

Maj 2022 r.

**Skonsolidowane**  
**Śródroczne Informacje Finansowe**  
**Grupy Kapitałowej DB ENERGY**  
**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r.**



## Spis treści

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE INFORMACJE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DB ENERGY .....	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DB ENERGY .....	8
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DB ENERGY .....	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DB ENERGY .....	11
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY .....	14
Podstawowe informacje .....	15
Informacje ogólne o Grupie .....	18
Skład organów jednostki dominującej na dzień 31.12.2021 r. ....	20
Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	21
Oświadczenie o zgodności .....	22
Zatwierdzenie danych finansowych .....	23
Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza .....	23
Szacunki i profesjonalny osąd .....	24
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości .....	24
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	42
Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów .....	42
Korekta błędów .....	43
Segmenty operacyjne .....	43
WYBRANE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY	45
1. Zdarzenia i transakcje , które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy .....	46
2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	46
3. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania .....	46
4. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności .....	46
5. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu .....	47
6. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości .....	47
7. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji .....	47
8. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	47
9. Rozstrzygnięcie spraw sądowych .....	47
10. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależne od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej, czy w zamortyzowanym koszcie .....	47
11. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych .....	48



## Zeroemisyjność w przemyśle

12. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów .....	48
13. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych ..	48
14. Kapitał podstawowy i rezerwy .....	48
15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	49
16. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.....	49
17. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	50
18. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego ....	50
19. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego .....	50
20. Instrumenty finansowe .....	50
21. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług .....	51
22. Zmiany wartościowe wynikające z przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF .....	51
23. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach .....	51
24. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	51
25. Zobowiązania pozabilansowe .....	51
26. Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę .....	52
27. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności.....	52
28. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych .....	52



**Skonsolidowane  
Śródroczne Informacje  
Finansowe  
Grupy Kapitałowej DB ENERGY**

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DB ENERGY  
[w tys. zł]**

		<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>9 534,59</b>	<b>8 652,35</b>
I. Rzeczowe aktywa trwałe		115,94	119,03
II. Prawo do użytkowania aktywów		2 259,24	2 105,78
III. Aktywa niematerialne		6 624,23	6 002,44
IV. Aktywa finansowe		0,00	0,00
V. Należności długoterminowe		0,00	0,00
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		139,21	53,17
VI. Rozliczenia międzyokresowe		395,96	371,91
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>48 049,55</b>	<b>22 058,90</b>
I. Zapasy		0,00	2 802,55
II. Należności z tytułu dostaw i usług		7 289,02	3 208,93
III. Należności z tytułu podatku dochodowego		0,00	0,00
IV. Pozostałe należności		28 193,18	350,52
V. Aktywa finansowe		0,00	0,00
VI. Rozliczenia międzyokresowe		7 790,93	181,78
VII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 776,42	15 515,12
<b>Aktywa razem</b>		<b>57 584,14</b>	<b>30 711,25</b>

		<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>A. Kapitał własny</b>		<b>14 361,61</b>	<b>10 741,66</b>
I. Kapitał podstawowy		306,15	306,15
II. Pozostałe kapitały		3 029,27	3 029,27
III. Wynik z lat ubiegłych		8 678,50	6 168,11
IV. Wynik finansowy bieżącego roku		2 347,70	1 238,10
V. Kapitał rezerwowy		0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>29 007,84</b>	<b>8 778,06</b>
I. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
II. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		41,93	22,06
III. Kredyty, pożyczki, leasing		28 965,91	8 756,01
IV. Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>14 214,68</b>	<b>11 191,53</b>
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 674,87	2 016,78
II. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		20,00	401,82
III. Kredyty, pożyczki, leasing		2 701,24	3 745,87
IV. Pozostałe zobowiązania		467,49	462,03
V. Pozostałe rezerwy		142,24	141,44
VI. Rozliczenia międzyokresowe		5 801,51	4 016,25
VII. Zobowiązania z tytułu umów z klientami		407,33	407,33
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>		<b>57 584,14</b>	<b>30 711,25</b>

**Zeroemisyjność** w przemyśle

<b>Wartość aktywów netto na jedną akcję</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
Wartość aktywów netto	14 361 614,03	10 741 656,63
Liczba akcji zwykłych	3 061 460	3 061 460
Wartość aktywów netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	4,69	3,51
Rozwodniona liczba akcji	3 061 460	3 061 460
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	4,69	3,51

Wartość aktywów netto przypadającą na jedną akcję zwykłą obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji DB ENERGY SA dla danego okresu. Obliczona w ten sposób liczba akcji zwykłych na dzień 31 marca 2022 r. oraz na 31 marca 2021 r. wynosiła 3 061 460 szt.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji DB ENERGY SA na dzień 31 marca 2022 r. wyniosła 3 061 460 szt. i nie zmieniła się wg stanu na dzień na dzień 31 marca 2021 r.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DB ENERGY [w tys. zł]**

		<b>01.07.2021 - 31.03.2022</b>	<b>01.07.2020 - 31.03.2021</b>
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>		45 053,16	18 629,02
<b>B. Koszty operacyjne razem</b>		41 159,15	17 809,26
	Zużycie surowców i materiałów	1 390,29	989,24
	Świadczenia pracownicze	3 414,25	2 700,26
	Amortyzacja	555,84	538,40
	Usługi obce	35 396,36	13 018,52
	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	402,40	398,81
	Koszt sprzedanych towarów, materiałów	0,00	164,03
<b>C. Wynik brutto ze sprzedaży</b>		<b>3 894,02</b>	<b>819,76</b>
	Pozostałe przychody operacyjne	507,30	675,87
	Pozostałe koszty operacyjne	353,52	38,96
<b>D. Wynik operacyjny</b>		<b>4 047,80</b>	<b>1 456,68</b>
	Przychody finansowe	0,45	84,21
	Koszty finansowe	1 103,33	153,26
<b>E. Wynik przed opodatkowaniem</b>		<b>2 944,93</b>	<b>1 387,63</b>
	Podatek dochodowy	597,23	149,54
	Bieżący	597,23	149,54
	odroczone	0,00	0,00
<b>F. Wynik okresu</b>		<b>2 347,70</b>	<b>1 238,10</b>



**Sprawozdanie z całkowitych dochodów [w tys. zł]**

	<b>01.07.2021- 31.03.2022</b>	<b>01.07.2020 - 31.03.2021</b>
<b>Zysk okresu</b>	<b>2 347,70</b>	<b>1 238,10</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-4,44</b>	<b>-2,04</b>
1. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	-4,44	-2,04
2. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	0,00	0,00
<b>Łączne całkowite dochody</b>	<b>2 343,26</b>	<b>1 236,06</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DB ENERGY [w tys. zł]

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
<b>Stan na początek okresu 01.07.2021</b>	<b>306,15</b>	<b>3 029,27</b>	<b>0,00</b>	<b>8 682,94</b>	<b>0,00</b>	<b>12 018,35</b>
Zmiana polityki rachunkowości						
<b>Stan na początek okresu 01.07.2021 skorygowany</b>	<b>306,15</b>	<b>3 029,27</b>	<b>0,00</b>	<b>8 682,94</b>	<b>0,00</b>	<b>12 018,35</b>
Wynik okresu					2 347,70	2 347,70
koszty emisji akcji						
aktualizacja aktywów finansowych						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.				-4,44		-4,44
Wyplata dywidendy						
<b>Stan na koniec okresu 31.03.2022</b>	<b>306,15</b>	<b>3 029,27</b>	<b>0,00</b>	<b>8 678,50</b>	<b>2 347,70</b>	<b>14 361,61</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy	Kapitały razem
<b>Stan na początek okresu 01.07.2020</b>	<b>306,15</b>	<b>3 029,27</b>	<b>0,00</b>	<b>6 170,27</b>	<b>0,00</b>	<b>9 505,67</b>
Zmiana polityki rachunkowości						
<b>Stan na początek okresu 01.07.2020 skorygowany</b>	<b>306,15</b>	<b>3 029,27</b>	<b>0,00</b>	<b>6 170,27</b>	<b>0,00</b>	<b>9 505,67</b>
Wynik okresu					1 238,10	1 238,10
koszty emisji akcji						
aktualizacja aktywów finansowych						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr.				-2,04		-2,04
Wyplata dywidendy						
<b>Stan na koniec okresu 31.03.2021</b>	<b>306,15</b>	<b>3 029,27</b>	<b>0,00</b>	<b>6 168,23</b>	<b>1 238,10</b>	<b>10 741,66</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DB ENERGY [w tys. zł]

	01.07.2021 – 31.03.2022	01.07.2020 - 31.03.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 944,93</b>	<b>1 387,63</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>616,38</b>	<b>-53,76</b>
Amortyzacja	555,84	538,40
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-38,20	24,30
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 015,17	153,26
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-30,79	-4,08
Podatek dochodowy bieżącego okresu	-597,23	-149,54
Pozostałe pozycje netto	242,46	-466,57
Zapłacony podatek dochodowy	-530,87	-149,54
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego</b>		
<b>Zmiana stanu kapitału obrotowego</b>	<b>-26 872,00</b>	<b>5 153,50</b>
zmiana stanu należności	-23 705,37	6 756,12
zmiana stanu zapasów	97,72	-815,76
zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	-68,01	-26,96
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 446,76	-1 381,27
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-6 107,16	-368,90
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	464,06	990,29

	<b>01.07.2021 – 31.03.2022</b>	<b>01.07.2020 - 31.03.2021</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-23 310,69</b>	<b>6 487,38</b>
Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	107,35	0,00
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	0,00
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-36,99	-38,59
Wydatki z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	0,00	0,00
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Wydatki na nabycie udziałów w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
Wydatki na nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	0,00
Wpływy z udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
Wpływy z pochodnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Otrzymane odsetki	0,00	0,00
Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
Wpływy z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Pozostałe pozycje netto	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>70,36</b>	<b>-38,59</b>

**Zeroemisyjność** w przemyśle

Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	19 373,95	7 603,36
Wpływy z emisji papierów dłużnych	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek	-343,20	0,00
Wykup papierów dłużnych	0,00	0,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-576,53	-534,20
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Wydatki z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Wypłacone dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone odsetki	-126,86	-153,26
Pozostałe pozycje netto	0,00	-183,88
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>18 327,36</b>	<b>6 732,02</b>
<b>ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-4 912,96</b>	<b>13 180,82</b>
Różnice kursowe netto	0,00	0,00
Wpływy (wydatki) z tytułu cash pooling	0,00	0,00
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>9 689,38</b>	<b>2 334,30</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>4 776,42</b>	<b>15 515,12</b>

**Informacje objaśniające  
do Śródrocznej Informacji  
Finansowej**

**Grupy Kapitałowej DB ENERGY**



## Podstawowe informacje

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej DB ENERGY („Grupa”, „Grupa DB ENERGY”) jest DB ENERGY SA („Spółka”, „Emitent”). Misją Grupy Kapitałowej DB Energy jest optymalizowanie działalności przedsiębiorstw przemysłowych pod kątem zużycia energii poprzez wdrażanie przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej. Usługi doradcze DB Energy bazują na szczegółowych pomiarach wszystkich parametrów sieci odbiorczej klienta i zużywanej przez niego energii elektrycznej, ciepłej bądź chłodu. Kompleksowość oferty DB Energy w zakresie łączenia różnych procesów technologicznych w celu optymalizacji energetycznej przedsiębiorstw stanowi o unikalności oferty. DB Energy, indywidualnie dla każdego odbiorcy, opracowuje możliwe do wdrożenia techniczne rozwiązania poprawy efektywności energetycznej wraz z szczegółową analizą ich opłacalności.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku Grupa kontynuowała działalność w czterech podstawowych obszarach:

- realizacja projektów inwestycyjnych, w tym w modelu ESCO,
- audyty energetyczne przedsiębiorstw,
- audyty efektywności energetycznej i pozyskiwanie Białych Certyfikatów (BC),
- działalność badawczo-rozwojowa.

Obszary biznesowe Grupy DB ENERGY SA:

- Audyty energetyczne przedsiębiorstwa,
- Audyty efektywności energetycznej,
- Inwestycje w przedsięwzięcia poprawy efektywności energetycznej (PSPEE) w modelu ESCO (Energy Service Company),
- Generalne wykonawstwo inwestycji energooszczędnych,
- Inne (pomiary itp.).

Obszary biznesowe Willbee Energy GmbH:

- Audyty energetyczne przedsiębiorstwa,
- Inwestycje w przedsięwzięcia poprawy efektywności energetycznej (PSPEE) w modelu ESCO (Energy Service Company),
- Generalne wykonawstwo inwestycji energooszczędnych,
- Inne (pomiary itp.).

Obszary biznesowe APPS sp. z o.o.:

- Pomiary pracy sieci elektroenergetycznej,
- Komercjalizacja systemu DiagSys oraz urządzeń APPS.

Kluczowym obszarem działania Grupy jest kompleksowa realizacja projektów inwestycyjnych służących poprawie efektywności energetycznej przemysłu w modelach GW i ESCO.

W celu przygotowania koncepcji projektowej inwestycji DB ENERGY przeprowadza przemysłowe audyty energetyczne, takie jak:

- audyt energetyczny przedsiębiorstwa – obowiązkowy audyt dla dużych przedsiębiorstw (zgodnie z Ustawą o efektywności energetycznej z dn. 20 maja 2016r.), pełniący funkcję przeglądu energetycznego potwierdzającego realizację działań w ramach re/certyfikacji ISO 50001,
- audyt efektywności energetycznej - w celu szczegółowego określenia efektów technicznych, energetycznych i finansowych modernizacji. Niezbędny do uzyskania świadectw efektywności energetycznej (tzw. Białe Certyfikaty),
- audyt Walk Through – w celu identyfikacji potencjału redukcji zużycia energii,
- audyt urządzeń chłodniczych – w celu oceny efektywności energetycznej urządzeń.



Dodatkowo DB ENERGY realizuje projekt współfinansowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2021, którego celem jest opracowanie systemu umożliwiającego zdalną kontrolę pracy urządzeń napędowych, zapobieganie i szybkie usuwanie awarii maszyn oraz redukcję zużycia energii elektrycznej w zainstalowanych systemach.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DB ENERGY została objęta Spółka dominująca DB ENERGY SA oraz następujące spółki zależne: APPS Spółka z o.o. oraz WILLBEE Energy GmbH.

DB ENERGY jest liderem w branży usług efektywności energetycznej dla przemysłu w Polsce. Firma realizuje projekty poprawy efektywności energetycznej w dużych i średnich zakładach przemysłowych o szerokim zróżnicowaniu i zakresie. Projekty prowadzone są zaczynając od identyfikacji przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej, przez ich projektowanie i realizację, uwzględniając finansowanie w modelach ESCO (Energy Saving Contract – finansowanie długoterminowe) lub EPC (Energy Performance Contract – finansowanie na czas realizacji), a także świadczy usługi zarządzania efektywnością energetyczną u klienta, w tym bieżącego monitorowania instalacji przemysłowych i ich predykcyjnego utrzymania, docelowo w oparciu o system DiagSYS.

Powołana do życia w 2013 roku APPS sp. z o.o. świadczy usługi pomiarowe w zakresie efektywności energetycznej i będzie podmiotem odpowiedzialnym za komercjalizację opracowanego systemu DiagSYS oraz urządzeń pomiarowych.

Z kolei powołana do życia w 2019 roku Willbee Energy GmbH zajmuje się kompleksową obsługą dużych i średnich firm przemysłowych w zakresie efektywności energetycznej, w szczególności na rynku EU w tym na rynku niemieckim, także w modelu ESCO. Spółka Willbee Energy GmbH poza doradztwem angażuje się również w projektowanie, finansowanie i realizowanie inwestycji energooszczędnych w przemyśle.

Zakres oferty usługowej Grupy Kapitałowej obejmuje przede wszystkim:

- Audyt energetyczny przedsiębiorstwa,
- Audyt efektywności energetycznej,
- Inwestycje w przedsięwzięcia poprawy efektywności energetycznej (PSPEE) w modelu ESCO (Energy Service Company) oraz generalnego wykonawstwa,
- Inne (pomiaru itp.).

### **Audyt energetyczny przedsiębiorstwa (AEP, ang. Company Energy Audit - CEA, audyt EED)**

Odbiorcami tego rodzaju usług świadczonych przez Spółkę są przede wszystkim duże, polskie i unijne przedsiębiorstwa, zobowiązane do wykonania takiego audytu przez Ustawę o efektywności energetycznej (na szczeblu unijnym przez Energy Efficiency Directive). Podstawowy cel usługi to opracowanie planu poprawy efektywności energetycznej w całym przedsiębiorstwie. Po przeprowadzeniu audytu, badana firma uzyskuje komplet informacji odnośnie tego, jakie inwestycje należy wdrożyć dla poprawy efektywności energetycznej działalności danej spółki (tzw. przedsięwzięcia służące poprawie efektywności energetycznej – PSPEE).

### **Audyt efektywności energetycznej (AEE, ang. Energy Efficiency Audit – EEA)**

Rozwinięciem audytu energetycznego przedsiębiorstwa (CEA) jest audyt efektywności energetycznej (AEE, EEA) przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej (PSPEE), wskazanego do realizacji w audycie CEA. Taki audyt staje się podstawą uzyskania Białego Certyfikatu. Efektem audytu EEA może być też pełna koncepcja projektowa





przeprowadzenia inwestycji energooszczędnej, na bazie której przygotowana jest oferta finansowania w modelu ESCO lub Generalnego Wykonawstwa. Odbiorcami tych usług są przede wszystkim przedsiębiorstwa planujące realizowanie inwestycji energooszczędnych (średni i duży przemysł). Audyt EEA jest też podstawą ubiegania się o dotacje, w tym w ramach programów UE, krajowych i regionalnych.

### **Projekty inwestycyjne w modelu generalnego wykonawstwa oraz inwestycje w modelu ESCO (Energy Service Company)**

Grupa Kapitałowa oferuje możliwość kompleksowej realizacji przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej w modelu generalnego wykonawstwa. W tym modelu DB ENERGY (dla klientów krajowych) lub WILLBEE ENERGY (dla klientów zagranicznych) pełni rolę dostawcy i wykonawcy przedsięwzięcia. Realizacja prac odbywa się poprzez zaangażowanie zasobów własnych oraz podwykonawców.

Inwestycje w modelu ESCO polegają na finansowaniu i realizacji energooszczędnej inwestycji przez firmę działającą w modelu ESCO, która jest stroną finansującą i realizującą inwestycję energooszczędną u strony trzeciej (klienta). W takim modelu modernizacji podlega infrastruktura klienta, a modernizacja finansowana i realizowana jest przez firmę typu ESCO. Tego rodzaju projekty mają na celu z jednej strony obniżenie wydatków na energię ponoszone przez klientów, a z drugiej strony stanowią dla nich zewnętrzne i najczęściej pozabilansowe źródło finansowania przedsięwzięcia. Emitent w ramach współpracy w modelu ESCO oferuje usługi energetyczne, poprawiające efektywność energetyczną klienta i partycypuje w korzyściach wynikających ze zmniejszenia kosztów zużycia energii – model ESCO opiera się na zasadach wynagrodzenia za sukces (success fee).

### **Pozostałe usługi**

Pozostałe usługi obejmują takie obszary jak:

- konsulting energetyczny, projekty techniczno-budowlane,
- szkolenia,
- pomiary instalacji elektrycznych, ciepłych, chłodu i sprężonego powietrza,
- rozwiązania poligeneracyjne (służą do produkcji czterech lub więcej mediów w jednej instalacji; najczęściej są to: prąd elektryczny, ciepło, chłód oraz para technologiczna),
- ekspertyzy dotyczące opłacalności oraz finansowania inwestycji w obszarze gospodarki energetycznej.



## Informacje ogólne o Grupie

### Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta

W skład Grupy na dzień 31.03.2022 r. wchodzi DB ENERGY SA jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Adres rejestrowy	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31.03.2022	31.03.2021
APPS Spółka z o.o.	Al. Armii Krajowej 45, Wrocław	Usługi efektywności energetycznej	100%	100%
WILLBEE Energy GmbH	Lorenzweg 43, Magdeburg	Usługi efektywności energetycznej	100%	100%

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

### Dane Jednostki dominującej

Nazwa: DB ENERGY Spółka Akcyjna

Siedziba, adres: Al. Armii Krajowej 45, 50-541 Wrocław

Podstawowy przedmiot działalności:

- 74,90,Z, Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 71,12,Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- 43,21,Z, Wykonywanie instalacji elektrycznych
- 71,20,B, Pozostałe badania i analizy techniczne
- 72,19,Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- 74,10,Z, Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania

Organ prowadzący rejestr: Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000685455

REGON: 021249140

NIP: 8942995375

Czas trwania Spółki: Nieograniczony

**Jednostka zależna**

Nazwa: APPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba, adres: Al. Armii Krajowej 45, 50-541 Wrocław

Podstawowy przedmiot działalności:

71,20,B, Pozostałe badania i analizy techniczne

74,,, Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna

71,,, Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne

KRS: 0000481158

REGON: 022271934

NIP: 8822119174

Czas trwania Spółki: Nieograniczony

Sposób konsolidacji: Metoda pełna

**Jednostka zależna**

Nazwa: WILLBEE Energy Gesellschaft mit beschränkter Haftung (odpowiednik spółki z o.o.)

Siedziba, adres: Lorenzweg 43, 39124 Magdeburg (Niemcy)

Podstawowy przedmiot działalności:

Badania i projektowanie w obszarze potencjału efektywności energetycznej, audyty energetyczne, doradztwo w zakresie efektywności energetycznej oraz przeprowadzanie działań modernizacyjnych i zmierzających do zaoszczędzenia energii, jak też wszystkie czynności mające związek z tym obszarem działania.

Numer rejestrowy: HRB 27014

NIP: DE324838956

Czas trwania Spółki: Nieoznaczony

Sposób konsolidacji: Metoda pełna



---

## **Skład organów jednostki dominującej na dzień 31.03.2022 r.**

### **Zarząd**

Krzysztof Lech Piontek	Prezes Zarządu
Dominik Jan Brach	Członek Zarządu
Piotr Wojciech Danielski	Członek Zarządu

W dniu 11 grudnia 2020 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej, Zarząd spółki został powołany na nową trzyletnią kadencję. Skład Zarządu nie uległ zmianie.

### **Rada Nadzorcza**

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej: w dniu 22 grudnia 2020 r. powołana została Rada Nadzorcza na nową trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji przedstawia się następująco:

Ireneusz Wąsowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Słoński	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Władysław Pisz	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Aleksander Łoś	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Mróz	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany:

Ryszard Bogusław Gumiński - koniec kadencji

Wojciech Mróz – powołanie



## Podstawa sporządzenia Śródrocznego Sprawozdania Finansowego

Skonsolidowana Śródroczna Informacja Finansowa Grupy Kapitałowej sporządzona została zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku).

Niniejsze skonsolidowane Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową DB ENERGY przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2022 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę, zakładając, że antycypowany poziom przychodów w prognozie przepływów pieniężnych przygotowanej na potrzeby zarządcze zostanie utrzymany. Jednocześnie w celu realizacji przyjętej strategii Grupy i zaspokojenia potrzeb kapitałowych Emitent będzie dążył do pozyskania dodatkowych środków pieniężnych poprzez emisję akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, na terytorium Ukrainy prowadzony jest intensywny konflikt zbrojny. Zarząd DB Energy po przeprowadzonej analizie potencjalnego wpływu powyższej sytuacji na działalność DB Energy oraz podmiotów zależnych nie widzi zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności. W szczególności Grupa Kapitałowa nie prowadzi w żadnym zakresie działalności na terytorium Ukrainy lub Rosji, jak również podmioty gospodarcze z tych krajów nie są bezpośrednimi klientami lub dostawcami DB Energy.

Nadto należy wskazać, że przyszły wpływ prowadzonego konfliktu na działalność Grupy Kapitałowej na dzień sporządzenia Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, nie jest możliwy do oszacowania.



## Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z dnia 20 kwietnia 2018 roku).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Zakres niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757 ze zm.) („Rozporządzenie”) i obejmuje 9-miesięczny okres sprawozdawczy od dnia 1 lipca 2021 r. do dnia 31 marca 2022 r. i okres porównawczy od dnia 1 lipca 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r., odpowiednio dla rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, a także dane bilansowe na dzień 31 marca 2022 r. i dane porównywalne na dzień 31 marca 2021 r.

Jednostki zależne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nieujęte w księgach rachunkowych jednostek zależnych, które zostały wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego tych jednostek do zgodności z MSSF.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 marca 2022 r., jak również jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 marca 2021 r.



## Zatwierdzenie danych finansowych

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres kończący się 31 marca 2022 roku, zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 maja 2022 r.

## Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną dla jednostki dominującej i walutą prezentacji w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej DB ENERGY, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w pełnych złotych.

Walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych jest waluta kraju, w którym mają siedzibę. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku. Skutki takich przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia”.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujące średnie kursy NBP:

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
1 EUR	4,6525	4,6603

<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>
1 EUR	4,6210	4,5287

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów zastosowano średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

Wycena walutowa jest za lata kiedy spółka wycenia podmiot powiązany.



---

## Szacunki i profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 r. nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. z wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości opisanych w punkcie „Zmiany stosowanych zasad rachunkowości” niniejszego sprawozdania.

W odpowiednich pozycjach not objaśniających przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał także profesjonalny osąd kierownictwa, i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki Grupy w przeszłości.

---

## Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

### Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne są wyceniane według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

W ramach wartości niematerialnych mogą występować wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Podlegają one corocznym testom na utratę wartości.

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej testom na utratę wartości.

Ważnym elementem polityki rachunkowości w obszarze kapitalizacji kosztów rozwoju projektów informatycznych i technologicznych („Projekty”), w tym. m.in. systemu diagnostyki napędów („DiagSys”) jest rozgraniczenie momentu uznania ponoszonych kosztów za koszty prac badawczych oraz koszty prac rozwojowych. W tym celu Grupa rozpoznaje dwa etapy realizacji Projektów związane z opracowaniem innowacyjnego systemu diagnostyki napędów (DiagSys) bazującego na elektrycznych pomiarach sygnałów charakterystycznych dla mechanicznych uszkodzeń elementów maszyn wirujących, wraz z wyspecjalizowanym analizatorem stanu pracy i sprawności maszyn, postrzeganego jako gotowy, unikatowy produkt wykorzystywany w procesach produkcyjnych pozwalający na zdalną kontrolę i zapobieganie oraz szybkie usuwanie awarii maszyn, a także redukcję zużycia energii elektrycznej w zainstalowanych systemach. Prace badawcze i rozwojowe są





prowadzone przez DB ENERGY SA, natomiast podmiotem odpowiedzialnym za komercjalizację opracowanego systemu i urządzenia pomiarowego będzie APPS Sp. z o.o.

Etap pierwszy związany jest w szczególności z uzyskaniem informacji dotyczących nowych kierunków, czy też obszarów, w których można rozwijać daną technologię, aby móc maksymalnie wykorzystać jej możliwości. Powyższe działania DB ENERGY SA klasyfikuje jako etap prac badawczych, a koszty z nim związane odnoszone są bezpośrednio w koszty okresu i ujmowane w tych kosztach w momencie ich poniesienia.

W ramach prac badawczych Spółka w sposób zaplanowany:

- a) poszukuje nowatorskich rozwiązań w celu zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej,
- b) poszukuje, ocenia i dokonuje końcowej selekcji sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju,
- c) poszukuje alternatywnych produktów, procesów, systemów lub usług,
- d) formułuje, projektuje, ocenia i dokonuje końcowej selekcji nowych lub udoskonalonych produktów, procesów, systemów lub usług.

Drugi etap realizacji projektu związany jest z prowadzeniem prac w zakresie rozwoju technologii i ma na celu rozbudowywanie określonej technologii na różnych płaszczyznach w celu stworzenia kompletnego, unikalnego na globalną skalę produktu wykorzystywanego w procesach produkcyjnych. Prace rozwojowe prowadzone są w oparciu o:

- a) wiedzę wypracowaną w toku prowadzonych prac badawczych,
- b) informacje od potencjalnych klientów pozyskane w procesie badania rynku i działań marketingowych, prowadzonych przez Spółkę w kraju i zagranicą,
- c) zapotrzebowanie zgłaszane przez obecnych klientów Spółki na etapie testowania lub wdrażania produktu.

Po podjęciu przez kierownictwo DB ENERGY SA decyzji o rozwijaniu danej technologii w kierunku lub obszarze wyselekcjonowanym na pierwszym etapie realizacji projektu zgodnie z zasadami określonymi w MSR 38 „Wartości niematerialne”, Spółka kapitalizuje wybrane koszty rozwoju technologii i ujmuje w bilansie jako aktywa, gdyż spełnione są wszystkie warunki wymienione w lit. a-f par. 57 standardu, o którym mowa, a więc Spółka jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych.
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Kapitalizacja dotyczy aktywa biznesowego rozumianego jako platforma DB ENERGY.

Zgodnie z par. 66 i 67 MSR 38 koszty kapitalizowane są w zakresie związanym bezpośrednio z doprowadzeniem aktywa do pełnej użyteczności i obejmują w szczególności koszty wynagrodzeń pracowników oraz podwykonawców zaangażowanych w prace na



poszczególnych etapach realizacji projektu, jak również wszystkie uzasadnione koszty nieosobowe z tym związane, które można bezpośrednio przyporządkować do przystosowania składnika aktywów do użytkowania.

Zidentyfikowane koszty są ewidencjonowane jako wartości niematerialne i prawne w ramach prac rozwojowych w trakcie realizacji. Identyfikacja, ewidencja oraz rozliczanie ww. kosztów rozwoju technologii informatycznych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki są wykonywane w DB ENERGY SA na podstawie przyjętych kryteriów kwalifikacji kosztów. Jeśli prace badawcze lub rozwojowe będą prowadzone przez podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DB ENERGY (dalej „GK DB ENERGY”), wówczas spółki te nie powinny same rozpoznawać aktywa bez uprzedniej konsultacji z DB ENERGY SA, ze względu na konieczność utrzymania spójnej metodologii w ramach całej GK DB ENERGY.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów niematerialnych wynosi:

Nabyte oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 - 5 lat
Pozostałe aktywa niematerialne	5 - 10 lat

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji aktywów niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Grupa uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczowe aktywa trwałe, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16 aktywa, jeżeli ich cena nabycia (koszt wytworzenia) wynosi co najmniej 10 000 PLN. Środki trwałe o wartości poniżej 10 000 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia o ile, ze względu na specyfikę działalności Grupy, nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego. W roku podatkowym od 01.01.2017 do 30.06.2018, zgodnie z przepisami podatkowymi Spółka zaliczała do środków trwałych rzeczowe aktywa trwałe powyżej 3 500 PLN.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub



wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty modernizacji uwzględnia się w wartości bilansowej środków trwałych wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy, zaś koszty poniesione na modernizację można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki ponoszone na naprawę i konserwację środków trwałych odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Do środków trwałych Grupa zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia środka do użytkowania.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 - 40 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat

Grupa dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Grupa dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Grupa nabierze dostatecznej pewności, że dany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych lub przyniesie znacząco niższe. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Grupa z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywa, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części, bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w Rachunku zysków i strat.

## **Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych



o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### **Inwestycje w jednostki zależne**

Jednostki zależne to jednostki w stosunku do których Grupa w sposób bezpośredni lub pośredni sprawuje kontrolę. Kontrola to zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną podmiotu zależnego w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Zwykle sprawowanie kontroli łączy się z posiadaniem przez Grupę większościowego pakietu akcji/udziałów w jednostce.

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, niesklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość bilansowa inwestycji jest poddawana testom na utratę wartości. Rozpoznana utrata wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych. Rozwiązanie rezerwy z tytułu utraty wartości ujmowane jest w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach, na podstawie których Grupa określa zwrot z inwestycji.

Dywidendy stanowiące przychody z inwestycji ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, w momencie ustalenia prawa do ich otrzymania.

### **Inne aktywa finansowe (poza inwestycjami w jednostki zależne)**

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

**Zeroemisyjność w przemyśle**

- Należności z tytułu dostaw i usług (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- Pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- Lokaty bankowe.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychodów z tytułu odsetek, z uwagi na nieistotne kwoty, Grupa nie wyodrębnia jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane są w wyniku, w tym różnice kursowe prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto, do tej kategorii Grupa zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9. Do tej kategorii Grupa zalicza wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nie dotyczy pochodnych instrumentów zabezpieczających, gdyż Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń).

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy pod kątem ryzyka kredytowego. Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście i zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i poziomy nieściągalności.

## **Utrata wartości aktywów finansowych**

Podstawową metodą określania wysokości odpisów z tytułu utraty wartości w ramach modelu strat oczekiwanych jest metoda, zgodnie z założeniami której Grupa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych w stosunku do początkowego jego ujęcia oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech stopni wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości (podejście ogólne). Metoda ta stosowana jest do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz zamortyzowanego kosztu innych niż należności handlowe.

Stopnie wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości to:

- stopień 1 – aktywa finansowe obsługiwane na bieżąco (stosowany w odniesieniu do aktywów, których ryzyko kredytowe nie wzrosło istotnie od początkowego ujęcia),



**Zeroemisyjność** w przemyśle

- stopień 2 – aktywa finansowe z pogorszoną obsługą (stosowany w przypadku istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia, przy jednoczesnym braku obiektywnych przesłanek utraty wartości),
- stopień 3 – aktywa finansowe nieobsługiwane (stosowany w przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek utraty wartości).

W odniesieniu do stopnia 1 Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym, a w odniesieniu do stopnia 2 i 3 w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa dokonuje oceny wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych stopni wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Dokonując takiej oceny, Grupa posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Grupa porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Informacje te mogą przykładowo obejmować zmiany ratingu dłużnika, powzięcie informacji o jego problemach finansowych lub o wystąpieniu istotnych niekorzystnych zmian w jego środowisku ekonomicznym, prawnym, technologicznym lub rynkowym. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa stara się wykorzystywać przede wszystkim ratingi kredytowe i powiązane z nimi wskaźniki niewypłacalności.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Grupa stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych).

Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Grupa wyodrębniła pięć przedziałów przeterminowania:

- Nieprzeterminowane,
- Przeterminowane od 1 do 30 dni,
- Przeterminowane od 31 do 60 dni,
- Przeterminowane od 61 do 90 dni,
- Przeterminowane od 91 do 180 dni,
- Przeterminowane powyżej 180 dni.

Dla każdego z powyższych przedziałów Grupa szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie dwóch lat, poprzedzających rok poprzedni w stosunku do roku, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

W odniesieniu do należności handlowych Grupa dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to:



## Zeroemisyjność w przemyśle

- należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega,
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty).

W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W wyniku indywidualnej analizy, w sytuacji gdy mimo przeterminowania należności powyżej 180 dni, Grupa posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony.

Aktywa finansowe są spisywane w całości, gdy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie możliwości działania w zakresie ściągnięcia należności i uzna, że nie ma już racjonalnych podstaw do oczekiwania, iż należność uda się odzyskać.

## Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Grupa wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności długoterminowe podlegające pod zakres MSSF 9 są dyskontowane na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z terminem zapadalności poniżej 12 miesięcy są wyceniane w wartości nominalnej po pomniejszeniu o wartość oczekiwanych strat kredytowych. Do wyliczenia odpisu Grupa stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania.

Odpis z tytułu utraty wartości jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Należność z tytułu nadwyżki VAT naliczonego nad VAT należnym do rozliczenia w przyszłym okresie wykazywany jest w pozycji „Pozostałe należności”.

Wszelkie przekazane zaliczki jak m.in. na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

### *Należności z tytułu dostaw i usług niezafakturowanych*

Są to należności z tytułu usług, które zostały wykonane w okresie sprawozdawczym (Grupa spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia), ale za które do dnia bilansowego nie została wystawiona faktura sprzedaży. Na dzień bilansowy Grupa uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności.

## Rozliczenia międzyokresowe

Grupa w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą przyszłych okresów.

Grupa rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie kiedy przychody te zostaną zrealizowane.



W Grupie Kapitałowej MSSF 15 obowiązuje w stosunku do rozliczeń międzyokresowych, w których prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych oraz przychody dotyczące nierozliczonych na dzień bilansowy inwestycji, a także przyszłe przychody z tytułu usług takich jak ESCO, które są rozliczane w czasie.

Aktywa z tytułu wyceny kontraktów wdrożeniowych wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrożeniowych w stosunku do wystawionych faktur. W przypadku tych aktywów Grupa również spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, ale prawo do wynagrodzenia zależy od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Grupa prowadzi ewidencję rozliczeń międzyokresowych w podziale na krótko- i długoterminowe.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione na określoną kwotę środków pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Jednostki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Waluty zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasach dewizowych wyceniane są według kursu średniego ustalanego dla danej waluty przez Prezesa NBP na dzień sprawozdawczy.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości z tytułu ryzyka kredytowego oszacowanie odpisów aktualizujących odbywa się z wykorzystaniem indywidualnych parametrów wyznaczanych w oparciu o benchmarki (przy wykorzystaniu informacji o ratingach banków), przeskalowane do horyzontu szacowania oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości z tytułu ryzyka kredytowego Grupa dokonuje analizy odzysków z wykorzystaniem scenariuszy ważonych prawdopodobieństwem ich wystąpienia.

### **Leasing**

Grupa w zakresie leasingu stosuje zasady zgodne z MSSF 16 „Leasing”.

Zgodnie z MSSF 16 umowy leasingu od umów o świadczenie usług rozróżniane są na podstawie tego, czy korzystający z określonego składnika aktywów kontroluje aktywo będące przedmiotem umowy.

Uważa się, że kontrola istnieje, jeśli Grupa:

- posiada prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów,
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

W przypadku zidentyfikowanych umów leasingu Grupa z jednej strony prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania, z drugiej zaś zobowiązania z tytułu leasingu.

#### Aktywa z tytułu prawa do użytkowania





## *Początkowe ujęcie i wycena*

Dla umów zidentyfikowanych jako leasing Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje: kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia leasingu lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

## *Późniejsza wycena*

Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu, tj. w pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, ale także po odpowiednim skorygowaniu o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu (tj. modyfikacje nieskutkujące koniecznością ujęcia odrębnego leasingu). Amortyzacja prawa do użytkowania w Grupie dokonywana jest co do zasady metodą liniową. Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Do szacowania ewentualnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa stosuje przepisy MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

## Zobowiązania z tytułu leasingu

### *Początkowe ujęcie*

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe; zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli można z wystarczającą pewnością stwierdzić, że Grupa z tej opcji skorzysta) oraz kary pieniężne za wypowiedzenie umowy (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa skorzysta z tej opcji). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty.

### *Późniejsza wycena*

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszane jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. Do naliczania odsetek Grupa stosuje krańcową stopę leasingobiorcy, która jest sumą wartości stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko kredytowe Grupy. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje



zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany. Aktualizacja wartości zobowiązania powoduje również konieczność odpowiedniej aktualizacji wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

## **Kapitał własny**

Na kapitał własny Grupy składają się:

- Kapitał podstawowy,
- Pozostałe kapitały,
- Niepodzielony wynik z lat ubiegłych,
- Wynik finansowy bieżącego okresu,
- Kapitał rezerwowy,
- Różnice kursowe z przeliczenia.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w umowie Spółki i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji; koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu Spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji,
- tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych nie przeniesione w drodze uchwały organu zatwierdzającego do innej pozycji kapitałów lub do wypłaty dywidendy.

Kapitał rezerwowy – zgodnie z MSSF 2 „płatności w formie akcji własnych” jednostka ujawnia w tej pozycji wzrost kapitałów związany z uchwalonym programem motywacyjnym dla kluczowego personelu. W przypadku, w którym nabycie uprawnień do określonej puli instrumentów kapitałowych nie następuje aż do momentu, gdy upłynie ustalony czas osiągnięcia określonych zadań przez uczestników programu motywacyjnego, Grupa zakłada, że zadania, które mają być osiągnięte (warunek konieczny) w zamian za instrumenty kapitałowe, będą otrzymywane w przyszłości w okresie nabywania uprawnień. Grupa traktuje wskazane zadania jako usługi świadczone przez uczestników programu motywacyjnego w okresie nabywania uprawnień, wraz z odpowiadającym im wzrostem w kapitałach.

Kapitał wynikający z przeliczenia kapitałów własnych spółki zależnej z siedzibą poza terytorium kraju stanowią różnice kursowe z przeliczenia.

## **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne Grupy oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.



Rezerwy na niewykorzystane urlopy ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana i aktualizowana na koniec okresu sprawozdawczego, w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy Grupy na ten dzień.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo- i krótkoterminowe.

## **Zobowiązania**

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie spowoduje wypływ z Grupy środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności, licząc od końca okresu sprawozdawczego przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych zobowiązań odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zobowiązania z tytułu nadwyżki VAT należnego nad VAT naliczonym do rozliczenia w przyszłym okresie wykazywany jest w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

## **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty, umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie, stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki, w tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza



do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające) lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

### **Zobowiązania pozabilansowe**

Zobowiązania pozabilansowe to przede wszystkim zobowiązania warunkowe, przez które Grupa rozumie: możliwy obowiązek, który powstanie na skutek przeszłych zdarzeń, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub braku wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu ponieważ: (i) nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie obowiązku spowodowało konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, bądź (ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

#### Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Grupa stosuje wyjątek praktyczny dotyczący umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy od daty rozpoczęcia leasingu lub dla umów, w których przedmiot stanowi przedmiot o niskiej wartości początkowej. Zgodnie z wytycznymi RMSR za przedmioty o niskiej wartości uznać można przedmioty, których wartość nie przekracza równowartości 5 000,00 USD. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

Opłaty z tytułu umów niezidentyfikowanych zgodnie z MSSF 16 jako leasing, są ujmowane jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy.

### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

#### *Podatek bieżący*

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.



Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

#### *Podatek odroczony*

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zapłacie w przyszłości ujmowany w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to podatek podlegający zwrotowi w przyszłości, wyliczany metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych oraz przychody z tantiem uzyskiwane po dniu bilansowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które będą obowiązywać w momencie ich realizacji.

Odroczony podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, a w przypadku, gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań rozliczanych w czasie dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Zobowiązanie lub aktywo z tytułu podatku odroczonego w bilansie jest wykazywane odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

## **Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne obciążenia związane ze sprzedażą.

W Grupie wyróżniane są cztery kategorie sprzedaży:

- realizacja projektów inwestycyjnych (w tym w modelu ESCO),
- audyty energetyczne przedsiębiorstwa (CEA),
- audyty efektywności energetycznej (EEA) i pozyskiwanie Białych Certyfikatów,
- pozostałe usługi.





### **Realizacja projektów inwestycyjnych**

DB ENERGY realizuje projekty inwestycyjne służące poprawie efektywności energetycznej przemysłu w modelach generalnego wykonawstwa (GW) oraz poprzez udział w wygenerowanych oszczędnościach wynikających z realizacji projektu (ESCO).

W przypadku realizacji projektów inwestycyjnych w modelu GW (Generalne Wykonawstwo), gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Jeśli wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

Stopień zaawansowania kontraktu może być ustalony na dwa sposoby:

- według udokumentowanego zaawansowania prac na kontrakcie (możliwe dokumenty: protokoły odbioru kolejnych etapów pracy, rozliczenie czasów pracy na kontrakcie),
- w przypadku braku możliwości oceny stopnia zaawansowania prac możliwe jest przyjęcie założenia, że stopień zaawansowania kontraktu jest proporcjonalny do poniesionych w danym okresie kosztów.

W przypadku realizacji projektów inwestycyjnych w modelu ESCO (Energy Saving Company) określone wynagrodzenie może być uzależnione od osiągniętych przez klienta Spółki oszczędności z projektu. Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w związku z realizacją danego przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej.

W okresie realizacji projektu inwestycyjnego przychody są ustalane proporcjonalnie do kosztów ponoszonych w ramach realizacji projektu. Stosowna proporcja wynika z zapisów umownych między stronami i stanowi odzwierciedlenie wartości wymagalnej należności w przypadku przerwania realizacji projektu na danym etapie.

Po zakończeniu realizacji projektu i przekazaniu jej do eksploatacji Grupa rozpoznaje przychody i koszty wynikające z przewidywanych (najbardziej prawdopodobnych) przepływów finansowych w okresie realizacji całego kontraktu z uwzględnieniem istotnego elementu finansowania.

Na każdym etapie rozliczania kontraktu, w przypadku rozpoznania straty na nim niezwłocznie ujmuje się ją w wynikach.

Za okres rozliczenia kontraktów przyjmuje się okresy raportowe (kwartały).

### **Kontrakty wieloelementowe**

W przypadku kontraktów wieloelementowych Grupa dokonuje ich szczegółowej analizy celem zapewnienia prawidłowego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Właściwe ujęcie przychodów wynikających z kontraktów wieloelementowych polega na ocenie, czy dostarczane produkty i usługi powinny być rozliczane jako samodzielne elementy, dla których przychód jest rozpoznawany niezależnie, czy też kontrakt powinien być rozpoznawany jako nierozdzielna całość. W przypadku wyodrębnienia w ramach kontraktu sprzedaży niezależnych elementów, cena kontraktu jest alokowana do poszczególnych jego elementów, w oparciu o ich relatywną wartość godziwą bądź koszt prognozowany powiększony o marżę.

**Audyty Energetyczne**

DB ENERGY świadczy usługi przeprowadzenia przemysłowych audytów energetycznych takich jak:

- audyt energetyczny przedsiębiorstwa (CEA),
- audyt efektywności energetycznej (AEE) i pozyskiwanie Białych Certyfikatów,

Przychody z tytułu usług związanych z przeprowadzeniem przemysłowych audytów energetycznych stanowią odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, w przypadku którego klient korzysta z usługi po jej wykonaniu, w konsekwencji powoduje to rozpoznanie przychodu po stronie Grupy po udokumentowanym zakończeniu wykonania usługi (np. obustronnie podpisany protokół odbioru).

Przychód z tytułu uzyskania świadectw efektywności energetycznej (tzw. success fee) jest rozpoznawany w momencie sprzedaży Białych Certyfikatów.

**Pozostałe usługi**

Do pozostałych usług świadczonych przez DB ENERGY zalicza się ekspertyzy, konsultacje, szkolenia, pomiary, analizy, nadzory, projekty techniczno-budowlane, koncepcje.

Analogicznie jak w przypadku usług audytowych, świadcząc usługi pozostałe Grupa rozpoznaje przychód po zakończeniu wykonania usługi.

**Istotny element finansowania**

Ustalając cenę transakcyjną, Grupa koryguje przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy (w sposób wyraźny lub domyślny) daje klientowi lub Grupie istotne korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Grupa nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Istotny element finansowania nie występuje w umowie z klientem m.in. wtedy, gdy różnica między przyrzeczoną kwotą wynagrodzenia a ceną sprzedaży gotówkowej dobra lub usługi wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi lub Grupie oraz różnica między tymi kwotami jest proporcjonalna do jej przyczyny. Zazwyczaj ma to miejsce, gdy zgodnie z warunkami płatności klient Grupy może być zabezpieczony przed brakiem właściwego wywiązania się z części lub całości zobowiązań umownych przez drugą stronę umowy.

**Koszty umów z klientami**

Koszty pozyskania umowy (doprowadzenia do zawarcia umowy) to dodatkowe koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem.

W przypadku pomyślnego pozyskania klienta Grupa ujmuje te koszty jako bezpośredni koszt realizowanego projektu. Natomiast w przypadku niepodpisania umowy z klientem koszty są ujmowane jako koszty pośrednie/międzywydziałowe.

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia.



Koszty wykonania umowy to koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem. Grupa ujmuje te koszty jako składnik aktywów, gdy nie są objęte zakresem innego standardu (np. MSR 2 Zapasy, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe lub MSR 38 Wartości niematerialne), oraz gdy spełniają one wszystkie następujące kryteria:

- koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową z klientem,
- koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Grupy, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz

Koszty te są wykazywane w rozliczeniach międzyokresowych w przypadku gdy dotyczą innego okresu lub wielu okresów

### **Koszty operacyjne**

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Koszty zużytych materiałów i towarów Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Dla kontraktów rozliczanych w czasie na kontach rozliczeń międzyokresowych kosztów prowadzona jest szczegółowa analityka pozwalająca wyodrębnić koszty prowadzenia poszczególnych projektów.

Koszty niezwiązane bezpośrednio z konkretnymi zleceniami, odnoszone są na wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

### **Przychody i koszty działalności finansowej**

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe.

### **Dotacje unijne i rządowe**

Zgodnie z MSR 20, Grupa nie ujmuje dotacji rządowych łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Fakt, iż jednostka gospodarcza otrzymała dotacje, nie stanowi sam w sobie przekonującego dowodu na to, że związane z dotacją warunki zostały lub będą spełnione.

Dotacje rządowe ujmuje się w księgach w taki sposób, aby przychód z tytułu dotacji był ujmowany współmiernie do ponoszonych kosztów z nią związanych. Grupa przyjęła odpowiednie metody prezentacji dotacji w sprawozdaniu finansowym:

- dotacje do aktywów – początkowo jako osobna pozycja w rozliczeniach





międzyokresowych (przychody przyszłych okresów), a następnie w sposób systematyczny prezentowane jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów,

- dotacje do przychodów – jako pozycja „Pozostałe przychody operacyjne/finansowe”.

Od momentu ujęcia dotacji rządowej w sprawozdaniu do wszystkich powiązanych z nią zobowiązań lub aktywów warunkowych stosuje się MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.

Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana Grupie celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Dla celów zachowania odrębnej ewidencji zdarzeń związanych z dofinansowaniem w ramach dotacji, w systemie księgowym tworzone są obiekty odrębnie dla każdego projektu.

### **Wykazywanie transakcji w walutach obcych**

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy kończący kolejny kwartał danego roku obrotowego wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów.

Na dzień przeprowadzenia transakcji gospodarczej, aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej ujmuje się odpowiednio:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- po kursie przyjętym w dokumencie odprawy celnej (SAD) lub innym wiążącym dokumencie - zobowiązania w przypadku importu towarów przechodzących odprawę celną,
- po kursie obowiązującym dla celów podatku dochodowego i VAT - w przypadku operacji gospodarczych polegających na wewnątrzspółnotowym nabyciu lub wewnątrzspółnotowej dostawie towaru (WNT lub WDT),
- po kursie obowiązującym dla celów podatku dochodowego - w przypadku pozostałych operacji.

Na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn.: Dz. U. z 2014 r. poz. 851 z późn. zm.) – dalej u.p.d.o.p. przychody wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN po kursie średnim NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu.

Zgodnie z art. 15 ust. 1 u.p.d.o.p. koszty uzyskania przychodu w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień ich poniesienia.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie NBP dla danej waluty obowiązującym na dzień bilansowy.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, jak również sprzedaży lub



kupnie walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych. Przy ewidencji rozchodu walut z rachunku walutowego stosowana jest metoda FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

## Raportowanie segmentów działalności

Grupa nie wyróżnia segmentów działalności.

## Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i średnioważonej liczby akcji wg stanu na dzień bilansowy.

Rozwodniony zysk netto na akcje jest ilorazem wartości zysku netto za okres sprawozdawczy i sumy średnioważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym oraz wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

---

## Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 30 czerwca 2021 r. W prezentowanym okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku nie zaszły istotne zmiany.

---

## Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później;



- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później;
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – data wejścia w życie nie została jeszcze określona.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

W ocenie Grupy, powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wymienione wyżej zmiany w MSSF, które będą miały zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 lipca 2021 r. lub później nie powinny mieć, w ocenie kierownictwa Grupy, istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Grupy w przyszłych latach obrotowych. Jednakże należy wziąć pod uwagę potencjalne przyszłe zmiany założeń i warunków, które stanowią podstawę do osądów dokonywanych na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, dlatego Grupa dokona ponownej weryfikacji wpływu zmian w MSSF przed datą ich wejścia w życie w kolejnych okresach raportowych.

---

## **Korekta błędu**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędu.

---

## **Segmenty operacyjne**

Grupa DB ENERGY świadczy usługi z zakresu efektywności energetycznej, oferując kompleksowe doradztwo i obsługę projektów inwestycyjnych dla dużych i średnich zakładów przemysłowych. Grupa wykonuje projekty efektywności energetycznej redukujące zużycie energii, co przekłada się na generowanie oszczędności u klientów.

Działalność Grupy DB ENERGY skoncentrowana jest na czterech obszarach:



## Zeroemisyjność w przemyśle

- realizacja projektów inwestycyjnych, w tym w modelu ESCO
- audyty energetyczne przedsiębiorstw,
- audyty efektywności energetycznej i pozyskiwanie Białych Certyfikatów (BC),
- działalność badawczo-rozwojowa.

Mając na uwadze specyfikę prowadzonej działalności, w tym:

- a) ponoszenie kosztów, w których znaczący udział stanowią świadczenia pracownicze oraz usługi obce, wykonywane przez te same podmioty w związku z osiąganiem przychodów z różnych segmentów,
- b) wykorzystywanie w większości tych samych aktywów w celu osiągnięcia przychodów z różnych segmentów,

oraz ze względu na znaczącą zmianę struktury przychodów w minionych latach, związaną z przyjętą strategią rozwoju, Grupa nie przypisywała aktywów oraz kosztów do poszczególnych segmentów operacyjnych w tych okresach. Mając na uwadze powyższe, obecnie Grupa wykazuje informacje o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach jako wspólne dla wszystkich segmentów prowadzonej działalności.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.



**Wybrane objaśnienia  
do śródrocznej informacji  
finansowej  
Grupy Kapitałowej DB ENERGY**



---

## 1. Zdarzenia i transakcje , które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy

W okresie od 1 lipca 2021 do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego na wyniki finansowe istotny wpływ miała realizacja projektu dla Słodowni Soufflet Polska SA, który jest prowadzony w modelu ESCO oraz przesunięciami w fakturowaniu innych projektów na kolejne kwartały. Z uwagi na przyjęty model wyceny projektów prowadzonych w modelu ESCO (zgodnie z MSSF 15), rozpoznanie całości przychodów z kontraktu możliwe będzie po dokonaniu odbioru końcowego prac. Do czasu odbioru Spółka odnosi wartość przychodów w stosunku do poniesionych kosztów realizacji projektu.

Poza powyższymi okolicznościami wynikającymi ze specyfiki kontraktów realizowanych w modelu ESCO nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia, w tym nietypowe mające istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Ponadto, nie później niż na koniec roku obrotowego, na podstawie bieżących szacunków Grupa dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji.

---

## 2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 1 lipca 2021 do dnia 31 marca 2022 Grupa nie wypłacała dywidendy. Na moment publikacji raportu nie ma planów wypłat dywidend.

---

## 3. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania

W okresie objętym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość występowania.

---

## 4. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności

W okresie objętym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpiły takie zmiany.



---

## **5. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu**

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała odpisów wartości zapasów ani nie odwracała odpisów wartości zapasów.

---

## **6. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości**

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 oraz w okresie 9 miesięcznym zakończonym 31 marca 2021 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

---

## **7. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji**

Nie dotyczy.

---

## **8. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

Na koniec okresu zakończonego 31 marca 2022 roku, jak również na koniec okresu zakończonego 31 marca 2021 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

---

## **9. Rozstrzygnięcie spraw sądowych**

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku oraz w okresie od 31 marca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka DB Energy S.A., jak również jednostki od niej zależne nie były stroną w postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej spełniającym powyższe kryteria, ani innym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy.

---

## **10. Zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, zależne od tego czy są one ujmowane w wartości godziwej, czy w zamortyzowanym koszcie**



W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zmiany okoliczności biznesowych oraz ekonomicznych, które wpłynęłyby w istotny sposób na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

## 11. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych

W ciągu bieżącego okresu Grupa spłacała raty zgodnie z harmonogramami obowiązujących umów.

## 12. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

## 13. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku Spółka nie dokonywała emisji akcji, wykupu ani spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

## 14. Kapitał podstawowy i rezerwy

### Kapitał podstawowy

Stan na 31.03.2022

Kapitał podstawowy	Liczba akcji na 31.03.2022	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Piontek	798 205	79 820,50	26,07%
Piotr Danielski	933 890	93 389,00	30,50%
Dominik Brach	795 890	79 589,00	26,00%
Pozostali	533 475	53 347,50	17,43%
<b>Suma</b>	<b>3 061 460</b>	<b>306 146,00</b>	<b>100,00%</b>

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	1 254 000	2 508 000	40,96%	58,12%
B	1 506 000	1 506 000	49,19%	34,90%
C	301 460	301 460	9,85%	6,99%





<b>Suma</b>	<b>3 061 460</b>	<b>4 315 460</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
-------------	------------------	------------------	----------------	----------------

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

#### Stan na 30.03.2021

Kapitał podstawowy	Liczba akcji na 30.06.2021	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Piontek	798 205	79 820,50	26,07%
Piotr Danielski	933 890	93 389,00	30,50%
Dominik Brach	795 890	79 589,00	26,00%
Pozostali	533 475	53 347,50	17,43%
<b>Suma</b>	<b>3 061 460</b>	<b>306 146,00</b>	<b>100,00%</b>

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	1 254 000	2 508 000	40,96%	58,12%
B	1 506 000	1 506 000	49,19%	34,90%
C	301 460	301 460	9,85%	6,99%
<b>Suma</b>	<b>3 061 460</b>	<b>4 315 460</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

#### Kapitał rezerwowy

Grupa na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień 31 marca 2021 r. nie posiadała kapitałów rezerwowych.

## 15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, w tym udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie dotyczy.

## 16. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku, jak i w okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2021 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

## 17. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku, nie wystąpiły znaczące zmiany w stanie rezerw.

## 18. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku, nie wystąpiły znaczące zmiany w zakresie aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

## 19. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

Po zakończeniu okresu śródrocznego objętego niniejszym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które winny zostać odzwierciedlone w prezentowanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 20. Instrumenty finansowe

### Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych [w tys. zł]

Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe. W podejściu uproszczonym wymaga to wykonania analizy statystycznej, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

Kategorie i klasy aktywów finansowych	31.03.2022	31.03.2021
<b>Aktywa finansowe</b>		
Udziały i akcje	0,00	0,00
<b>Pożyczki i należności</b>	<b>7 289,02</b>	<b>3 208,93</b>
Należności z tyt. dostaw i usług	7 289,02	3 208,93
Pożyczki	0,00	0,00
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>4 776,42</b>	<b>15 515,12</b>
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>12 065,43</b>	<b>18 724,05</b>

---

## 21. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Zgodnie z przyjętą polityką (zasadami) rachunkowości, do wyliczenia odpisu dla należności handlowych Grupa stosuje metodę macierzy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania.

W okresie 9 miesięcy zakończonych dniem 31 marca 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące odpisów aktualizujących należności.

---

## 22. Zmiany wartościowe wynikające z przejścia z wcześniej stosowanych ogólnie przyjętych zasad rachunkowości na MSSF

Nie dotyczy.

---

## 23 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć.

---

## 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Dane za okres od 01.07.2021 do 31.03.2022

W okresie 9 miesięcy od 01.07.2021 r. do 31.03.2022 r. spółka DB ENERGY S.A. dokonała sprzedaży na rzecz spółki APPS Sp. z o.o. na łączną kwotę 4 500,00 złotych oraz na rzecz Willbee na łączną kwotę 24 930,36 złotych. Spółka APPS Sp z o.o. dokonała sprzedaży na rzecz DB ENERGY S.A. na łączną kwotę 35 000 złotych. Stan rozrachunków na dzień 31.03.2022 r. wyniósł 10 994,52 złotych (należności), w tym od spółki Willbee 10 994,52 złotych. DB Energy naliczyło odsetki od udzielonych pożyczek dla spółki Willbee w kwocie 57 329,07 złotych, a kapitał zwiększył się o 569 411,20 złotych. Łączna należność z tyt. udzielonej pożyczki na dzień 31.03.2022 wyniosła 1 849 419,74 złotych.

### Dane za okres od 01.07.2020 do 30.03.2021

W okresie 9 miesięcy od 01.07.2020 r. do 31.03.2021 r. spółka DB ENERGY S.A. dokonała sprzedaży na rzecz spółki APPS Sp zo.o. na łączną kwotę 4 500,00 złotych oraz na rzecz spółki Willbee na kwotę 24 370,68 zł. Spółka APPS Sp z o.o. dokonała sprzedaży na rzecz DB ENERGY S.A. na łączną kwotę 80 000 złotych. DB Energy naliczyło odsetki od udzielonych pożyczek dla spółki Willbee w kwocie 23 861,20 złotych, a kapitał zwiększył się o 720 220,80 złotych. Łączna należność z tyt. udzielonej pożyczki na dzień 31.03.2021 wyniosła 1 129 982,94 złotych.

---

## 25. Zobowiązania pozabilansowe

### Zobowiązania warunkowe uwzględniające udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Stan na 31.03.2022



Na dzień 31.03.2022 r. Grupa posiadała zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy. Jest to zabezpieczenie w formie weksla in blanco opatrzonego klauzulą "nie na zlecenie", ustanowione zgodnie z § 19 Umowy zawartej w dniu 22-06-2016 r. o dofinansowanie projektu w ramach PO Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, Działanie 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw” Podziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego”, numer Umowy: POIR.01.01.01-00-1561/15-00. Zabezpieczenie zostało ustanowione w wysokości 100% kwoty dofinansowania, na okres realizacji Projektu oraz na okres trwałości Projektu.

Ponadto na dzień 31 marca 2022 roku Spółka udzieliła następujących gwarancji:

- gwarancja bankowa na kwotę 537.000,00 zł tytułem należytego wykonania umowy z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o. gwarancja bankowa na kwotę 516.000,00 zł tytułem należytego wykonania umowy z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o.
- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 99 425,00 zł tytułem należytego wykonania umowy i usunięcia wad na rzecz Europen Brakes and Chassis Components Sp. z o.o.
- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 72 253,50 zł tytułem należytego wykonania umowy i rękojmi na rzecz Energa Kogeneracja Sp. z o.o.
- gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 1 609 800,00 zł tytułem usunięcia wad na rzecz Ciech Soda Polska SA

#### **Umowy leasingu aktywów o niskiej wartości oraz krótkoterminowe**

Nie dotyczy.

---

## **26. Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę**

W okresie obrachunkowym Grupa nie przeprowadzała takich transakcji z członkami Zarządu lub też z ich małżonkami, krewnymi i powinowatymi.

---

## **27. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności**

Grupa nie odnotowuje sezonowości przychodów. Zróżnicowanie przychodów notowane pomiędzy poszczególnymi kwartałami okresów obrachunkowych wynika z czynników przypadkowych, wpływających na daty zawierania umów z klientami oraz fakturowania przychodów z tych umów. W przyszłości nie można wykluczyć, że – ze względu na charakterystykę branży – przychody wyższe niż w innych kwartałach Grupa będzie osiągała w czwartym kwartale roku kalendarzowego.

---

## **28. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych**

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

## **29. Informacja o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym**

Jednym z czynników mającym wpływ na sytuację zarówno Spółki jak i całej gospodarki w roku obrotowym 2021/2022, był wybuch epidemii wirusa SARS-CoV-2. W związku ze znaczącym zwiększeniem się liczby osób chorych wprowadzone zostały środki nadzwyczajne, w tym stan zagrożenia epidemicznego. Powyższe okoliczności spowodowały, iż możliwości prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce została znacznie ograniczona. DB Energy poddając się wprowadzonym restrykcjom, jak również oczekiwaniom interesariuszy Spółki, wprowadziła procedury pracy zdalnej, jednocześnie zapewniając pełną ciągłość realizowanych projektów oraz procesów organizacyjnych w Spółce.

Ponadto należy zaznaczyć, że aktualne otoczenie gospodarcze sprzyja działalności DB Energy w ten sposób, że klienci przemysłowi wykorzystują okres przestoju w działalności do realizacji projektów służących zwiększeniu efektywności energetycznej oraz redukcji kosztów funkcjonowania. Dodatkowo na konkurencyjność oferty DB Energy w pozytywny sposób wpływa możliwość realizacji takich projektów bez ponoszenia kosztów przez klientów dzięki finansowaniu inwestycji w modelu ESCO.

Ponadto w lutym 2022 roku doszło do intensyfikacji konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy. Zaistniałe zdarzenia wywarły istotny wpływ na rynek energetyczny na całym świecie, dodatkowo powodując wzrost niepewności co do dalszego kształtowania się perspektyw gospodarczych w Europie. Do głównych obszarów podlegających wrażliwości na zmianę sytuacji na Ukrainie, zaliczyć należy zmienność kursów walutowych, w szczególności osłabienie złotego, znaczny wzrost surowców energetycznych (ropy naftowej, gazu ziemnego, węgla), wpływających na wzrost inflacji, co przekłada się na wzrost stóp procentowych.

W obliczu mocno zmieniającego się otoczenia gospodarczego, a także szeregu sankcji nałożonych na Rosję, Spółka w sposób pośredni może zostać dotknięta negatywnymi następstwami powyższych wydarzeń.