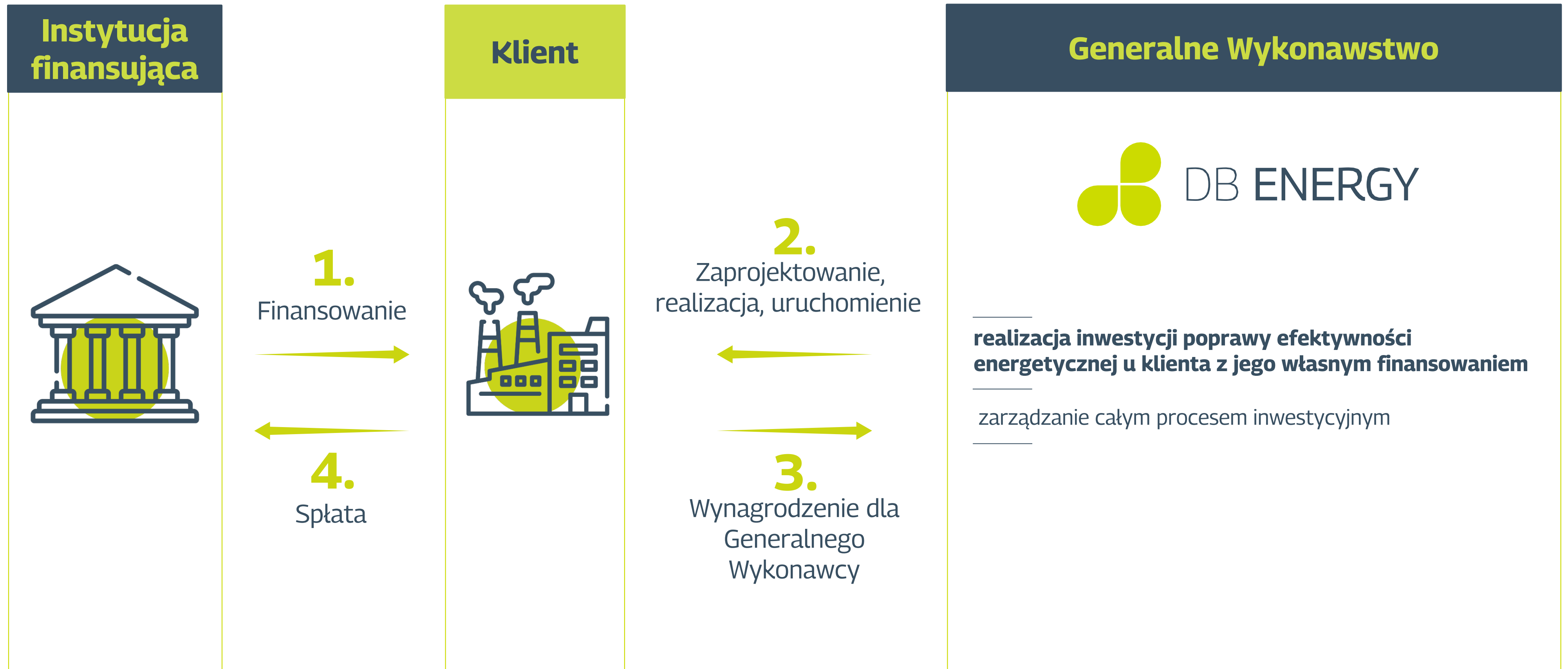
po zakończeniu
realizacji inwestycji
strony dzielą się
oszczędnościami przez
ustalony okres



finalnie inwestycja
staje się
własnością klienta,
po ostatniej
płatności z tytułu
podziału
oszczędności

MODEL GENERALNEGO WYKONAWSTWA:

Realizacja inwestycji - DB Energy. Finansowanie i ryzyko - po stronie klienta



MODEL ESCO:

Finansowanie, realizacja i ryzyko inwestycji - po stronie DB Energy



SUSI Partners

W październiku 2020 r. DB Energy podpisało umowę współpracy z Efficiency Solutions II SV S. à r. l., którego jedynym właścicielem jest SUSI Energy Efficiency Fund II SICAV-RAIF, będący podmiotem zarządzanym przez SUSI Partners AG, tj. międzynarodową instytucję finansową



Umowa

- **20 mln EUR** – wartość budżetu przeznaczanego na projekty ESCO
- finansowanie w modelu wykupu wierzytelności – SUSI Partners kupuje od DB Energy część przyszłych przepływów pieniężnych związanych z planowanymi projektami ESCO

SUSI Partners

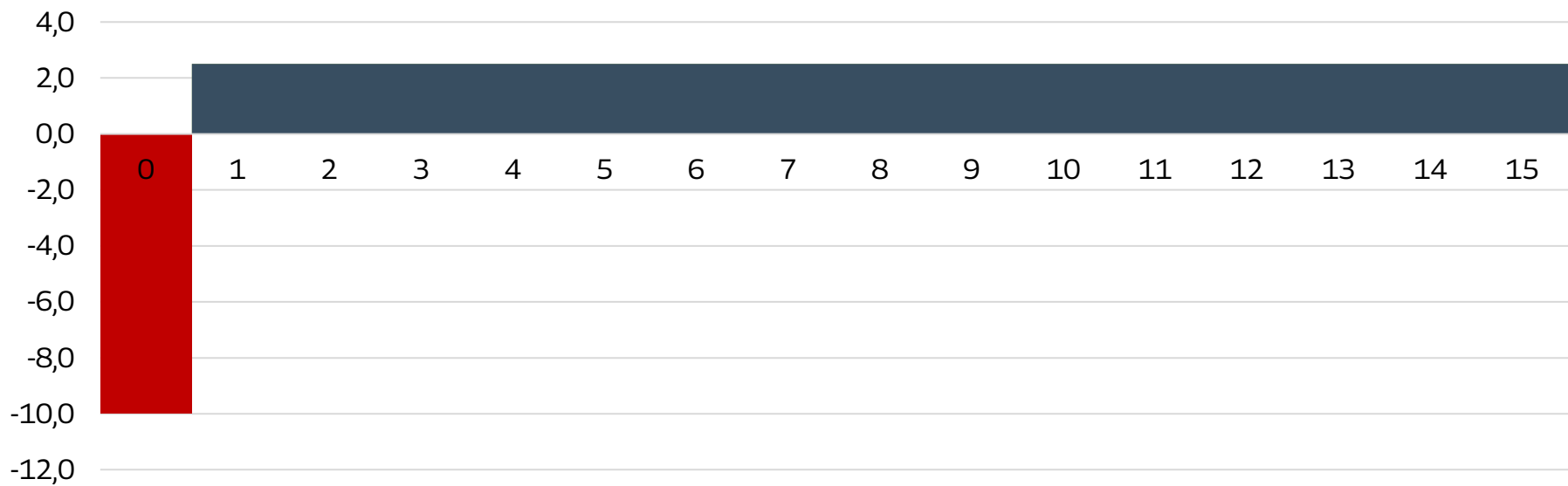
- wiodąca instytucja finansowa w Europie w obszarze finansowania projektów dotyczących poprawy efektywności energetycznej
- **1,9 mld EUR** - wartość zarządzanych aktywów
- ponad **100 transakcji w 20 krajach**

Porównanie ESCO vs Generalny Wykonawca - przepływy finansowe z perspektywy klienta

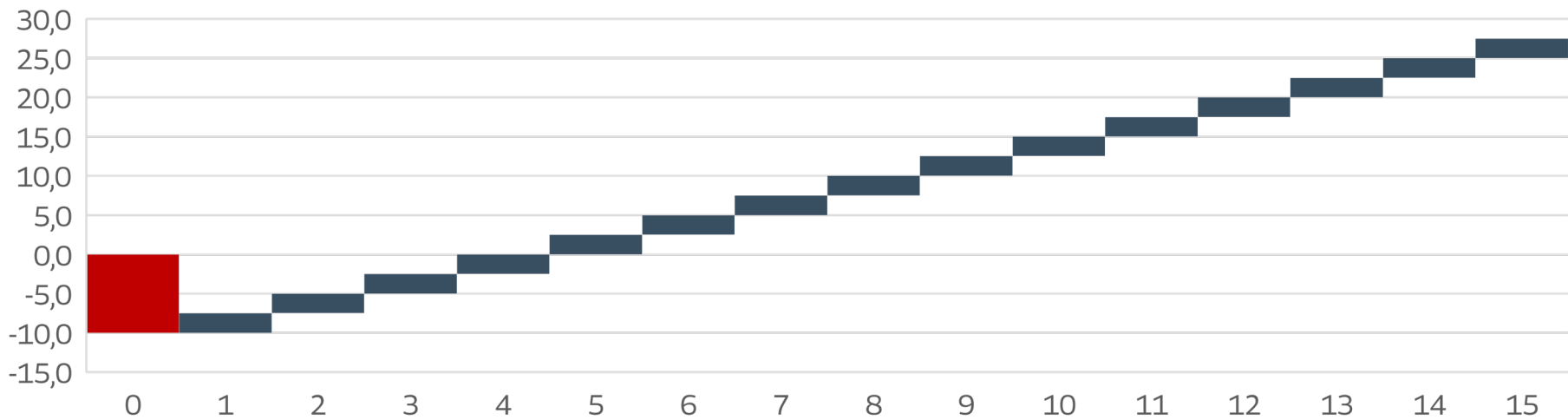
	PARAMETRY INWESTYCJI
NADKŁADY INWESTYCYJNE (CAPEX)	10 000 000 Zł
ROCZNE OSZCZĘDNOŚCI	2 500 000 Zł
OKRES EKONOMICZNEJ UŻYTECZNOŚCI INWESTYCJI	15 LAT
OKRES UMOWY ESCO	10 LAT
PODZIAŁ OSZCZĘDNOŚCI	80% / 20%

Generalne Wykonawstwo

Cash flow roczny klienta



Skumulowany cash flow klienta

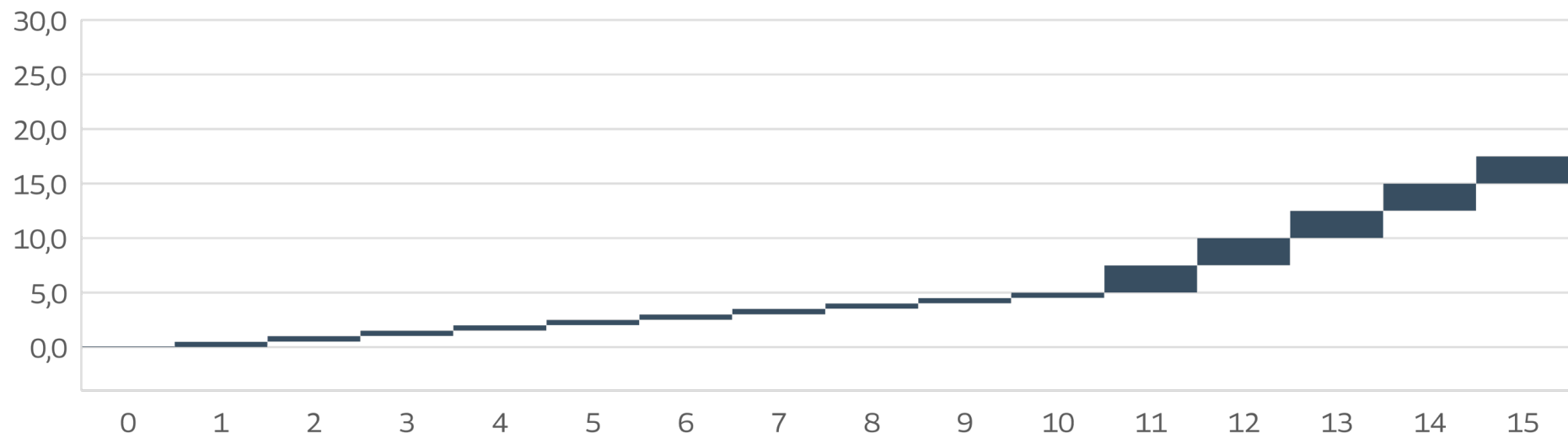


ESCO

Cash flow roczny klienta



Skumulowany cash flow klienta



Maksymalizacja oszczędności i redukcji zużycia energii

Inwestycja bez nakładów - projektowanie, finansowanie i realizacja inwestycji energooszczędnej przez firmę wykonującą projekty ESCO

Natychmiastowe oszczędności - klient uzyskuje część oszczędności od razu po zakończeniu inwestycji ESCO

Maksymalizacja oszczędności i redukcji zużycia energii dzięki długoterminowemu zaangażowaniu DB Energy i powiązaniu wynagrodzenia z poziomem oszczędności (success fee)

Redukcja emisji CO₂ - klient korzysta z redukcji emisji bez ponoszenia nakładów, a inwestycję spłaca dopiero z uzyskanych oszczędności

Inwestycja pozabilansowa - w zależności od zapisów umowy ESCO, nie wpływa negatywnie na wskaźniki płynności i ryzyka kredytowego klienta

Przeniesienie większości ryzyka technicznego i finansowego inwestycji na firmę ESCO

Wsparcie w **procesie pozyskiwania Białych Certyfikatów**

SŁODOWNIA SOUFFLET POLSKA

światowy lider w produkcji słodu

Wartość inwestycji 29 mln zł
w całości pokryta przez DB Energy

Główne elementy projektu:

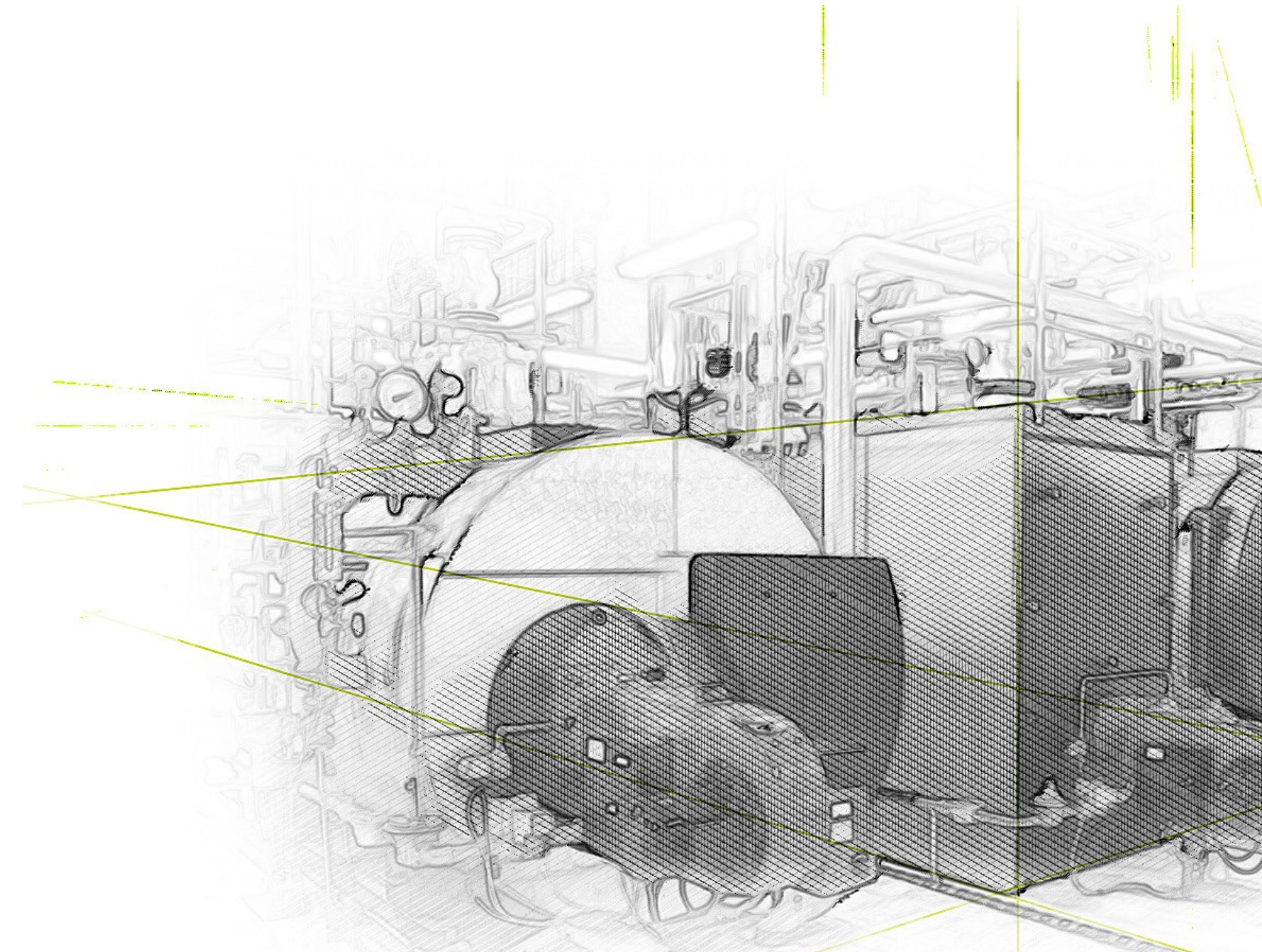
odzysk ciepła

nowy układ chłodniczy

nowy układ kogeneracyjny do wytwarzania energii elektrycznej i ciepła

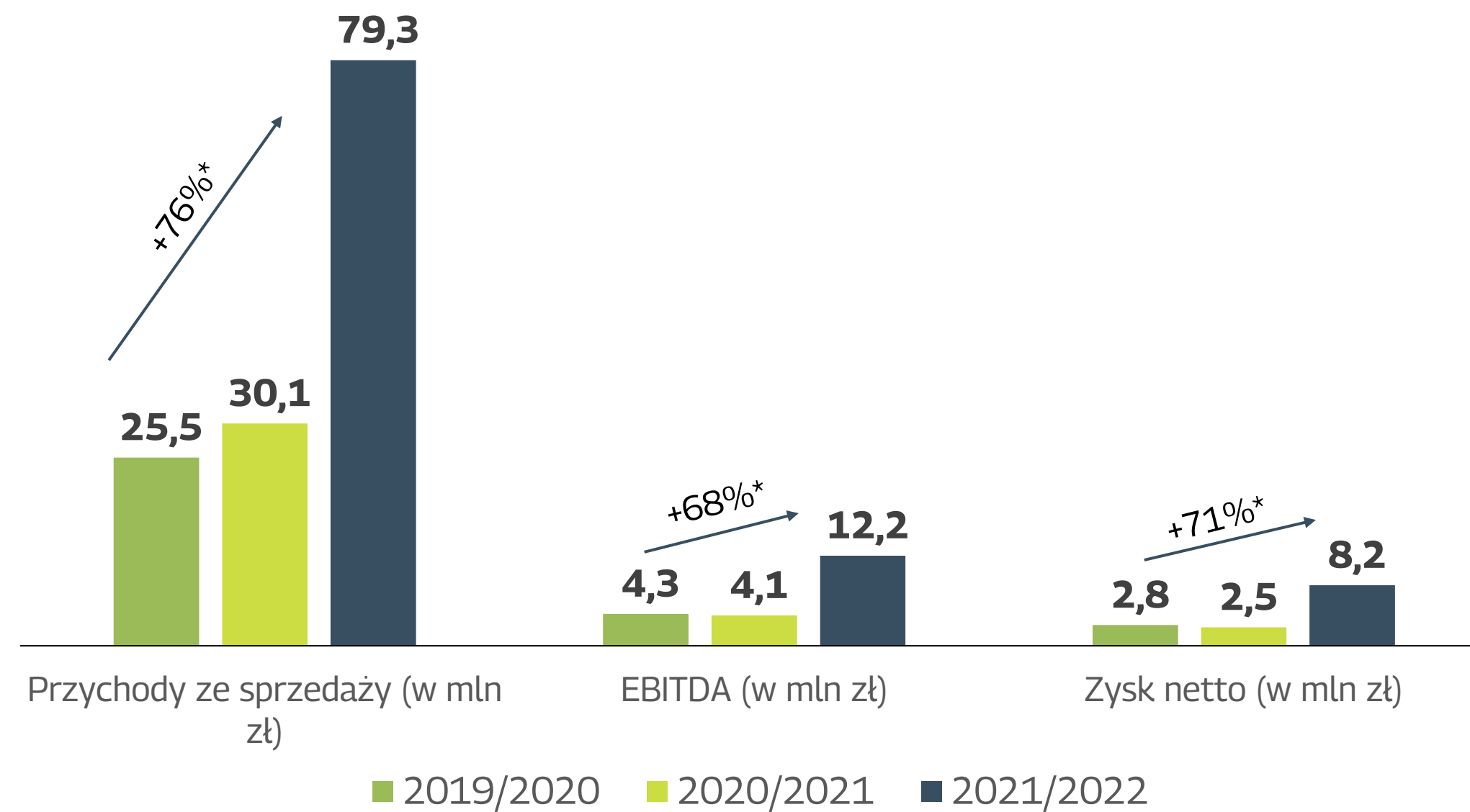
okres umowy ESCO – **10 lat**

Proces inwestycyjny został zakończony - **przekazanie całej instalacji do eksploatacji nastąpiło w czerwcu 2022 r.**

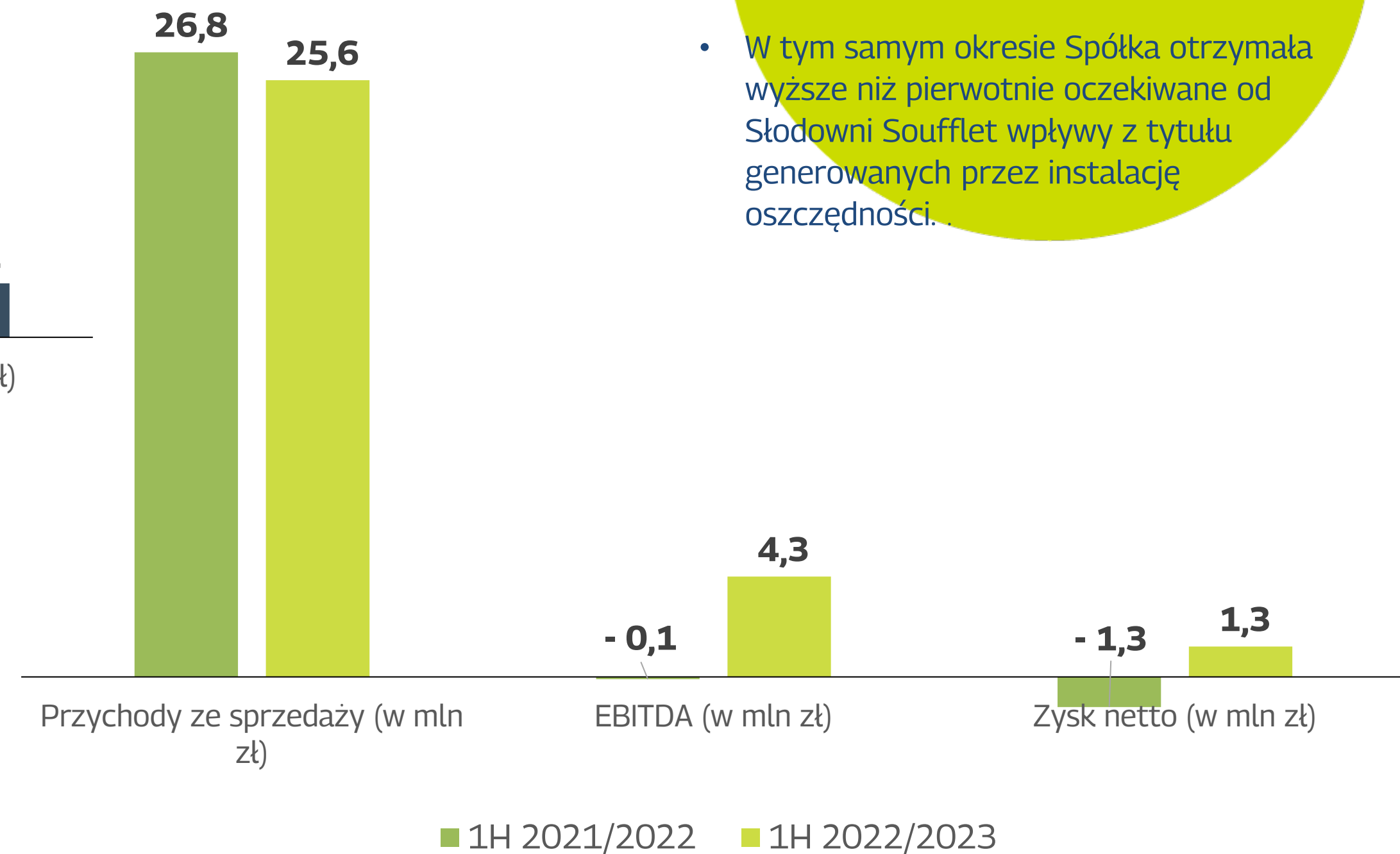


Wyniki finansowe

SKOKOWY WZROST PRZYCHODÓW I ZYSKÓW



* średnioroczne tempo wzrostu



- W roku obrotowym 2021/2022 DB Energy wygenerowała ponad 8 mln zł zysku netto, co oznacza wzrost o ponad 200% r/r.
- Na wyniki finansowe duży wpływ miało zakończenie realizacji inwestycji w modelu ESCO dla Słodowni Soufflet i przekazanie całej instalacji do eksploatacji w czerwcu 2022 r.
- W tym samym okresie Spółka otrzymała wyższe niż pierwotnie oczekiwane od Słodowni Soufflet wpływy z tytułu generowanych przez instalację oszczędności.

WYDARZENIA OPERACYJNE (w 2022 i 2023)

Zawarcie porozumienia z **EFESO Consulting**
w zakresie internacjonalizacji

Współpraca z **Last Energy**,
w tym list intencyjny z **LSSE**

Kontrakt na realizację inwestycji
w Irlandii (**1,5 mln EUR**)



zatwierdzenie prospektu i
oferta publiczna akcji

Dwie umowy dot. **instalacji**
wysokosprawnej kogeneracji

Zawarcie kolejnej umowy z Schumacher
Packaging na **13,5 mln PLN**

Rekordowa umowa na Generalne
Wykonawstwo (**43,4 mln PLN**)

Wartość realizowanych i zrealizowanych **PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH**

Portfel

projektów ESCO

Nakłady inwestycyjne

Łączna wartość projektów ESCO:

35 mln zł

2,7 mln PLN Projekt **Simoldes Plasticos**

29 mln PLN Projekt **Soufflet**

Portfel

projektów GW

Wartość umowy

Łączna wartość projektów GW:

132 mln zł

16,0 mln PLN Projekt dla **Żabka Polska**

10,7 mln PLN Projekt dla **Ciech Soda Polska**

43,6 mln PLN Projekt dla **Schumacher Packaging**

1,5 mln EUR Projekt dla **Termo Fischer Scientific**

Strategia rozwoju

Dynamiczny rozwój w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej instalacji przemysłowych poprzez dywersyfikację portfela usług i produktów, ze szczególnym uwzględnieniem działalności inwestycyjnej (ESCO) i usługi diagnostyki napędów (system DiagSys) oraz internacjonalizacja działalności wraz ze stabilnym wzrostem portfela klientów zagranicznych w strukturze przychodów Spółki.



Cele

utrzymanie pozycji rynkowej w segmencie audytów

zwiększenie liczby realizowanych strategii zeroemisyjnych

rozwój współpracy z pośrednikami (audytorzy, konsultanci itp.)

**DB ENERGY liderem rynku
efektywności energetycznej**

Działania

budowanie bazy możliwych do zrealizowania
projektów inwestycyjnych

budowanie bazy pod ofertowanie koncepcji
projektowych

budowanie bazy pod ofertowanie pozyskania
Białych Certyfikatów

usługi doradcze jako element edukacji rynku
w zakresie inwestycji w modelu ESCO

Cele

zwiększenie wartości portfela inwestycyjnego GW i ESCO

dywersyfikacja podmiotowa i przedmiotowa portfela

główny nacisk na rozwój sektora źródeł energii

Dalsze zwiększanie portfela inwestycji w modelu GW oraz ESCO

Działania

budowanie portfela długoterminowych zysków z kontraktów w modelu ESCO

zwiększanie konwersji z wyselekcjonowanych projektów

poszerzanie zakresu kompetencji zespołu inwestycyjnego

Cele

zwiększenie liczby audytów dla klientów zagranicznych

zdobycie pierwszych kontraktów inwestycyjnych za granicą

budowanie środowiska partnerów dla współdziałania w obsłudze klientów przemysłowych

**Replikacja modelu działalności DB Energy
przez Willbee Energy GmbH**

Działania

zwiększanie obecności na rynku zagranicznym dla budowania wartości firmy i zwiększania poziomu marż

budowanie know-how i referencji dla obsługi firm posiadających zakłady w wielu krajach na świecie

CELE STRATEGICZNE

Cele

zakończenie projektu DiagSys

komercjalizacja systemu – pierwsi klienci, pierwsi partnerzy

rozbudowa systemu o zdalną kontrolę sprawności pracy maszyn

automatyzacja audytów

**Zagospodarowanie niszy usług dotyczących
predictive maintenance**

Działania

budowanie długoterminowego,
abonamentowego cash-flow

budowanie długoterminowej relacji z
klientem
i docelowe przejmowanie zarządzania
efektywnością energetyczną całego zakładu

Oferta publiczna

Harmonogram emisji **AKCJI SERII D**

Ustalenie Ceny Maksymalnej

**17 marca
2023**

Liczba emitowanych akcji

nie mniej niż 1 i nie więcej niż

415.000

akcji zwykłych na okaziciela serii D

28 lutego 2023



Publikacja Prospektu

**20 marca –
29 marca 2023**



Zapisy w Transzy Inwestorów Detalicznych

**20 marca –
30 marca 2023**



Instytucjonalnych

**31 marca –
4 kwietnia 2023**



Zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych

6 kwietnia 2023



Przydział Akcji Oferowanych

24 kwietnia 2023



Pierwszy dzień notowań PDA serii D
Przeniesienie notowań z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW

Struktura AKCJONARIATU

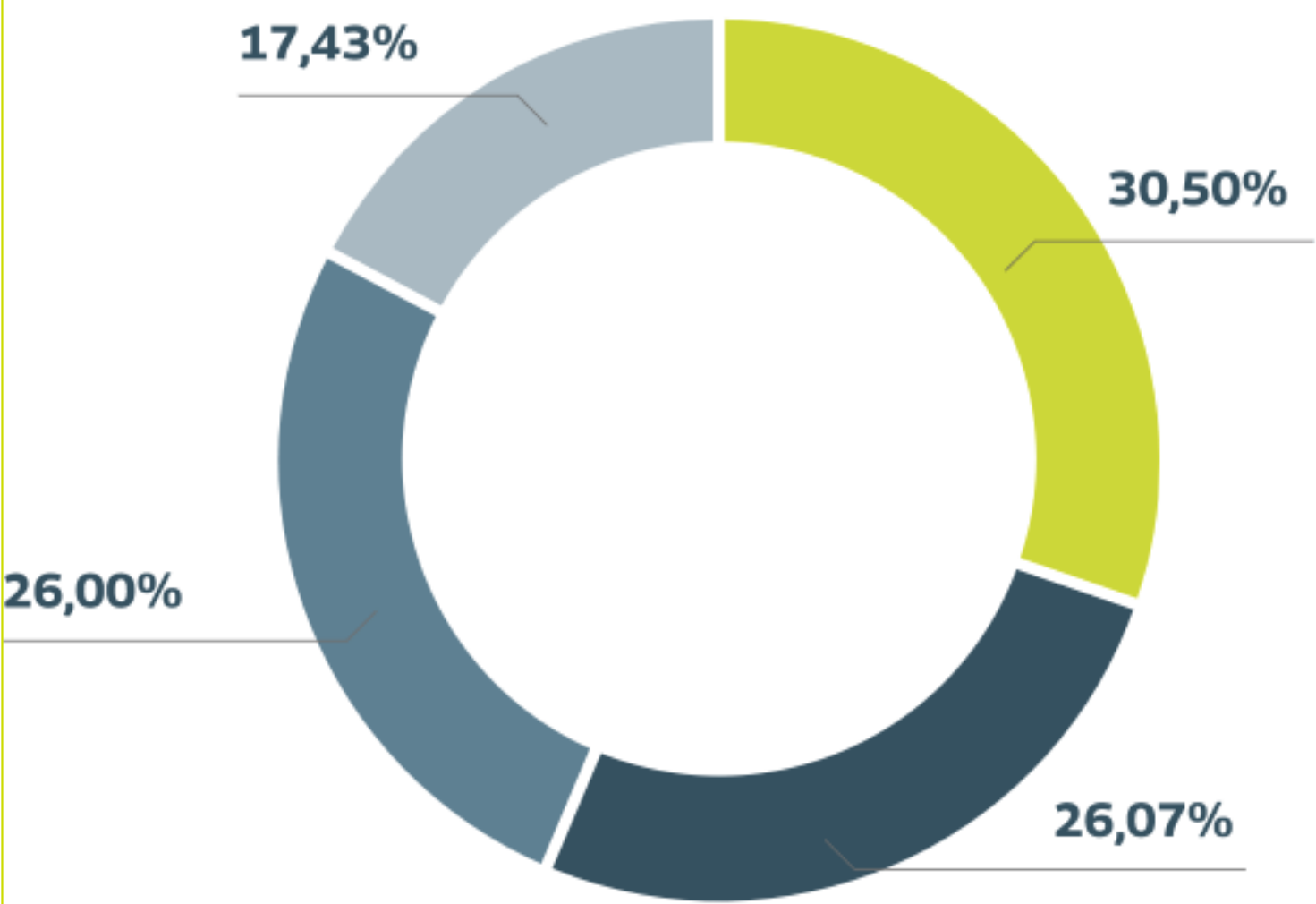
	Na datę Prospektu				Po przeprowadzeniu Oferty*			
Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	Udział głosów w Walnym Zgromadzeniu	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów	Udział głosów w Walnym Zgromadzeniu
Piotr Danielski	933 890	30,50%	1 351 890	31,33%	933 890	26,86%	1 351 890	28,58%
Krzysztof Piontek	798 205	26,07%	1 216 205	28,18%	798 205	22,96%	1 216 205	25,71%
Dominik Brach	795 890	26,00%	1 213 890	28,13%	795 890	22,89%	1 213 890	25,66%
Pozostali	533 475	17,43%	533 475	12,36%	533 475	15,35%	533 475	11,28%
Nowe Akcje	0	0,00%	0	0,00%	415 000	11,94%	415 000	8,77%
RAZEM	3 061 460	100,00%	4 315 460	100,00%	3 476 460	100,00%	4 730 460	100,00%

* przy założeniu emisji i objęcia 415.000 akcji serii D

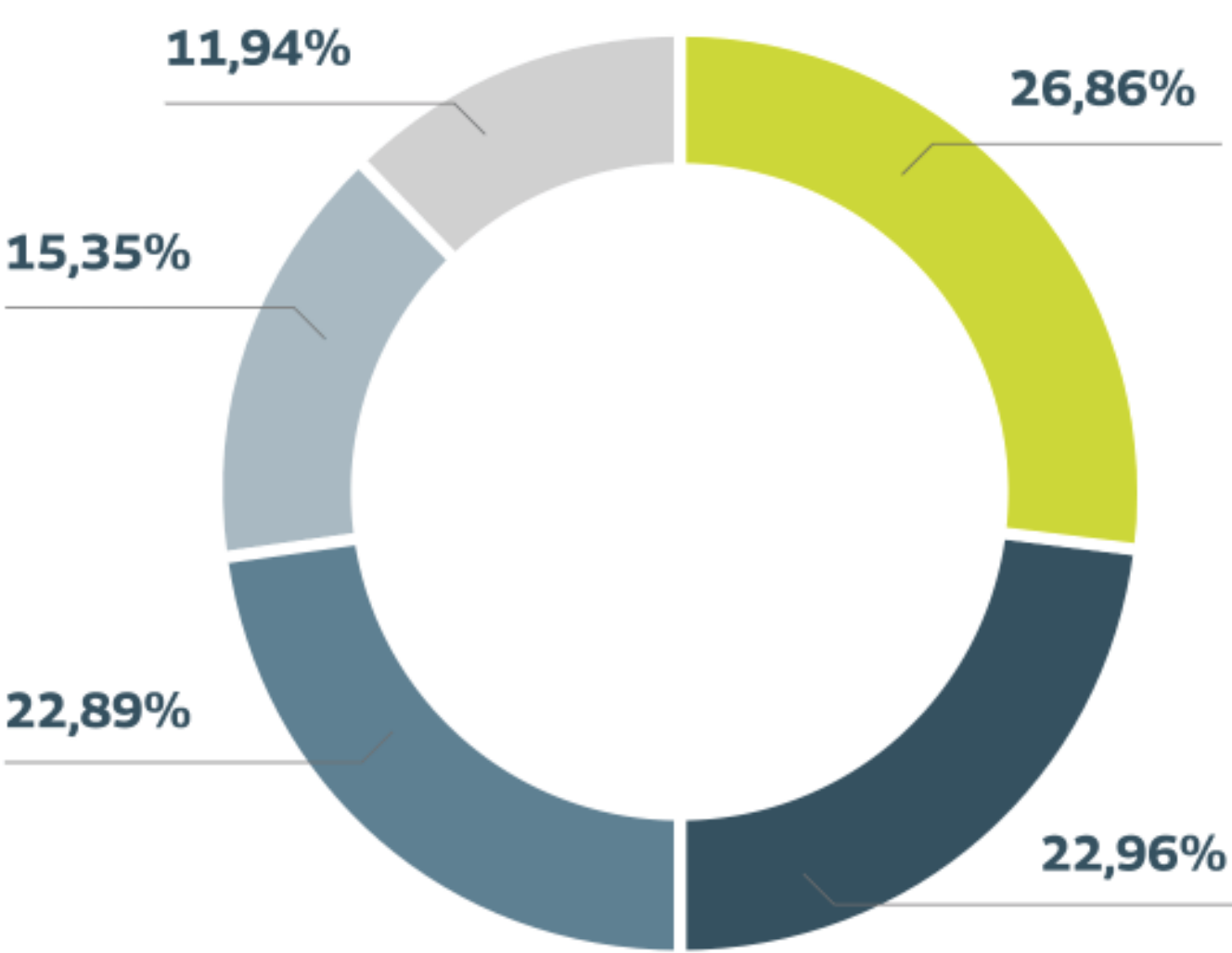
Kluczowi Akcjonariusze (Piotr Danielski, Krzysztof Piontek oraz Dominik Brach) zawarli umowy lock-up.
Termin obowiązywania do upływu 18 miesięcy od dnia pierwszego notowania na rynku regulowanym.

Struktura AKCJONARIATU

Udział w kapitale zakładowym
przed przeprowadzeniem oferty



Udział w kapitale zakładowym
po przeprowadzeniu oferty*



 Piotr Danieliński
wiceprezes zarządu

 Krzysztof Piontek
prezes zarządu

 Dominik Brach
wiceprezes zarządu

 Pozostali

 Nowe akcje

* przy założeniu emisji i objęcia 415.000 akcji serii D

- 1** **Rozwój działalności** w modelu inwestycyjnym, w tym realizacja projektów w modelu ESCO | **11 mln zł**
- 2** **Intensyfikacja działań** związanych z internacjonalizacją | **2 mln zł**
- 3** Kontynuacja prowadzenia działalności **badawczo-rozwojowej** | **1 mln zł**

Wybrane CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko związane z realizacją projektów w modelu ESCO



Spółka ponosi nakłady inwestycyjne, a zwrot z nakładów jest rozłożony na długi okres (5-10 lat). Istnieje ryzyko niedoszacowania nakładów inwestycyjnych. Wartość wygenerowanych oszczędności może okazać się niewystarczająca do pokrycia kosztów finansowania projektów.

Ryzyko związane z realizacją kontraktów Emitenta



Projekty w modelu ESCO miały istotny wpływ na historyczne wyniki finansowe Emitenta. Przyszłe wyniki spółki będą uzależnione od realizacji kolejnych projektów w tym modelu.

Ryzyko związane z ceną Białych Certyfikatów



Wynagrodzenie z tytułu usług związanych z pozyskaniem i rozliczeniem Białych Certyfikatów jest powiązane z momentem ich spieniężenia przez klienta (tzw. success fee). Odroczenie decyzji przez klienta wpływa na przesunięcie w czasie uzyskania wynagrodzenia przez Emitenta. Dodatkowo istnieje ryzyko zmienności cen Białych Certyfikatów, które są notowane na Towarowej Giełdzie Energii.

Ryzyko pozyskania i obsługi finansowania



Realizacja projektów w modelu ESCO wymaga zaangażowania znacznych środków. Spółka zamierza finansować nakłady środkami własnymi oraz kapitałem obcym. Istnieje ryzyko, że koszt finansowania projektów będzie wyższy niż zakładany przez Emitenta.

Ryzyko związane z utrzymaniem kluczowych pracowników i pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry



Spółka świadczy specjalistyczne usługi, oparte na kompetencjach kluczowej kadry. W przypadku odejścia członków kadry wyższego szczebla, Spółka może mieć trudności w pozyskaniu wykwalifikowanego personelu, co może przełożyć się na jakość i terminowość realizowanych usług dla klientów.



Relacje inwestorskie

dbenergy@innervalue.pl

al. Armii Krajowej 45, 50-541 Wrocław, Polska
VI Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego we Wrocławiu - Fabrycznej
KRS 0000685455, NIP 8942995375, REGON 02124914
Kapitał zakładowy: 306 146 PLN



European
Funds
Smart Growth

European Union
European Regional
Development Fund



DB Energy prowadzi projekt badawczo-rozwojowy zatytułowany „Opracowanie innowacyjnego systemu diagnostycznego napędów (DiagSys), które wykorzystują pomiary elektryczne sygnałów mechanicznych charakterystycznych awarii elementów maszyn wirujących. Opracowano także specjalistyczny analizator stanu pracy i wydajność maszyn (APPS 3)”. Projekt jest finansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, w ramach poddziałania 1.1.1. „Badania i rozwój przemysłu przez przedsiębiorstwa”. Numer konkursu: 1 / 1.1.1 / 2015. Wartość projektu to 5 974 021,85 PLN. Wartość dotacji 3 727 676,11 PLN.

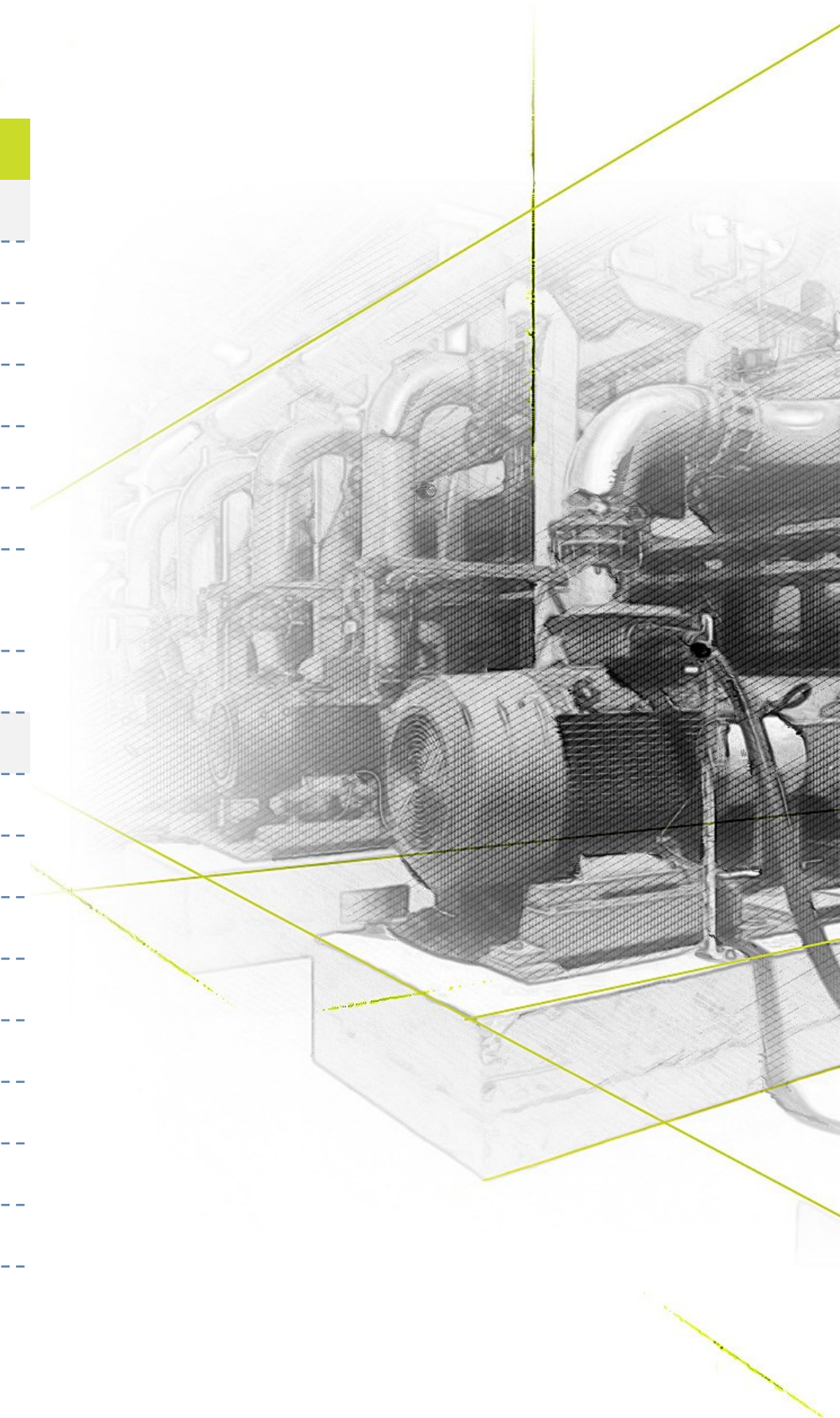
Załączniki



Skonsolidowane dane finansowe roczne

BILANS

AKTYWA (tys. PLN)	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	01.07.2019
A. Aktywa trwałe	9 211,43	9 046,02	7 485,56	6 239,56
I. Rzeczowe aktywa trwałe	167,19	114,00	122,64	174,49
II. Prawo do użytkowania aktywów	2 122,69	2 098,61	1 829,37	1 435,37
III. Wartości niematerialne	6 725,59	6 298,67	5 422,98	4 449,87
IV. Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	139,21	92,59	54,01
VII. Rozliczenia międzyokresowe	195,96	395,53	17,97	125,81
B. Aktywa obrotowe	74 114,45	23 248,14	14 803,49	15 047,55
I. Zapasy	9 426,03	1 308,08	1 986,78	1 077,12
II. Należności z tytułu dostaw i usług	4 448,48	6 298,29	9 780,85	11 042,42
III. Należności z tytułu podatku dochodowego	67,67	0,00	0,00	0,00
IV. Aktywa z tytułu umów z klientami	47 343,06	2 587,75	0,00	0,00
V. Pozostałe należności	4 606,69	2 890,79	534,72	114,20
VI. Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Rozliczenia międzyokresowe	553,11	473,85	166,83	172,37
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 669,41	9 689,38	2 334,30	2 641,43
Aktywa razem	83 325,88	32 294,17	22 289,05	21 287,11



Skonsolidowane dane finansowe roczne

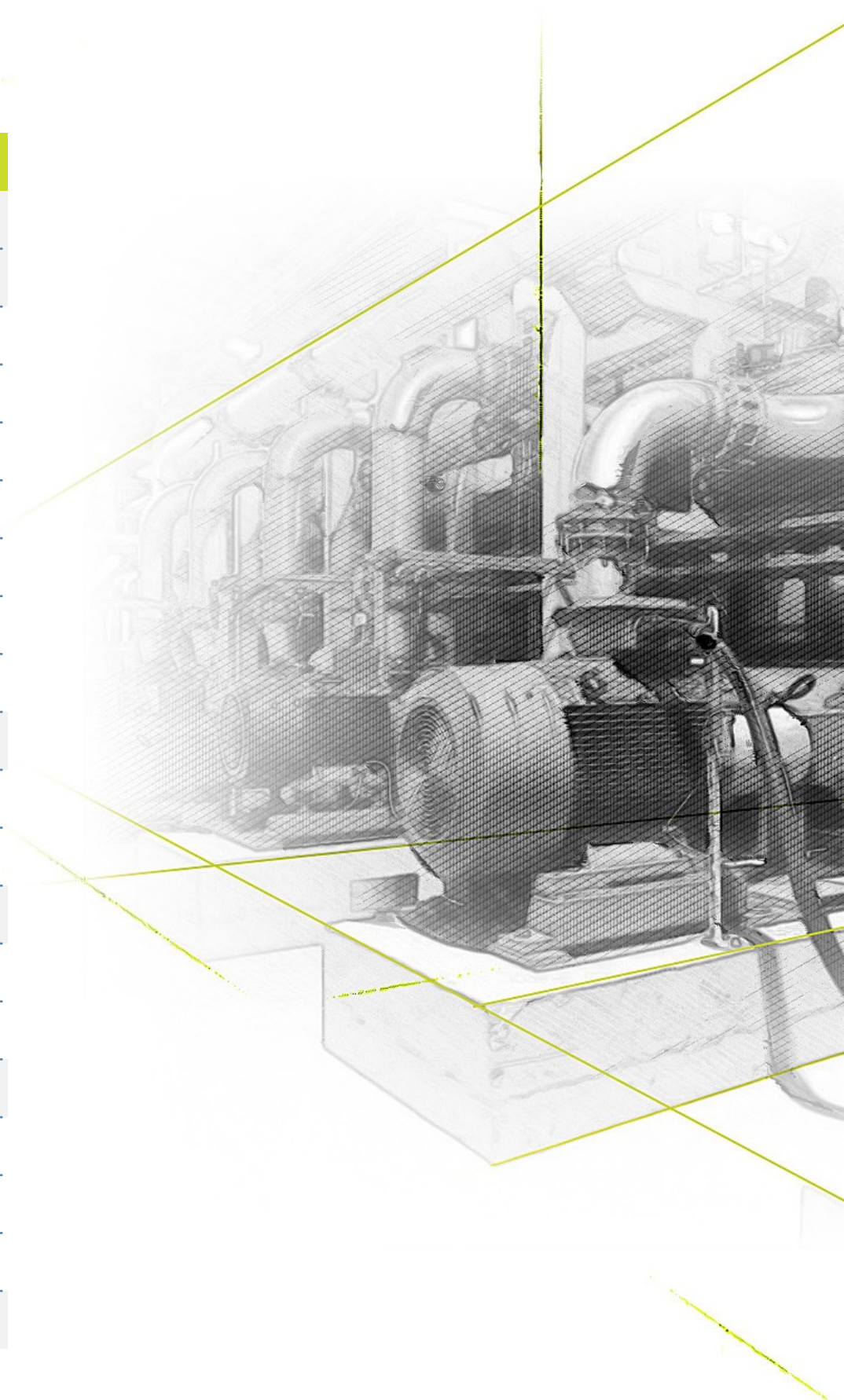
BILANS

PASYWA (tys. PLN)	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	01.07.2019
A. Kapitał własny	20 206,16	12 018,35	9 505,67	6 702,32
I. Kapitał podstawowy	306,15	306,15	306,15	306,15
II. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 029,19	3 029,19	3 029,19	3 055,97
III. Różnice kursowe	(51,43)	(5,42)	(3,38)	(0,97)
IV. Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	8 688,03	6 173,72	3 341,16	2 852,94
V. Wynik finansowy bieżącego roku	8 234,23	2 514,71	2 832,56	488,23
B. Zobowiązania długoterminowe	35 964,24	9 186,26	1 392,42	1 133,00
I. Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 304,11	41,93	21,25	72,42
III. Kredyty, pożyczki, leasing (długoterminowe)	32 327,19	9 144,33	1 371,17	1 060,58
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	1 202,88	1 384,40	1 371,17	1 060,58
IV. Pozostałe zobowiązania	2 332,94	0,00	0,00	0,00
C. Zobowiązania krótkoterminowe	27 155,47	11 089,56	11 390,96	13 451,80
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 792,65	1 221,35	2 073,09	7 910,96
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	11 172,38	407,33	1 370,00	1 056,74
III. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	401,82	588,70	25,61
IV. Kredyty, pożyczki, leasing (krótkoterminowe)	2 682,02	2 418,92	3 527,34	1 564,67
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	919,39	685,56	435,89	325,78
V. Pozostałe zobowiązania	819,87	1 092,44	637,46	371,28
VI. Rezerwy krótkoterminowe	224,38	210,25	168,41	85,17
VII. Rozliczenia międzyokresowe	5 464,17	5 337,45	3 025,96	2 437,38
Kapitał własny i zobowiązania	83 325,88	32 294,17	22 289,05	21 287,11

Skonsolidowane dane finansowe roczne

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

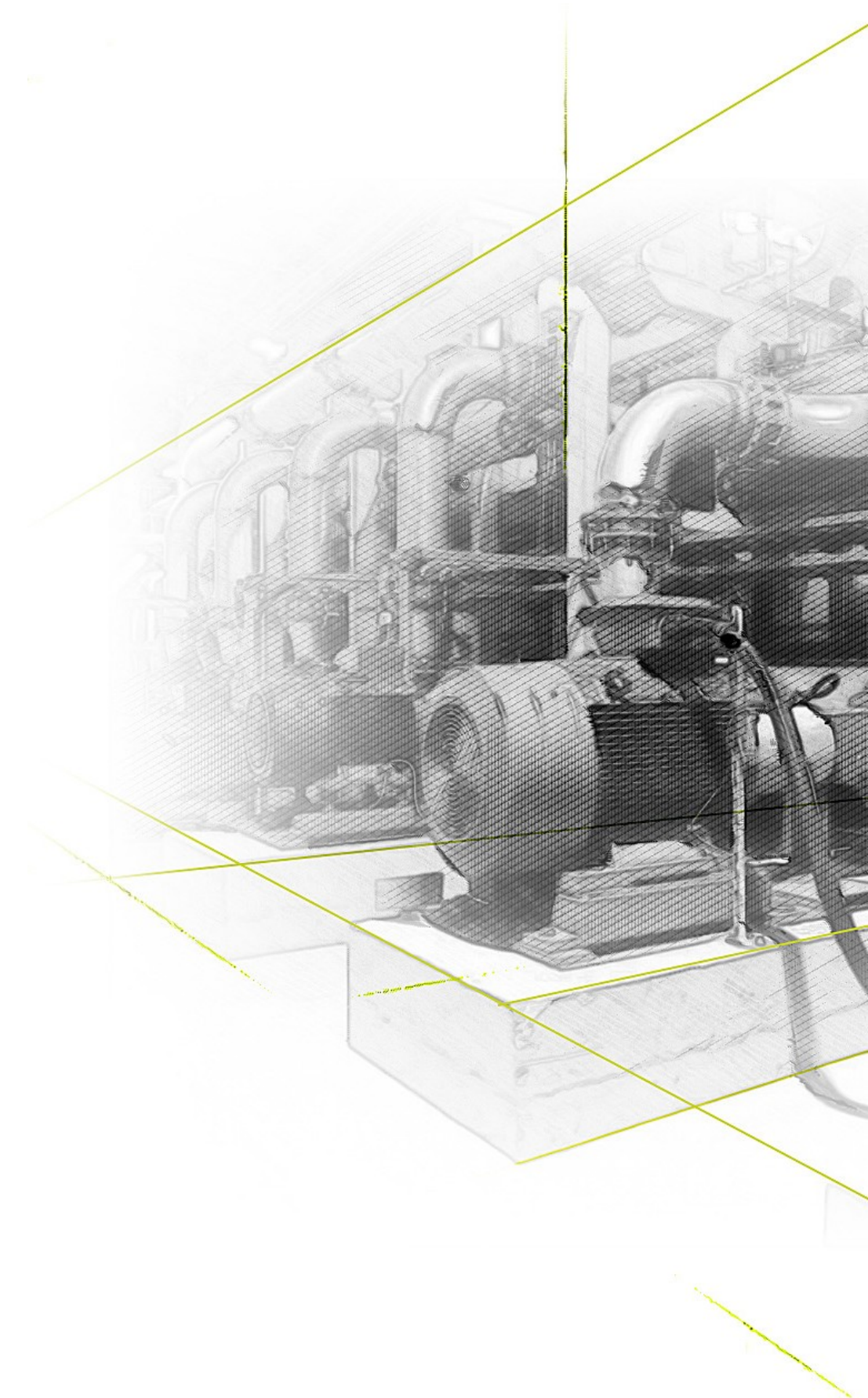
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. PLN)	01.07.2021 - 30.06.2022	01.07.2020 - 30.06.2021	01.07.2019 - 30.06.2020
A. Przychody ze sprzedaży	79 345,38	30 114,18	25 499,85
B. Koszty operacyjne razem	67 094,75	27 765,11	22 089,38
I. Zużycie surowców i materiałów	3 484,87	1 109,12	354,97
II. Świadczenia pracownicze	4 513,68	3 774,88	2 809,84
III. Amortyzacja	757,16	659,17	560,90
IV. Usługi obce	57 607,67	21 209,83	13 100,22
V. Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	731,37	593,33	258,28
VII. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0,00	418,79	5 005,17
C. Wynik brutto ze sprzedaży	12 250,63	2 349,07	3 410,47
I. Pozostałe przychody operacyjne	599,57	1 155,31	359,82
II. Pozostałe koszty operacyjne	1 401,53	72,32	57,28
D. Wynik operacyjny	11 448,67	3 432,06	3 713,01
I. Przychody finansowe	668,11	19,67	41,24
II. Koszty finansowe	1 879,94	325,07	215,14
E. Wynik przed opodatkowaniem	10 236,84	3 126,66	3 539,12
I. Podatek dochodowy	2 002,61	611,95	706,56
II. Bieżący	595,90	637,89	796,30
III. Odroczony	1 406,71	(25,94)	(89,74)
F. Wynik okresu	8 234,23	2 514,71	2 832,56



Skonsolidowane dane finansowe śródroczne

BILANS

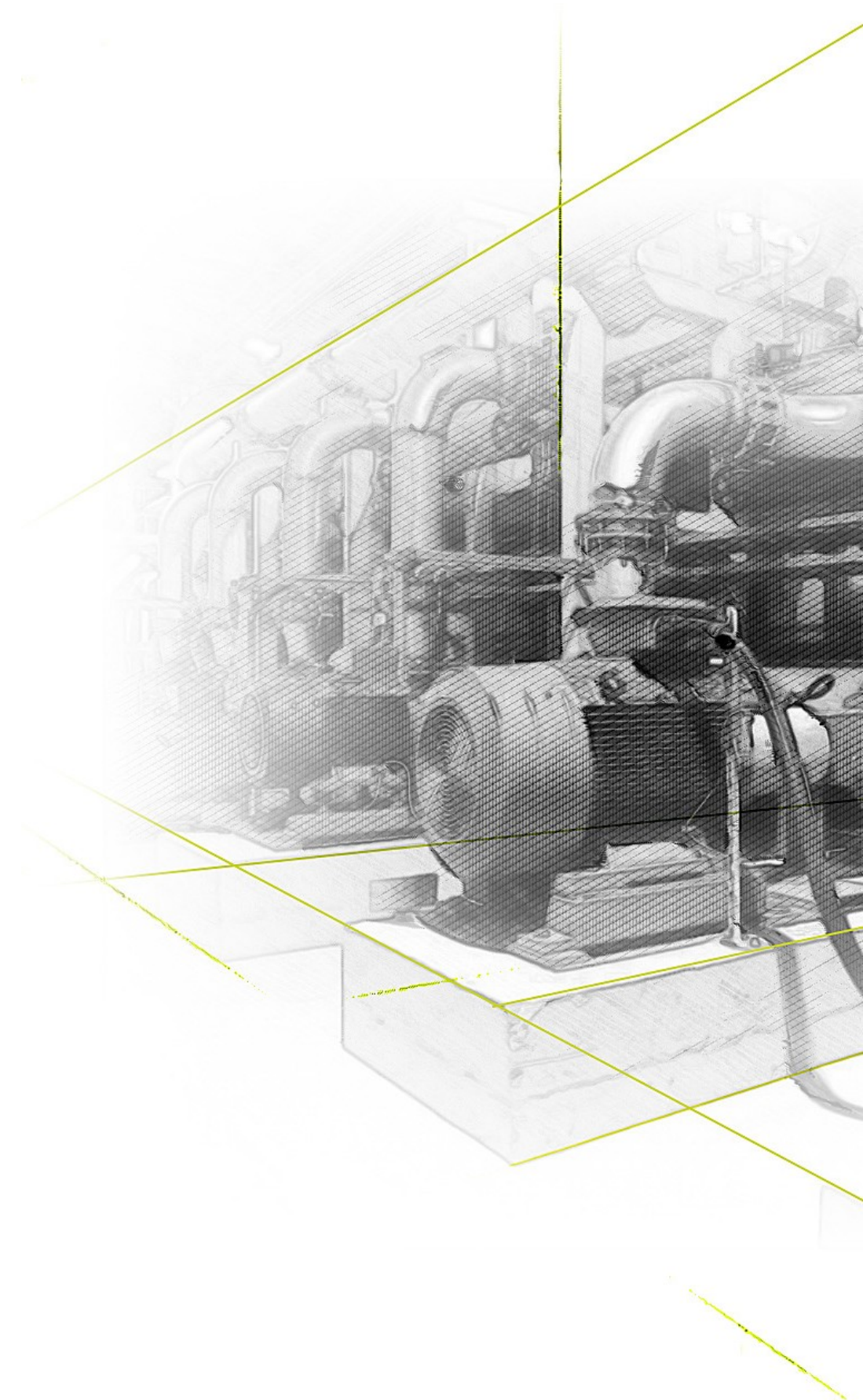
AKTYWA (tys. PLN)	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
A. Aktywa trwałe	9 122,58	9 211,43	9 522,18
I. Rzeczowe aktywa trwałe	131,54	167,19	85,18
II. Prawo do użytkowania aktywów	1 766,98	2 122,69	2 388,16
III. Wartości niematerialne	7 028,11	6 725,59	6 513,66
IV. Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
V. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	139,21
VII. Rozliczenia międzyokresowe	195,96	195,96	395,96
B. Aktywa obrotowe	80 101,73	74 114,45	35 891,79
I. Zapasy	10 803,56	9 426,03	6 540,23
II. Należności z tytułu dostaw i usług	4 161,24	4 448,48	3 708,15
III. Należności z tytułu podatku dochodowego	333,53	67,67	0,00
IV. Aktywa z tytułu umów z klientami	52 756,11	47 343,06	17 749,04
V. Pozostałe należności	2 871,54	4 606,69	6 948,56
VI. Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
VII. Rozliczenia międzyokresowe	678,99	553,11	566,15
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 496,77	7 669,41	379,66
Aktywa razem	89 224,31	83 325,88	45 413,97



Skonsolidowane dane finansowe śródroczne

BILANS

PASYWA (tys. PLN)	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
A. Kapitał własny	21 499,54	20 206,16	10 661,29
I. Kapitał podstawowy	306,15	306,15	306,15
II. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 029,19	3 029,19	3 029,19
III. Różnice kursowe	(66,75)	(51,43)	(9,86)
IV. Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	16 922,26	8 688,03	8 688,44
V. Wynik finansowy bieżącego roku	1 308,69	8 234,23	(1 352,62)
B. Zobowiązania długoterminowe	35 651,68	35 964,24	17 125,71
I. Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 568,57	1 304,11	41,93
III. Kredyty, pożyczki, leasing (długoterminowe)	30 750,18	32 327,19	17 083,78
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	939,28	1 202,88	1 554,33
IV. Pozostałe zobowiązania	2 332,94	2 332,94	0,00
C. Zobowiązania krótkoterminowe	32 073,09	27 155,47	17 626,96
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 423,39	6 792,65	8 629,03
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	16 862,21	11 172,38	407,33
III. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	456,87
IV. Kredyty, pożyczki, leasing (krótkoterminowe)	2 436,61	2 682,02	2 413,29
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	890,35	919,39	769,73
V. Pozostałe zobowiązania	1 724,25	819,87	448,01
VI. Rezerwy krótkoterminowe	162,47	224,38	142,24
VII. Rozliczenia międzyokresowe	5 464,17	5 464,17	5 130,18
Kapitał własny i zobowiązania	89 224,31	83 325,88	45 413,97



Skonsolidowane dane finansowe śródroczne

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. PLN)	01.07.2022 - 31.12.2022	01.07.2021 - 31.12.2021
A. Przychody ze sprzedaży	25 572,01	26 818,50
B. Koszty operacyjne razem	22 583,04	27 281,93
I. Zużycie surowców i materiałów	4 604,11	1 196,08
II. Świadczenia pracownicze	2 334,82	2 136,45
III. Amortyzacja	391,37	357,08
IV. Usługi obce	14 675,25	23 335,64
V. Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
VI. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	560,91	256,68
VII. Koszt sprzedanych towarów i materiałów	16,57	0,00
C. Wynik brutto ze sprzedaży	2 988,96	(463,44)
I. Pozostałe przychody operacyjne	969,43	208,32
II. Pozostałe koszty operacyjne	61,21	165,60
D. Wynik operacyjny	3 897,18	(420,71)
I. Przychody finansowe	5,43	35,09
II. Koszty finansowe	1 329,46	568,84
E. Wynik przed opodatkowaniem	2 573,15	(954,46)
I. Podatek dochodowy	1 264,46	398,15
II. Bieżący	0,00	398,15
III. Odroczony	1 264,46	0,00
F. Wynik okresu	1 308,69	(1 352,62)

