

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

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku



Spis treści

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY 4

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DB Energy	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DB Energy	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Prezentacja i ujawnienia dotyczące (podstawowego) zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku na jedną akcję	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DB Energy	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DB Energy	11

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH INFORMACJI FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY 13

Podstawowe informacje	14
Informacje ogólne o Grupie	17
Skład organów jednostki dominującej na dzień 30.09.2025	19
Podstawa sporządzenia Śródrocznego Sprawozdania Finansowego	20
Ocena kontynuacji działalności	20
Oświadczenie o zgodności	20
Zatwierdzenie danych finansowych	21
Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	21
Szacunki i profesjonalny osąd	22
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	24
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	40
Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów	40
Korekta błędów	41
Segmenty operacyjne	41

NOTY DO ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH INFORMACJI FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY 43

Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe	44
Nota 2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	45
Nota 3 Wartości niematerialne	47
Nota 4 Zapasy	48
Nota 5 Należności z tytułu dostaw i usług	48
Nota 6 Aktywa z tytułu umów z klientami	48
Nota 7 Pozostałe należności (krótkoterminowe)	49
Nota 8 Kredyty, pożyczki, leasing (długoterminowe)	50
Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50
Nota 10 Zobowiązania z tytułu umów z klientami	50
Nota 11 Kredyty, pożyczki, leasing (krótkoterminowe)	51
Nota 12 Rozliczenia międzyokresowe	52
Nota 13 Przychody ze sprzedaży – według rodzaju	52
Nota 14 Podział kosztów	53
Nota 15 Koszty finansowe	53
Nota 16 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	54

POZOSTAŁE OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNYCH SKRÓCONYCH INFORMACJI FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ DB ENERGY 65

1. 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	66
--	----



Zeroemisyjność w przemyśle

2. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności	66
3. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu.....	66
4. Ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych lub innych aktywów oraz odwracanie strat z tytułu utraty wartości	66
5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	66
6. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66
7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	67
8. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	67
9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	67
10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	67
11. 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	67
12. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w odniesieniu do których nie dokonano żadnych działań naprawczych	68
13. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi	68
14. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	69
15. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów	69
16. Emisje akcji, wykup i spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych	69
17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	69
18. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego	69
19. Zobowiązania warunkowe lub aktywa warunkowe, w tym udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	70
20. Zdarzenia i transakcje, które są znaczące dla zrozumienia sytuacji finansowej Grupy	70
21. 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	70
22. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji	70
23. Kapitał podstawowy	71
24. Instrumenty finansowe	71
25. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	72
26. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	72
27. Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę	72
28. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	72
29. Ujawnienia wynikające z art. 44 Ustawy Prawo energetyczne	72

**Skonsolidowane Śródroczne
Skrócone Informacje Finansowe
Grupy Kapitałowej DB Energy**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DB Energy

	Nota	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
A. Aktywa trwałe		7 968 145,00	8 118 802,64	8 448 777,25
I. Rzeczowe aktywa trwałe	1	39 741,85	46 459,21	101 203,82
II. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2	1 059 117,45	1 222 389,74	1 335 053,16
III. Wartości niematerialne	3	6 673 326,20	6 653 994,19	6 816 560,77
IV. Aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
V. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
VII. Rozliczenia międzyokresowe		195 959,50	195 959,50	195 959,50
B. Aktywa obrotowe		59 297 306,19	60 081 657,27	60 473 212,46
I. Zapasy	4	435 437,94	398 435,06	1 059 654,70
II. Należności z tytułu dostaw i usług	5	3 687 908,46	5 577 903,14	2 170 821,30
III. Należności z tytułu podatku dochodowego		651 641,12	598 443,19	840 794,00
IV. Aktywa z tytułu umów z klientami	6	50 113 077,67	50 964 713,69	52 976 039,68
V. Pozostałe należności	7	814 857,37	861 500,69	1 229 316,44
VI. Aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
VII. Rozliczenia międzyokresowe		114 528,73	184 470,35	107 363,81
VIII. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 479 854,90	1 496 191,15	2 089 222,53
Aktywa razem		67 265 451,19	68 200 459,91	68 921 989,71

	Nota	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
A. Kapitał własny		24 806 165,43	25 537 076,50	25 426 354,44
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		24 806 165,43	25 537 076,50	25 426 354,44
I. Kapitał podstawowy		347 646,00	347 646,00	347 646,00
II. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		12 258 333,29	12 258 333,29	12 258 333,29
III. Różnice kursowe z przeliczenia		1 612,75	2 766,14	5 130,00
IV. Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		12 928 331,07	12 938 576,96	12 938 576,96
V. Wynik finansowy bieżącego roku		(729 757,68)	(10 245,89)	(123 331,81)
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania długoterminowe		21 149 027,87	21 517 845,27	24 576 921,44
I. Rezerwy długoterminowe		0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		956 802,95	1 136 064,44	984 028,96
III. Kredyty, pożyczki, leasing (długoterminowe)	8	16 329 948,39	16 979 456,03	19 661 329,53

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe Grupy Kapitałowej DB Energy
(wszystkie kwoty podane są w pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)



Zeroemisyjność w przemyśle

	Nota	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu		508 663,41	503 099,67	830 845,80
IV. Pozostałe zobowiązania		1 990 436,67	1 957 052,24	1 965 992,28
V. Rozliczenia międzyokresowe		1 871 839,86	1 445 272,56	1 965 570,67
C. Zobowiązania krótkoterminowe		21 310 257,89	21 145 538,14	18 918 713,83
I. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9	2 426 982,88	2 563 949,07	3 357 059,75
II. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	10	7 461 084,09	6 350 845,87	5 360 568,13
III. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 126,00	0,00	0,00
IV. Kredyty, pożyczki, leasing (krótkoterminowe)	11	10 019 157,17	10 569 053,82	8 312 232,73
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu		536 212,87	707 067,05	440 218,71
V. Pozostałe zobowiązania		512 715,12	754 359,43	1 002 617,36
VI. Rezerwy krótkoterminowe		193 461,81	213 599,13	192 505,04
VII. Rozliczenia międzyokresowe	12	693 730,82	693 730,82	693 730,82
Zobowiązania razem		42 459 285,76	42 663 383,41	43 495 635,27
Kapitał własny i zobowiązania		67 265 451,19	68 200 459,91	68 921 989,71

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej DB Energy

	Nota	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024
A. Przychody ze sprzedaży	13	4 229 519,76	6 342 962,15
B. Koszty operacyjne razem	14	5 067 713,58	6 668 352,29
I. Zużycie surowców i materiałów		1 466 287,68	2 625 541,66
II. Świadczenia pracownicze		495 283,09	749 026,21
III. Amortyzacja		482 863,54	499 823,80
IV. Usługi obce		2 281 798,54	2 672 178,47
V. Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		0,00	0,00
VI. Pozostałe koszty operacyjne		213 480,73	121 782,15
VII. Koszt sprzedanych towarów i materiałów		128 000,00	0,00
C. Wynik brutto ze sprzedaży		(838 193,82)	(325 390,14)
Pozostałe przychody operacyjne		426 312,41	823 681,39
Pozostałe koszty operacyjne		5 229,43	140 770,87
D. Wynik operacyjny		(417 110,84)	357 520,38
Przychody finansowe		121 673,38	346 235,03
Koszty finansowe		573 915,95	475 944,75
E. Wynik przed opodatkowaniem		(869 353,41)	227 810,66
Podatek dochodowy		(139 595,73)	351 142,47
Bieżący		3 126,00	0,00
Odroczony		(142 721,73)	351 142,47
F. Wynik okresu z działalności kontynuowanej		(729 757,68)	(123 331,81)
G. Wynik okresu		(729 757,68)	(123 331,81)
H. Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(729 757,68)	(123 331,81)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024
Zysk okresu	(729 757,68)	(123 331,81)
Inne całkowite dochody	(1 153,39)	6 453,80
1. Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	0,00	0,00
2. Inne całkowite dochody, które będą mogły w przyszłości zostać przekwalifikowane do wyniku	(1 153,39)	6 453,80
Różnice kursowe z przeliczenia	(1 153,39)	6 453,80
Łącznie całkowite dochody	(730 911,07)	(116 878,01)
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(730 911,07)	(116 878,01)



Prezentacja i ujawnienia dotyczące (podstawowego) zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku na jedną akcję

	30.09.2025	30.09.2024
Liczba akcji zwykłych	3 476 460	3 476 460
Rozwodniona liczba akcji	3 476 460	3 476 460
Wartość aktywów netto	24 806 165,43	25 426 354,44
Wartość aktywów netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	7,14	7,31
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w PLN)	7,14	7,31
Zysk (podstawowy)	(729 757,68)	(123 331,81)
Zysk (podstawowy) na jedną akcję (w PLN)	(0,21)	(0,04)
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN)	(0,21)	(0,04)

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 30 września 2025 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 3 476 460 szt.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji DB Energy SA na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku wynosiła 3 476 460 szt.

Zysk (podstawowy) na jedną akcję zwykłą (EPS) obliczono, jako iloraz zysku netto danego okresu przypadającego na zwykłych akcjonariuszy i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu okresu. Strata na jedną akcję zwykłą na dzień 30 września 2025 roku wyniósł -0,21 zł, natomiast na dzień 30 września 2024 roku strata na jedną akcję zwykłą wyniosła -0,04 zł.



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DB Energy

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego roku	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu 01.07.2025	347 646,00	12 258 333,29	2 766,14	12 938 576,96	(10 245,89)	25 537 076,50	25 537 076,50
Zmiana polityki rachunkowości						0,00	0,00
Stan na początek okresu 01.07.2025 skorygowany	347 646,00	12 258 333,29	2 766,14	12 938 576,96	(10 245,89)	25 537 076,50	25 537 076,50
Wynik okresu					(729 757,68)	(729 757,68)	(729 757,68)
Inne całkowite dochody			(1 153,39)			(1 153,39)	(1 153,39)
Całkowite dochody	0,00	0,00	(1 153,39)	0,00	(729 757,68)	(730 911,07)	(730 911,07)
Inne						0,00	0,00
Emisja akcji						0,00	0,00
Koszty emisji akcji						0,00	0,00
Podział zysku				(10 245,89)	10 245,89	0,00	0,00
Wypłata dywidendy						0,00	0,00
Zmiana wartości kapitału własnego	0,00	0,00	(1 153,39)	(10 245,89)	(719 511,79)	(730 911,07)	(730 911,07)
Stan na koniec okresu 30.09.2025	347 646,00	12 258 333,29	1 612,75	12 928 331,07	(729 757,68)	24 806 165,43	24 806 165,43

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego roku	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu 01.07.2024	347 646,00	12 258 333,29	(1 323,80)	19 933 688,27	(6 995 111,31)	25 543 232,45	25 543 232,45
Zmiana polityki rachunkowości						0,00	0,00
Stan na początek okresu 01.07.2024 skorygowany	347 646,00	12 258 333,29	(1 323,80)	19 933 688,27	(6 995 111,31)	25 543 232,45	25 543 232,45
Wynik okresu					(10 245,89)	(10 245,89)	(10 245,89)
Inne całkowite dochody			4 089,94			4 089,94	4 089,94
Całkowite dochody	0,00	0,00	4 089,94	0,00	(10 245,89)	(6 155,95)	(6 155,95)
Inne						0,00	0,00
Emisja akcji						0,00	0,00
Koszty emisji akcji						0,00	0,00
Podział zysku				(6 995 111,31)	6 995 111,31	0,00	0,00

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe Grupy Kapitałowej DB Energy
(wszystkie kwoty podane są w pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)



Zeroemisyjność w przemyśle

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego roku	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Wypłata dywidendy						0,00	0,00
Zmiana wartości kapitału własnego	0,00	0,00	4 089,94	(6 995 111,31)	6 984 865,42	(6 155,95)	(6 155,95)
Stan na koniec okresu 30.06.2025	347 646,00	12 258 333,29	2 766,14	12 938 576,96	(10 245,89)	25 537 076,50	25 537 076,50

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego roku	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
Stan na początek okresu 01.07.2024	347 646,00	12 258 333,29	(1 323,80)	19 933 688,27	(6 995 111,31)	25 543 232,45	25 543 232,45
Zmiana polityki rachunkowości						0,00	0,00
Stan na początek okresu 01.07.2024 skorygowany	347 646,00	12 258 333,29	(1 323,80)	19 933 688,27	(6 995 111,31)	25 543 232,45	25 543 232,45
Wynik okresu					(123 331,81)	(123 331,81)	(123 331,81)
Inne całkowite dochody			6 453,80			6 453,80	6 453,80
Całkowite dochody	0,00	0,00	6 453,80	0,00	(123 331,81)	(116 878,01)	(116 878,01)
Inne						0,00	0,00
Emisja akcji						0,00	0,00
Koszty emisji akcji						0,00	0,00
Podział zysku				(6 995 111,31)	6 995 111,31	0,00	0,00
Wypłata dywidendy						0,00	0,00
Zmiana wartości kapitału własnego	0,00	0,00	6 453,80	(6 995 111,31)	6 871 779,50	(116 878,01)	(116 878,01)
Stan na koniec okresu 30.09.2024	347 646,00	12 258 333,29	5 130,00	12 938 576,96	(123 331,81)	25 426 354,44	25 426 354,44



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DB Energy

	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(869 353,41)	227 810,66
II. Korekty o pozycje:	1 003 682,08	845 032,51
1. Amortyzacja	482 863,54	499 823,80
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	175 537,20	(127 263,02)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	425 010,21	494 530,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(75 453,43)	(28 512,60)
5. Podatek dochodowy bieżącego okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe pozycje netto	(4 275,44)	6 453,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą stanu kapitału obrotowego	134 328,67	1 072 843,17
IV. Zmiana stanu kapitału obrotowego	3 356 675,25	559 149,94
1. Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 934 076,07	1 411 820,64
2. Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami	851 636,02	795 926,22
3. Zmiana stanu podatku odroczonego	142 717,78	(351 142,47)
4. Zmiana stanu zapasów	(37 002,88)	(384 813,22)
5. Zmiana stanu rezerw	(199 398,81)	343 251,15
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(375 484,50)	(226 875,04)
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	69 941,62	68 670,60
8. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	970 189,95	(1 097 687,93)
V. Przepływy pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	3 491 003,92	1 631 993,11
Zapłacony podatek dochodowy	(50 636,00)	0,00
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 440 367,92	1 631 993,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	113 821,14	74 863,87
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	113 821,14	74 863,87
2. Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0,00	0,00
3. Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom pozostałym	0,00	0,00
4. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
5. Otrzymane dywidendy	0,00	0,00
6. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	(370 660,97)	(167 521,14)
1. Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(370 660,97)	(167 521,14)
2. Wydatki z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	0,00	0,00
3. Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00
4. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(256 839,83)	(92 657,27)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	600 106,40	795 668,82
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	106,40	795 668,82
3. Pozostałe wpływy	600 000,00	0,00
- w tym otrzymane dotacje	600 000,00	0,00
II. Wydatki	(1 799 970,74)	(2 070 039,56)
1. Spłata kredytów i pożyczek	(1 176 211,97)	(1 378 045,36)
2. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(165 203,08)	(149 556,45)
3. Wypłacone dywidendy	0,00	0,00
4. Zapłacone odsetki	(458 555,69)	(542 437,75)
5. Pozostałe wydatki	0,00	0,00



	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024 -30.09.2024
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 199 864,34)	(1 274 370,74)
D. Zmiana stanu środków pieniężnych	1 983 663,75	264 965,10
Różnice kursowe netto	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych po uwzględnieniu skutków zmian kursów wymiany	1 983 663,75	264 965,10
E. Środki pieniężne na początek okresu	1 496 191,15	1 824 257,43
F. Środki pieniężne na koniec okresu	3 479 854,90	2 089 222,53

**Informacje objaśniające do
Śródrocznych Skróconych
Informacji Finansowych
Grupy Kapitałowej DB Energy**

(stanowią integralną część Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych)



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 ze szczegółową analizą ich opłacalności.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2025 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 (pomiaru 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 (pomiaru itp.).

Obszary biznesowe APPS Sp. z o.o.:

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

Obszary biznesowe DB ESCO ZP 1 Sp. z o.o.:

- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

Obszary biznesowe DB ESCO ZP 2 Sp. z o.o.:

- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

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 2016 roku), 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 2014-2020, celem którego 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 Sp. z o.o., Willbee Energy GmbH, DB ESCO ZP1 Sp. z o.o., DB ESCO ZP2 Sp. z o.o.

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 predykcji 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.

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.

Z kolei spółki DB ESCO ZP 1 Sp. z o.o. i DB ESCO ZP 2 Sp. z o.o. zostały powołane do życia w 2022 roku w związku z realizacją założeń biznesowych umowy zawartej przez DB Energy z Żabka Polska Sp. z o.o.

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 (pomiary 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 szczelnie 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 przygotowywana 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 30 września 2025 roku wchodzi DB Energy SA jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Adres rejestrowy	Zakres działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30.09.2025	30.09.2024
APPS Sp. z o.o.	Al. Armii Krajowej 45, Wrocław	Usługi efektywności energetycznej	100%	100%
Willbee Energy GmbH	Meinekestraße 27, Berlin	Usługi efektywności energetycznej	100%	100%
DB ESCO ZP 1 Sp. z o.o.	Al. Armii Krajowej 45, Wrocław	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	100%	100%
DB ESCO ZP 2 Sp. z o.o.	Al. Armii Krajowej 45, Wrocław	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	100%	100%

W okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku nie wystąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej DB Energy.

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: Meinekestraße 27, 10719 Berlin (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

Jednostka zależna

Nazwa: DB ESCO ZP 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres: Al. Armii Krajowej 45, 50-541 Wrocław

Podstawowy przedmiot działalności:

71,12,Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
64,99,Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
70,22,Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
77,39,Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane

KRS: 0000984608
REGON: 522684980
NIP: 8992932052
Czas trwania Spółki: Nieograniczony
Sposób konsolidacji: Metoda pełna

Jednostka zależna

Nazwa: DB ESCO ZP 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres: Al. Armii Krajowej 45, 50-541 Wrocław

Podstawowy przedmiot działalności:

71,12,Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
64,99,Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
70,22,Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
77,39,Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane

KRS: 0000984498
REGON: 522670966
NIP: 8992931911
Czas trwania Spółki: Nieograniczony
Sposób konsolidacji: Metoda pełna

Skład organów jednostki dominującej na dzień 30.09.2025

Zarząd

Piotr Wojciech Danielski
Dominik Jan Brach

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Obecny Zarząd działa na podstawie powołania na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 grudnia 2020 roku. W dniu 23 października 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu Spółki na nową trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem 12 grudnia 2023 roku. W omawianym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Krzysztof Piontek
Ireneusz Wąsowicz
Michał Jakub Gumiński
Wojciech Mróz
Marek Pauka

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Obecny skład osobowy Rady Nadzorczej został powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DB Energy SA z dnia 21 grudnia 2023 roku. Kadencja obecnej Rady Nadzorczej trwa trzy lata i upływa 21 grudnia 2026 roku.

Komitet Audytu

Ireneusz Wąsowicz
Krzysztof Piontek
Marek Pauka

Przewodniczący Komitetu Audytu
Członek Komitetu Audytu
Członek Komitetu Audytu

Obecny skład osobowy Komitetu Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2024 roku.

Podstawa sporządzenia Śródrocznego Sprawozdania Finansowego

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostały 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 podstawie postanowień Uchwały nr 24/11/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w związku ze złożeniem do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu, jednostka sporządza Sprawozdania Finansowe („jednostkowe” i skonsolidowane) zgodnie z MSSF UE.

Niniejsze skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite, aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, a także zobowiązań finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe w pkt. 29 sekcji „Pozostałe objaśnienia do Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych” zawierają informację z zakresu działalności regulowanej art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych, 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.

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 cen 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.

W ocenie Zarządu Spółki sytuacja na Ukrainie nie ma wpływu na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Nadto należy wskazać, że przyszły wpływ prowadzonego konfliktu na działalność Grupy Kapitałowej na dzień zatwierdzenia do publikacji Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych, nie jest możliwy do oszacowania.

Ocena kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez DB Energy oraz Grupę Kapitałową DB Energy przez okres co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych kierownik jednostki dokonał oceny zdolności jednostki do kontynuacji działalności, w szczególności pod kątem rentowności dotychczasowej działalności oraz dostępu do środków finansowych na prowadzenie działalności, nie stwierdzono występowania okoliczności wskazujących na występowanie istotnych niepewności dotyczących zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności przez DB Energy oraz Grupę.

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 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, 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 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757 ze zm.) („Rozporządzenie”) i obejmuje 3-miesięczny okres sprawozdawczy od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku i okres porównawczy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku, odpowiednio dla rachunku zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych, a także dane bilansowe i sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 30 września 2025 roku i dane porównywalne na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2025 roku.

Jednostki zależne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez przepisy lokalne. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zawiera korekty nieuwjęte 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 30 września 2025 roku, jak również jej wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres zakończony dnia 30 września 2025 roku.

Przy sporządzeniu Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co przy sporządzeniu rocznych informacji finansowych.

Zatwierdzenie danych finansowych

Niniejsze Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres kończący się 30 września 2025 roku zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 1 grudnia 2025 roku.

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 dane dotyczące aktywów i pasywów, z wyjątkiem kapitałów własnych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie ogłaszającym przez NBP 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”.

Kapitały własne jednostek zagranicznych przy przeliczaniu wycenia się według stanu obowiązującego na dzień objęcia kontroli po kursie średnim NBP obowiązującym na ten dzień.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
1 EUR	4,2692	4,2419	4,2791



Skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów	30.09.2025	30.09.2024
1 EUR	4,2679	4,2847

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 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku nie wystąpiły zmiany w sposobie dokonywania szacunków w porównaniu do zasad opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku z wyjątkiem przyjętych nowych standardów rachunkowości opisanych w punkcie „Zmiany stosowanych zasad rachunkowości” niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Pomimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa jednostki dominującej na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywistości uzyskanych wyników. Kierownictwo jednostki dominującej podczas sporządzania Sprawozdania Finansowego dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na skonsolidowane historyczne informacje finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które przyjmuje Zarząd DB Energy do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.

Założenia, co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednocześnie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Zarząd DB Energy uwzględnił przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej szacunki i założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym, dla których jednostka dominująca dokonuje oszacowań.

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Zarząd jednostki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji uwzględniając następujące przesłanki:

- oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, - utrata przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów,
- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów. Zarząd jednostki dominującej ocenia, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingu, w których Grupa występuje jako leasingobiorca

Grupa występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego. Spółki zależne nie były stroną umów leasingowych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania Grupy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych informacji będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Rozpoznawanie przychodów

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, z 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. Kierownictwo DB Energy 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 instalacji 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).

Rezerwy

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 Zarządu DB Energy na ten dzień.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Wartości niematerialne

Wartości 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. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Zarząd DB Energy ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

W odniesieniu do wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i nieoddanych bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, jednostka jest także zobowiązana do:

- a) przeprowadzania corocznie testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Powyższy test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie. Różne składniki wartości niematerialnych mogą być poddawane testom na utratę wartości w różnych terminach. Jednakże jeżeli taki składnik wartości niematerialnych został wstępnie ujęty w ciągu bieżącego okresu rocznego, składnik ten poddaje się testowi sprawdzającemu, czy nie nastąpiła utrata jego wartości przed końcem bieżącego okresu rocznego;
- b) przeprowadzania corocznie testu na utratę wartości firmy przejętej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych.

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 testom na utratę wartości, na koniec roku obrotowego, tj. na dzień 30 czerwca.

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 kierownictwo DB Energy 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 Zarząd 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. Z uwagi na charakter ponoszonych kosztów są one ujmowane jako świadczenia pracownicze, usługi obce lub zużycie surowców i materiałów.

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 sprzedaż,
- 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 wartości niematerialnych wynosi:

Nabyte oprogramowanie komputerowe	2 - 5 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 - 5 lat

Zarząd DB Energy 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 Zarząd DB Energy dokonuje również weryfikacji aktywów niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu. Następuje to wówczas, kiedy Zarząd DB Energy 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 z tytułu utraty wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji wartości niematerialnych w okresie, kiedy stwierdzono utratę wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego. Jednocześnie na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Jeśli Zarząd DB Energy 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.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, DB Energy także:



a) przeprowadza corocznie (na dzień kończący rok obrotowy) test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną.

b) przeprowadza corocznie (na dzień kończący rok obrotowy) test na utratę wartości firmy przejętej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, zgodnie w zasadami określonymi w MSR 36.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zarząd DB Energy uznaje za środki trwałe pojedyncze, zdatne do użytku rzeczowe aktywa trwałe, spełniające kryteria określone dla środków trwałych w MSR 16 Rzeczowe Aktywa Trwałe.

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 czasu, aby mogły być zdatne 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.

Do środków trwałych Zarząd DB Energy zalicza również środki trwałe w budowie i inwestycje w obcych środkach trwałych.

Zarząd DB Energy wyodrębnia także grupy aktywów takie jak: sprzęt IT, urządzenia elektroniczne, meble biurowe, dla których określone są okresy amortyzacyjne.

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi dla odpowiednich kategorii środków trwałych:

Maszyny i urządzenia, w tym:	2 - 10 lat
Sprzęt IT	2 lata
Urządzenia elektroniczne	2 lata
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe, w tym:	5 - 10 lat
Meble biurowe	5 lat

Zarząd DB Energy dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów użytkowania środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie). Na dzień bilansowy Zarząd DB Energy dokonuje również weryfikacji czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, w razie ich stwierdzenia jednostka szacuje wartość odzyskiwalną w celu ustalenia konieczności dokonania odpisów aktualizujących. Utrata wartości aktywów następuje wówczas, kiedy wartość odzyskiwalna składnika aktywa jest niższa niż jego wartość bilansowej. 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 z tytułu utraty wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono utratę wartości. Jednocześnie na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Jeśli kierownictwo DB Energy 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.

Na pozostałe środki trwałe składają się urządzenia wykorzystywane w ramach działalności operacyjnej, takie jak meble biurowe, przepływomierze, kamery termowizyjne, analizatory, itp.

Grupa stosując zasadę istotności, nakłady na rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie użytkowania powyżej 1 roku o wartości początkowej do 10.000 zł odnosi jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek – kwalifikując je jako zużycie surowców i materiałów, jednocześnie dochowując należytej staranności by łączna wartość tak zakwalifikowanych wydatków nie przekroczyła zdefiniowanego poziomu istotności obowiązującego w danym roku obrotowym. Kontrolowanie przekroczenia poziomu istotności określonego na dany rok obrotowy monitorowane jest od pierwszego dnia danego roku obrotowego w sposób ciągły i odzwierciedlane w okresach sprawozdawczych Grupy – od momentu gdy łączna wartość nakładów przekroczy ustalony poziom istotności nakłady te kwalifikuje się jako rzeczowe aktywa trwałe, wprowadza do ewidencji środków trwałych i amortyzuje przez przewidywany okres użytkowania.

Uprozczone podejście do kwalifikacji nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, których wartość początkowa nie przekracza 10.000 zł zostało zastosowane na podstawie par. 8 MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” uznając, iż skutek zastosowania tego uproszczenia jest nieistotny, zgodnie z par. 7 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, z uwzględnieniem wymagań par. 23 MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Informacje są istotne, jeżeli w racjonalny sposób można oczekiwać, że ich pominięcie, zniekształcenie lub ich nieprzejrzystość może wpływać na decyzje głównych użytkowników Sprawozdania Finansowego ogólnego przeznaczenia podejmowane na podstawie takiego sprawozdania, zawierającego informacje finansowe dotyczące konkretnej jednostki sprawozdawczej. Istotność uzależniona jest od charakteru lub wielkości informacji bądź od obu tych czynników.

Jednostka ocenia, czy informacje, same w sobie lub w połączeniu z innymi informacjami, są istotne w kontekście całości Sprawozdania Finansowego.

W związku z tym, iż rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią istotnej pozycji aktywów Grupy Kapitałowej zastosowane uproszczenie nie wpływa negatywnie na wartość informacyjną Sprawozdania Finansowego.

Wpływ zastosowanego uproszczenia na wyniki finansowe Grupy oraz wartości aktywów zostały przedstawione w nocie 1.

Poziom istotności jest wyznaczony jako średnia arytmetyczna z następujących wartości:

- 3,00% zysku brutto
- 0,50% sumy bilansowej
- 3,00% kapitału własnego
- 0,50% przychodów ze sprzedaży

Poziom istotności liczony jest na podstawie danych finansowych ze Sprawozdania Finansowego za ostatni pełny rok obrotowy.

Wyznaczenie poziomu istotności na podstawie średniej arytmetycznej uznaje się najbardziej odpowiednie, gdyż zapewnia porównanie skutków finansowych zastosowanych uproszczeń zarówno do sytuacji finansowej (aktywa) jak również do wyniku finansowego Grupy.

Dla niżej wskazanych okresów zastosowanie miały następujące progi istotności:

- dla okresu 01.07.2024-30.06.2025 kwota 273 041,50 zł
- dla okresu 01.07.2025-30.06.2026 kwota 318 071,77 zł

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.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Spółka posiada jednostki zależne. Jednostki zależne to podmioty w stosunku do których Grupa w sposób bezpośredni lub pośredni sprawuje kontrolę. DB Energy SA określa swój status jako jednostka dominująca, gdyż sprawuje bezpośrednią kontrolę nad jednostkami zależnymi.



Przez sprawowanie kontroli rozumie się sytuację, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad inną jednostką.

Kontrola przejawia się również poprzez zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną podmiotu zależnego w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Zwykle sprawowanie kontroli łączy się z posiadaniem przez podmiot dominujący większościowego pakietu akcji/udziałów w jednostce zależnej.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

W Sprawozdaniu Finansowym inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone, niesklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmują 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 Zarząd DB Energy 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. Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

DB Energy nie posiada jednostek stowarzyszonych oraz nie jest stroną wspólnych ustaleń umownych z innymi podmiotami.

Inne aktywa finansowe (poza udziałami i akcjami w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach)

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:

- Należności z tytułu dostaw i usług,
- Pozostałe należności (z wyłączeniem należności z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych, niepodlegających zasadom MSSF 9),

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe Grupy Kapitałowej DB Energy
(wszystkie kwoty podane są w pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)



- Udzielone pożyczki,
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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 Kierownictwo DB Energy 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 z tytułu dostaw i usług.

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),
- 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 Zarząd DB Energy dokonuje oceny wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych stopni wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości. Dokonując takiej oceny, Kierownictwo jednostki dominującej posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Zarząd DB Energy 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 Kierownictwo DB Energy stara się wykorzystywać przede wszystkim ratingi kredytowe i powiązane z nimi wskaźniki niewypłacalności.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług 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 Kierownictwo DB Energy 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:

- 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, Zarząd DB Energy posiada wiarygodną i popartą dokumentami deklarację płatności kontrahenta, odpis może nie zostać utworzony.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 180 dni. Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w wysokości różnicy między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego. Grupa ujawnia w Sprawozdaniu Finansowym informacje pozwalające na ocenę wpływu instrumentów finansowych na sytuację finansową i wyniki działalności Grupy oraz charakter i zakres wynikającego z instrumentów finansowych ryzyka, na które Grupa jest narażona w okresie sprawozdawczym i na koniec okresu sprawozdawczego, jak również sposób zarządzania ryzykiem przez Grupę.

Aktywa finansowe są spisywane w całości, gdy Kierownictwo jednostki dominującej 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 Zarząd DB Energy uznaje jednak, że ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, dlatego klasyfikuje tę pozycję aktywów jako należności. Należności z usług niezafakturowanych wynikających z umów ESCO, Grupa wykazuje w pozycji „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

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.

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.

Aktywa z tytułu umów z klientami

Aktywa z tytułu umów z klientami wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów 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.

Powyższe ma szczególne zastosowanie do wyceny kontraktów ESCO. W ramach, których faktury związane ze zrealizowanym projektem są wystawiane w okresie do kilkunastu lat po przekazaniu klientowi inwestycji do eksploatacji. Dodatkowo wynagrodzenie określone w umowie może być uzależnione od osiągniętych przez klienta Spółki oszczędności z projektu. Kierownictwo DB Energy oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w związku z realizacją danego przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej. Przy czym należy rozróżnić dwie fazy realizacji kontraktów ESCO: fazę realizacji inwestycji oraz fazę eksploatacji (po zakończeniu realizacji inwestycji).

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 instalacji do eksploatacji Grupa rozpoznaje przychody i koszty wynikające z przewidywanych (najbardziej prawdopodobnych) przepływów finansowych w okresie realizacji całego kontraktu z uwzględnieniem istotnego elementu finansowania. Wartość oczekiwanych przychodów z tytułu umowy, z uwzględnieniem istotnego elementu finansowania na podstawie MSSF 15, jest rozpoznawana jako przychód, a niezafakturowana część odnoszona jest na pozycję Aktywa z tytułu umów z klientami. Aktualizacja wartości aktywów z tytułu umów z klientami następuje w okresach kwartalnych.

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 aktyw o 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 aktyw o 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.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości (zgodnie z MSSF 16)

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 uzasadnieniem wniosków Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do MSSF 16 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.

Jeżeli dana umowa nie spełnia przesłanek do zaklasyfikowania jej jako umowa leasingu lub w odniesieniu do leasingów krótkoterminowych bądź leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, Spółka ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Kapitał własny

Na kapitał własny Grupy składają się:

- Kapitał podstawowy,
- Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- Zyski zatrzymane z lat ubiegłych,
- Wynik finansowy bieżącego okresu,
- Różnice kursowe z przeliczenia.

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

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest 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.

Zyski zatrzymane z lat ubiegłych stanowią zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych nie przeniesione w drodze uchwały organu zatwierdzającego do innej pozycji kapitałów lub do wypłaty dywidendy. W tej pozycji ujmuje się również zyski i straty odniesione na kapitał zapasowy na podstawie uchwały organu zatwierdzającego.

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

Rezerwy

Rezerwa jest zobowiązaniem, którego kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwę tworzy się wówczas, gdy:

- a) na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych;

b) prawdopodobna jest konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; oraz

c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jeśli warunki te nie są spełnione, nie tworzy się rezerwy.

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 zawierających 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, z 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.

W ramach zobowiązań finansowych Spółka prezentuje w szczególności wpływ zdarzeń gospodarczych (m.in. otrzymanie transzy finansowania, naliczenie odsetek itp.) wynikających z umów, na podstawie których Spółka finansuje w szczególności realizację projektów ESCO. Ze względu na charakter projektów ESCO, umowy służące pozyskaniu środków na realizację tych projektów są klasyfikowane jako „zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek” z uwagi na obowiązek zwrotu pozyskanych środków pieniężnych.

Jednostka klasyfikuje je jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ujmując skutki wyceny na każdy dzień bilansowy w wyniku finansowym. Zobowiązanie to prezentowane jest w zobowiązaniach krótkoterminowych w zakresie przepływów jakie będą następowały do 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jako zobowiązania długoterminowe w pozostałej części.

Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Od momentu wdrożenia w Grupie MSSF 15, tj. od dnia 1 lipca 2019 roku, w pozycji Zobowiązania z tytułu umów z klientami prezentowane są zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów oraz przychody dotyczące nierozliczonych na dzień bilansowy prac, w tym otrzymane zaliczki, a także otrzymane wynagrodzenie za usługi rozliczane w czasie oraz inne zobowiązania związane z obowiązkiem świadczenia usług w przyszłości, m.in. koszty serwisów lub ubezpieczenia majątku.

Powyższe ma szczególne zastosowanie do projektów realizowanych w modelu ESCO. Po przekazaniu klientowi inwestycji do eksploatacji, pojawia się będzie konieczność do ponoszenia kosztów związanych z utrzymaniem infrastruktury (m.in. koszty serwisowania, remontów generalnych lub ubezpieczeń). Z uwagi na powyższe w momencie zakończenia okresu inwestycyjnego w projektach ESCO Kierownictwo DB Energy identyfikuje szacowane wydatki w całym okresie eksploatacyjnym projektu ESCO, a następnie stosownie do MSSF 15, rozpoznaje zobowiązania z tytułu umów z klientami.

Aktualizacja wartości zobowiązań z tytułu umów z klientami następuje w okresach kwartalnych.

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.

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 rozliczanych 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 aktywa długoterminowe.

Zarząd Spółki dokonał przeglądu podatkowego transakcji i w kontekście interpretacji KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatku dochodowego” i nie stwierdził w okresie objętym Śródrocznymi Informacjami Finansowymi występowania niepewności w tym zakresie.

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.

Grupa stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem poniższych elementów służących właściwej identyfikacji przychodów:

a. Identyfikacja umowy z kontrahentem - umowa z kontrahentem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr i usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra i usługi, które mają być przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra i usługi, które zostaną przekazane kontrahentowi;

b. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia - w momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr i usług przyrzeczonych w umowie z kontrahentem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz kontrahenta dobra i usługi;

c. Ustalenie ceny transakcyjnej - w celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług na rzecz kontrahenta;

d. Przypisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia - Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w wysokości, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które przysługuje Grupie w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług kontrahentowi;



e. Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia - Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Za moment wykonania świadczenia uznaje się przekazanie przyręconego dobra lub usługi. Przychody są ujmowane jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Za moment wykonania świadczenia uznaje się przekazanie przyręconego dobra lub usługi. Przychody są ujmowane jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku kontraktów budowlanych rozliczenie przychodów następuje w okresach miesięcznych na podstawie miesięcznych protokołów zaawansowania robót. W przypadku sprzedaży energii wytworzonej przychód rozpoznawany jest w momencie wytworzenia energii i wprowadzenia jej do sieci energetycznej.

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, z 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. Kierownictwo DB Energy oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w związku z realizacją danego przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej. Przy czym należy rozróżnić dwie fazy realizacji kontraktów ESCO: fazę realizacji inwestycji oraz fazę eksploatacji (po zakończeniu realizacji inwestycji).

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 spełnienia) 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 współmiennie 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 wewnątrzwspólnotowym nabyciu lub wewnątrzwspólnotowej dostawie towaru (WNT lub WDT),

- po kursie obowiązującym dla celów podatku dochodowego - w przypadku pozostałych operacji.

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

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

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 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku. W prezentowanym okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2025 roku nie zaszyły 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:

- MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności walut – zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2025 r.
- MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji” – planowane do stosowania po 1 stycznia 2027 r.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” – planowane do stosowania po 1 stycznia 2027 r.

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 historyczne informacje finansowe.

Wymienione wyżej zmiany w MSSF, które będą miały zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 lipca 2025 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.

DB Energy nie wyróżnia segmentów działalności. Grupa działa w jednym segmencie – efektywność energetyczna.

W strukturze sprzedaży Grupa wyróżnia cztery kategorie usług:

- ESCO i projekty inwestycyjne,
- audyty energetyczne przedsiębiorstw,
- audyty efektywności energetycznej i pozyskiwanie Białych Certyfikatów (BC),
- inne usługi.

Mając na uwadze specyfikę prowadzonej działalności, w tym:

- ponoszenie kosztów, w których znaczący udział stanowią świadczenia pracownicze oraz usługi obce, wykonywane przez te same podmioty w związku z osiąganiem przychodów z różnych obszarów sprzedaży,
 - wykorzystywanie w większości tych samych aktywów w celu osiągania przychodów z różnych obszarów sprzedaży,
- oraz ze względu na znaczącą zmianę struktury przychodów w minionych latach, związaną z przyjętą strategią rozwoju, Grupa nie wyróżnia segmentów działalności i wykazuje informacje o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach jako wspólne dla wszystkich obszarów sprzedaży w prowadzonym segmencie działalności „efektywność energetyczna”.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych.

Struktura przychodów – według rodzaju

Przychody ze sprzedaży	01.07.2025-30.09.2025		01.07.2024-30.09.2024	
	struktura sprzedaży %	wartość przychodów	struktura sprzedaży %	wartość przychodów
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	96,22	4 069 519,76	99,10	6 285 669,04
- audyt EEA i pozyskiwanie Białych Certyfikatów	5,83	246 532,80	6,84	433 752,71
- audyt CEA	8,96	379 000,00	3,22	204 000,52
- ESCO i projekty inwestycyjne	62,42	2 640 142,43	82,53	5 234 775,80
- inne usługi, w tym: ekspertyzy, konsultacje, szkolenia, pomiary, analizy, nadzory, projekty techniczno - budowlane, koncepcje	19,01	803 844,53	6,51	413 140,01
2. Sprzedaż towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	3,78	160 000,00	0,90	57 293,11
	100,00	4 229 519,76	100,00	6 342 962,15

Struktura przychodów – struktura terytorialna

Przychody ze sprzedaży - struktura terytorialna	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024
Przychody ze sprzedaży produktów/usług	4 069 519,76	6 285 669,04
na terenie kraju	3 270 216,57	6 107 032,05
na terenie Unii Europejskiej	799 303,19	178 636,99
na terenie krajów trzecich	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów	160 000,00	57 293,11
na terenie kraju	160 000,00	57 293,11
Przychody ze sprzedaży - struktura terytorialna	4 229 519,76	6 342 962,15

Aktywa trwałe – struktura terytorialna

Aktywa trwałe - struktura terytorialna	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024
Aktywa trwałe	7 968 145,00	8 448 777,25
na terenie kraju	7 968 145,00	8 448 777,25
na terenie Unii Europejskiej	0,00	0,00
na terenie krajów trzecich	0,00	0,00
Aktywa trwałe - struktura terytorialna	7 968 145,00	8 448 777,25

Wskazane aktywa trwałe nie obejmują instrumentów finansowych, aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz praw wynikających z umów ubezpieczeniowych.

Struktura przychodów – grupy odbiorców

Przychody ze sprzedaży	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024
Sektor rządowy	0,00	0,00
Sektor prywatny	4 229 519,76	6 342 962,15
Razem	4 229 519,76	6 342 962,15

Struktura przychodów – główni klienci

01.07.2025-30.09.2025	struktura sprzedaży %	wartość przychodów
Słodownia Soufflet Polska Sp. z o.o.	29,23	1 236 487,38
Bwi Poland Technologies Sp. z o.o.	27,92	1 181 012,07
Hutchinson Etrepagny SA	18,96	801 942,48
Pozostali	23,88	1 010 077,83
Razem	100,00	4 229 519,76

01.07.2024-30.09.2024	struktura sprzedaży %	wartość przychodów
Słodownia Soufflet Polska Sp. z o.o.	40,71	2 582 214,87
Thermo Fisher Scientific Cork LTD	20,39	1 293 561,94
Żabka Polska Sp. z o.o.	16,55	1 050 022,91
Pozostali	22,34	1 417 162,43
Razem	100,00	6 342 962,15

Noty do Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych Grupy Kapitałowej DB Energy

(stanowią integralną część Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych)

Nota 1 Rzeczowe aktywa trwałe

Informacje dotyczące szacunków

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 użytkowania środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2025 roku Grupa nie zmieniła sposobu dokonywania szacunków. W okresie trwającym od 01.07.2025 do 30.09.2025 nie dokonano również zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
a) środki trwałe, w tym:	39 741,85	46 459,21	101 203,82
- grunty	0,00	0,00	0,00
- maszyny i urządzenia	10 793,32	13 156,99	22 827,07
- środki transportu	22 355,10	24 167,67	61 618,83
- pozostałe środki trwałe	6 593,43	9 134,55	16 757,92
b) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	39 741,85	46 459,21	101 203,82

Grupa nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie własności i użytkowania.

Grupa nie posiada kredytów bankowych, z zastrzeżeniem kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, który na dzień bilansowy był częściowo wykorzystany. Rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia umowy kredytu obrotowego. Na dzień 30 września 2025 roku, 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku nie występowały zobowiązania umowne w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 września 2025 roku, 30 czerwca 2025 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Mając na względzie zasadę istotności, o której mowa w par. 7 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, Grupa stosuje uproszczone zasady ujmowania dla nakładów na aktywa o przewidywanym okresie użytkowania powyżej 1 roku oraz o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. do wartości nieprzekraczającej 10.000 zł. W takiej sytuacji wartość takich nakładów jest odnoszona w koszty zużycia surowców i materiałów.

Wartości nakładów ujętych w kosztach zużycia surowców i materiałów w ramach okresu śródrocznego oraz poprzedniego roku obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2024-30.09.2024
Maszyny i urządzenia	16 680,99	66 004,95	9 702,58
- w tym sprzęt IT	7 631,88	30 010,57	3 261,59
- w tym urządzenia elektroniczne	9 049,11	35 994,37	6 440,98
Pozostałe środki trwałe	0,00	109,69	0,00
- w tym meble	0,00	109,69	0,00
Razem	16 680,99	66 114,64	9 702,58

Dla wyżej wskazanych okresów zastosowanie miały następujące progi istotności:

- dla okresu 01.07.2024-30.06.2025 kwota 273 041,50 zł
- dla okresu 01.07.2025-30.06.2026 kwota 318 071,77 zł

W okresach śródrocznych Grupa monitoruje wartość nakładów o wartości początkowej do 10.000 zł, które zostały ujęte zgodnie z uproszczeniem opisanym w polityce rachunkowości, w taki sposób by nie przekroczyły poziomu istotności wyznaczonego dla okresu całego roku obrotowego.

W tabeli poniżej zaprezentowano szacowany wpływ na wyniki finansowe Grupy przy założeniu iż nakłady zostaną uznane za rzeczowe aktywa trwałe i amortyzowanie bez zastosowania metody uproszczonej.

	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2024-30.09.2024
Nakłady ujęte jako zużycie surowców i materiałów	16 680,99	66 114,64	9 702,58
Amortyzacja	11 145,18	105 058,16	19 221,26
Różnica w wyniku przed opodatkowaniem	5 535,81	(38 943,52)	(9 518,68)

Powyższe różnice stanowią odpowiednio 0,50%, -0,37% oraz -0,50% wyniku przed opodatkowaniem dla poszczególnych lat obrotowych.

W tabeli poniżej zaprezentowano szacowany wpływ na wartość aktywów Grupy oraz rzeczowych aktywów trwałych - przy założeniu, iż nakłady zostaną uznane za rzeczowe aktywa trwałe i amortyzowanie bez zastosowania metody uproszczonej.

	01.07.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2024-30.09.2024
Różnica w wartości aktywów oraz rzeczowych aktywów trwałych	(42 926,39)	(31 587,69)	34 873,49

Powyższe różnice stanowią odpowiednio 0,06%, -0,05% oraz 0,05% sumy aktywów oraz 108%, -68% oraz 34% sumy rzeczowych aktywów trwałych dla poszczególnych lat obrotowych.

Suma rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2025 wynosi 39 741,85 zł, na 30.06.2025 46 459,21 zł, oraz na 30.09.2024 101 203,82 zł, co stanowi odpowiednio 0,06%, 0,07% oraz 0,15% sumy aktywów.

Z uwagi na powyższe zastosowane uproszczenie nie zniekształca obrazu sytuacji majątkowo-finansowej Grupy.

Nota 2 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Informacje dotyczące szacunków

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów. W przypadku, gdy pod koniec okresu leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy lub Grupa zakłada, że skorzysta z opcji kupna, wówczas amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania następuje począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W innym wypadku Grupa dokonuje amortyzacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania danego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Grupa nie posiada umów leasingu zawartych na czas nieokreślony.

Na potrzeby szacowania potencjalnej utraty wartości składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania Grupa stosuje przepisy MSR 36. Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika tego rodzaju aktywa.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Specjalistyczne maszyny, urządzenie i aparaty	Środki transportu	Narzędzia przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Razem
Wartość brutto na 01.07.2025 po wdrożeniu MSSF 16	0,00	2 830 461,20	49 463,16	2 879 924,36
Umorzenie na 30.06.2025	0,00	1 608 071,46	49 463,16	1 657 534,62
Wartość netto na 01.07.2025 po wdrożeniu MSSF 16	0,00	1 222 389,74	0,00	1 222 389,74
Wartość brutto				
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcia do użytkowania w okresie sprawozdawczym	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0,00	(232 011,38)	0,00	(232 011,38)
- likwidacja	0,00	(232 011,38)	0,00	(232 011,38)

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe Grupy Kapitałowej DB Energy
 (wszystkie kwoty podane są w pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)



Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Specjalistyczne maszyny, urządzenie i aparaty	Środki transportu	Narzędzia przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Razem
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie				
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,00	124 817,22	0,00	124 817,22
- kwota odpisów amortyzacyjnych	0,00	124 817,22	0,00	124 817,22
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0,00	(193 556,31)	0,00	(193 556,31)
- likwidacja	0,00	(193 556,31)	0,00	(193 556,31)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 30.09.2025	0,00	2 598 449,82	49 463,16	2 647 912,98
Umorzenie na 30.09.2025	0,00	1 539 332,37	49 463,16	1 588 795,53
Wartość netto na 30.09.2025	0,00	1 059 117,45	0,00	1 059 117,45

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Specjalistyczne maszyny, urządzenie i aparaty	Środki transportu	Narzędzia przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Razem
Wartość brutto na 01.07.2024 po wdrożeniu MSSF 16	539 746,32	3 063 880,29	49 463,16	3 653 089,77
Umorzenie na 30.06.2024	539 746,32	1 707 510,57	49 463,16	2 296 720,05
Wartość netto na 01.07.2024 po wdrożeniu MSSF 16	0,00	1 356 369,72	0,00	1 356 369,72
Wartość brutto				
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,00	394 138,46	0,00	394 138,46
- przyjęcia do użytkowania w okresie sprawozdawczym	0,00	394 138,46	0,00	394 138,46
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(539 746,32)	(627 557,55)	0,00	(1 167 303,87)
- likwidacja	(539 746,32)	(627 557,55)	0,00	(1 167 303,87)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie				
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,00	525 549,34	0,00	525 549,34
- kwota odpisów amortyzacyjnych	0,00	525 549,34	0,00	525 549,34
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(539 746,32)	(624 988,45)	0,00	(1 164 734,77)
- likwidacja	(539 746,32)	(624 988,45)	0,00	(1 164 734,77)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 30.06.2025	0,00	2 830 461,20	49 463,16	2 879 924,36
Umorzenie na 30.06.2025	0,00	1 608 071,46	49 463,16	1 657 534,62
Wartość netto na 30.06.2025	0,00	1 222 389,74	0,00	1 222 389,74

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Specjalistyczne maszyny, urządzenie i aparaty	Środki transportu	Narzędzia przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Razem
Wartość brutto na 01.07.2024 po wdrożeniu MSSF 16	539 746,32	3 063 880,29	49 463,16	3 653 089,77
Umorzenie na 30.06.2024	539 746,32	1 707 510,57	49 463,16	2 296 720,05
Wartość netto na 01.07.2024 po wdrożeniu MSSF 16	0,00	1 356 369,72	0,00	1 356 369,72
Wartość brutto				
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,00	116 939,03	0,00	116 939,03
- przyjęcia do użytkowania w okresie sprawozdawczym	0,00	116 939,03	0,00	116 939,03
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(539 746,32)	0,00	0,00	(539 746,32)
- likwidacja	(539 746,32)	0,00	0,00	(539 746,32)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie				
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0,00	138 255,59	0,00	138 255,59
- kwota odpisów amortyzacyjnych	0,00	138 255,59	0,00	138 255,59
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	(539 746,32)	0,00	0,00	(539 746,32)

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Specjalistyczne maszyny, urządzenie i aparaty	Środki transportu	Narzędzia przyrządy, ruchomości i wyposażenie	Razem
- likwidacja	(539 746,32)	0,00	0,00	(539 746,32)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na 30.09.2024	0,00	3 180 819,32	49 463,16	3 230 282,48
Umorzenie na 30.09.2024	0,00	1 845 766,16	49 463,16	1 895 229,32
Wartość netto na 30.09.2024	0,00	1 335 053,16	0,00	1 335 053,16

Nota 3 Wartości niematerialne

Informacje dotyczące szacunków

Grupa na dzień kończący rok obrotowy ocenia czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika wartości niematerialnych.

Bez względu na to, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, jednostka jest także zobowiązana do:

a) przeprowadzania corocznie testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Powyższy test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie. Różne składniki wartości niematerialnych mogą być poddawane testom na utratę wartości w różnych terminach. Jednakże jeżeli taki składnik wartości niematerialnych został wstępnie ujęty w ciągu bieżącego okresu rocznego, składnik ten poddaje się testowi sprawdzającemu, czy nie nastąpiła utrata jego wartości przed końcem bieżącego okresu rocznego;

b) przeprowadzania corocznie testu na utratę wartości firmy przejętej w wyniku połączenia jednostek gospodarczych.

Ponadto, nie później niż na koniec roku obrotowego Grupa dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji na podstawie bieżących szacunków.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów niematerialnych. W okresie trwającym od 01.07.2025 do 30.09.2025 nie dokonano zmian w stosowanych przez Grupę stawkach amortyzacyjnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych są określane i kapitalizowane zgodnie z polityką rachunkowości Grupy. Określenie momentu rozpoczęcia kapitalizacji kosztów jest przedmiotem profesjonalnego osądu kierownictwa co do możliwości, z technicznego oraz ekonomicznego punktu widzenia, ukończenia realizowanego projektu. Moment ten wyznacza osiągnięcie odpowiedniej dojrzałości (etapu) danego projektu, w przypadku którego Grupa ma uzasadnioną pewność, że zamierza i jest w stanie ukończyć dany składnik wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży, jak również spodziewane przyszłe korzyści ekonomiczne osiągnięte w wyniku użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych przekroczą koszt jego wytworzenia.

Co najmniej raz w roku na dzień kończący rok obrotowy, koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji oraz wartość firmy poddawane są testom na utratę wartości, których sporządzenie wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej środków generujących przepływy pieniężne. Grupa przeprowadza ww. testy przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, co z kolei wiąże się z potrzebą dokonania szacunków w dotyczących przyszłych okresów przepływów pieniężnych, zmian stanu kapitału obrotowego oraz oszacowania średniego ważonego kosztu kapitału.

Dane za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025

Wartości niematerialne	30.09.2025	01.07.2025
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 923 243,55	4 269 412,11
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	2 364 382,92	1 999 819,85
Wartość firmy	384 012,23	378 012,23
Inne wartości niematerialne i prawne	1 687,50	6 750,00
Zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00
Wartości niematerialne	6 673 326,20	6 653 994,19

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.06.2025

Wartości niematerialne	30.06.2025	01.07.2024
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 269 412,11	5 654 086,32
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	1 999 819,85	941 272,14
Wartość firmy	378 012,23	378 012,23
Inne wartości niematerialne i prawne	6 750,00	27 000,00
Zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00
Wartości niematerialne	6 653 994,19	7 000 370,69

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024

Wartości niematerialne	30.09.2024	01.07.2024
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 307 917,76	5 654 086,32
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	1 108 693,28	941 272,14
Wartość firmy	378 012,23	378 012,23
Inne wartości niematerialne i prawne	21 937,50	27 000,00
Zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00
Wartości niematerialne	6 816 560,77	7 000 370,69

Nota 4 Zapasy

Zlecenia w realizacji	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Zlecenia w realizacji	435 437,94	398 435,06	1 059 654,70
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00
Zlecenia w realizacji	435 437,94	398 435,06	1 059 654,70

Na dzień 30 września 2025 roku stan zleceń w realizacji wynosił 0,44 mln zł, na dzień 30 czerwca 2025 roku stan zleceń w realizacji wynosił 0,40 mln zł, natomiast na dzień 30 września 2024 stan zleceń w realizacji wynosił 1,06 mln zł. Na powyższe kwoty składają się nakłady związane z prowadzonymi w toku projektami inwestycyjnymi.

Nota 5 Należności z tytułu dostaw i usług

Informacje dotyczące szacunków

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.

Należności z tytułu dostaw i usług	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Od podmiotów powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w tym:	3 687 908,46	5 577 903,14	2 170 821,30
- należności zafakturowane	3 687 908,46	5 577 903,14	2 170 821,30
- należności niezafakturowane	0,00	0,00	0,00

Nota 6 Aktywa z tytułu umów z klientami

Informacje dotyczące szacunków

Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości kosztów realizowanych kontraktów z tytułu umów z klientami zgodnie z wymogami MSSF 15 Przychody z umów z Klientami. Rozpoznanie przychodu następuje w momencie przeniesienia kontroli nad dobrem lub usługą na Klienta.

Aktywa z tytułu wyceny bilansowej kontraktów są wynikiem przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów w relacji do wystawionych faktur. W przypadku tego rodzaju aktywów Spółka spełniła swoje zobowiązanie do wykonania świadczenia, jednak prawo do otrzymania wynagrodzenia jest uzależnione od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu, co odróżnia te aktywa od należności z tytułu dostaw i usług.

Aktywa z tytułu umów z klientami	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Umowa ze Słodownia Soufflet Polska	50 113 077,67	50 964 713,69	52 976 039,68
Razem	50 113 077,67	50 964 713,69	52 976 039,68

W związku z zakończeniem realizacji projektu w modelu ESCO dla Słodowni Soufflet na dzień bilansowy, tj. 30.09.2025 stosownie do zapisów MSSF 15 Grupa rozpoznała całkowite przychody z oczekiwanego wynagrodzenia stanowiącego udział w oszczędnościach generowanych na projekcie w okresie obowiązywania umowy, tj. przez 10 lat.

Stosownie do warunków umowy zawartej ze Słodownią Soufflet, Spółka monitoruje w okresach kwartalnych osiągnięte oszczędności oraz pozostałą wartość wynagrodzenia z kontraktu przypadającą do rozliczenia w przyszłych okresach. Wartość wynagrodzenia za poszczególne okresy kwartalne stanowi iloczyn uzyskanych oszczędności i ceny zakupu energii przez klienta. Pozostała wartość wynagrodzenia z kontraktu przypadająca do rozliczenia w przyszłych okresach jest odpowiednio aktualizowana. Tym samym stosownie do MSSF 15 wartość rozpoznanych Aktywów z tytułu umów z klientami na dany dzień bilansowy odpowiada wartości oczekiwanej wpływów w okresie do zakończenia umowy ESCO z uwzględnieniem istotnego elementu finansowania.

W celu realizacji umowy ESCO, Spółka zawarła umowę finansowania z SUSI Partners. Zobowiązania z tytułu umowy finansowania są prezentowane jako zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek w nocy 8 oraz 11. Spłata pozyskanego finansowania następuje w okresie tożsamym z okresem rozliczenia umowy ESCO.

Na aktywach Grupy objętych pozycją „Aktywa z tytułu umów z klientami” został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz zastawnika Efficiency Solutions II SV Sarl w związku z zabezpieczeniem udzielonego finansowania wynikającego z umowy finansowania. Przedmiotem zastawu jest zbiór ruchomości, w którego skład wchodzi maszyny i urządzenia stanowiące instalację, która została wykonana przez Emitenta w ramach realizacji projektu ESCO na rzecz Słodowni Soufflet Polska Sp. z o. o, w tym m.in. zakupione jednostki kogeneracyjne oraz urządzenia chłodnicze i służące odzyskowi ciepła. Wartość ewidencyjna aktywów wynosi 3 074 800,00 euro. Przedmiotowy zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4 612 200,00 euro.

Nota 7 Pozostałe należności (krótkoterminowe)

Informacje dotyczące szacunków

Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartości pozostałych należności krótkoterminowych zgodnie z wymogami. W podejściu uproszczonym wymaga to wykonania analizy statystycznej, która wiąże się z przyjmowaniem pewnych założeń i stosowaniem profesjonalnego osądu.

Pozostałe należności (krótkoterminowe)	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Zaliczki na dostawy	175 102,84	0,00	0,00
Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	639 754,53	225 117,88	510 047,04
Inne należności, w tym:	617 620,00	636 382,81	719 269,40
- kaucje	4 636,34	617 620,00	610 240,00
- gwarancje bankowe	175 102,84	4 604,00	18 417,39
- inne	17 498,19	14 158,81	90 612,01
Razem	814 857,37	861 500,69	1 229 316,44

Nota 8 Kredyty, pożyczki, leasing (długoterminowe)

Kredyty, pożyczki, leasing (długoterminowe)	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	16 329 948,39	16 979 456,03	19 661 329,53
a) kredyty i pożyczki	15 821 284,98	16 476 356,36	18 830 483,73
b) zobowiązania z tytułu leasingu	508 663,41	503 099,67	830 845,80
Razem	16 329 948,39	16 979 456,03	19 661 329,53

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynikają z umowy zawartej z SUSI Partners, celem której jest sfinansowanie projektów z zakresu efektywności energetycznej realizowanych w modelu ESCO.

Umowa ramowa została zawarta w dniu 28 października 2020 roku pomiędzy DB Energy SA a Efficiency Solutions II SV S. à r. l. Efficiency Solutions II SV S. à r. l. jest podmiotem, którego jedynym właścicielem jest SUSI Energy Efficiency Fund II SICAV-RAIF, będący podmiotem zarządzanym przez SUSI Partners AG, który jest jedną z wiodących instytucji finansowych w Europie w zakresie finansowania projektów dotyczących efektywności energetycznej. Udzielone finansowanie ma charakter pożyczki, a okres jego spłaty rozpoczyna się po przekazaniu inwestycji do eksploatacji, czyli od momentu w którym rozpoczyna się generowanie oszczędności z projektu ESCO. Termin spłaty finansowania jest tożsamy z okresem rozliczania oszczędności z projektu ESCO.

W umowie zostały szczegółowo opisane przypadki naruszenia. W razie wystąpienia jednego z przypadków naruszenia, Efficiency Solutions II SV S. à r. l. może m.in. zażądać natychmiastowej spłaty przez Emitenta kwoty równej wysokości wszystkich kwot do zapłaty należnych na podstawie danej umowy kupna należności, czy anulować zlecenie odbioru przez Spółkę należności, a także skorzystać z ustanowionych zabezpieczeń (tj. umowy zastawu na rachunkach bankowych, umowy zastawu na instalacji oraz umowy cesji należności).

Na aktywach Grupy objętych pozycją „Aktywa z tytułu umów z klientami” (nota 6) został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz zastawnika Efficiency Solutions II SV Sarl w związku z zabezpieczeniem udzielonego finansowania wynikającego z umowy finansowania. Przedmiotem zastawu jest zbiór ruchomości, w którego skład wchodzi maszyny i urządzenia stanowiące instalację, która została wykonana przez Emitenta w ramach realizacji projektu ESCO na rzecz Słodowni Soufflet Polska Sp. z o. o, w tym m.in. zakupione jednostki kogeneracyjne oraz urządzenia chłodnicze i służące odzyskowi ciepła. Wartość ewidencyjna aktywów wynosi 3 074 800,00 euro. Przedmiotowy zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 4 612 200,00 euro.

Na dzień zatwierdzenia danych finansowych do publikacji nie wystąpiły sytuacje naruszenia zapisów umowy finansowania, jak również nie wystąpiły zdarzenia mogące wpłynąć na naruszenie zapisów umowy finansowania

Na dzień bilansowy całość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, tj. 15 821 284,98 zł związane było z finansowaniem kontraktu ESCO realizowanego na rzecz Słodowni Soufflet Polska SA.

Nota 9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	2 426 982,88	2 563 949,07	3 357 059,75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 426 982,88	2 563 949,07	3 357 059,75

Nota 10 Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Dane za okres 01.07.2025 do 30.09.2025

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.07.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.09.2025
Przychody przyszłych okresów - zaliczki	1 220 592,12	1 905 676,10	90 000,00	3 036 268,22



Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.07.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.09.2025
Obowiązek przekazania usług klientowi, za które wynagrodzenie jest należne	4 438 149,23	0,00	705 437,88	3 732 711,35
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 658 741,35	1 905 676,10	795 437,88	6 768 979,57

W związku z zakończeniem realizacji projektu w modelu ESCO dla Słodowni Soufflet na dzień bilansowy, tj. 30.09.2025 stosownie do zapisów MSSF 15 Grupa, obok Przychodów ze sprzedaży, dokonała szacunków całkowitych przyszłych kosztów, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z utrzymaniem instalacji użytkowanej przez Klienta przez cały okres trwania tej umowy ESCO, tj. przez 10 lat.

Stosownie do warunków umowy zawartej ze Słodownią Soufflet, Spółka w okresie obowiązywania umowy ponosić będzie koszty związane z utrzymaniem infrastruktury, w szczególności koszty serwisów oraz ubezpieczenia majątku. Szacowana całkowita wartości z tytułu obowiązku przekazania usług klientowi w okresie do zakończenia umowy ESCO, za które wynagrodzenie jest należne została ujęta w Zobowiązaniach z tytułu umów z klientami.

Zgodnie z umową, Spółka monitoruje w okresach kwartalnych poniesione koszty oraz pozostałą do rozliczenia wartość usług związanych z utrzymaniem instalacji użytkowanej przez Klienta przez pozostały okres trwania umowy ESCO. Na dany dzień bilansowy ta wartość przypadająca do rozliczenia w przyszłych okresach sprawozdawczych jest odpowiednio aktualizowana. Tym samym stosownie do MSSF 15 wartość rozpoznanych Zobowiązań z tytułu umów z klientami na dany dzień bilansowy odpowiada wartości oczekiwanych kosztów do poniesienia przez Grupę wobec klienta w okresie do zakończenia umowy ESCO.

Stosownie do zapisów MSSF 15 i rozliczenia kontraktu w modelu ESCO dla Słodowni Soufflet, Grupa na dzień bilansowy, tj. 30.09.2025 dokonała rozliczenia poniesionych kosztów w tym okresie sprawozdawczym oraz dokonała szacunków pozostałych przyszłych kosztów, które zostaną poniesione przez Grupę w fazie użytkowania inwestycji przez klienta w okresie obowiązywania umowy.

Dane za okres 01.07.2024 do 30.06.2025

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.07.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2025
Przychody przyszłych okresów - zaliczki	304 110,00	5 283 544,38	4 367 062,26	1 220 592,12
Obowiązek przekazania usług klientowi, za które wynagrodzenie jest należne	5 802 817,69	0,00	1 364 668,46	4 438 149,23
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 106 927,69	5 283 544,38	5 731 730,72	5 658 741,35

Dane za okres 01.07.2024 do 30.09.2024

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Wartość na 01.07.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.09.2024
Przychody przyszłych okresów - zaliczki	304 110,00	66 600,00	363 110,00	7 600,00
Obowiązek przekazania usług klientowi, za które wynagrodzenie jest należne	5 802 817,69	0,00	449 849,56	5 352 968,13
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 106 927,69	66 600,00	812 959,56	5 360 568,13

Nota 11 Kredyty, pożyczki, leasing (krótkoterminowe)

Kredyty, pożyczki, leasing	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) inne	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	10 019 157,17	10 569 053,82	8 312 232,73
a) kredyty i pożyczki	9 482 944,30	9 861 986,77	7 872 014,02
b) zobowiązania z tytułu leasingu	536 212,87	707 067,05	440 218,71
Razem	10 019 157,17	10 569 053,82	8 312 232,73



Grupa nie posiada kredytów bankowych, z zastrzeżeniem kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, który na dzień bilansowy był częściowo wykorzystany.

Nota 12 Rozliczenia międzyokresowe

Informacje dotyczące szacunków

Dane za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.07.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.09.2025
PROJEKT NR POIR.01.01.01-00-1561/15 - część krótkoterminowa	693 730,82	173 432,70	173 432,70	693 730,82
PROJEKT NR POIR.01.01.01-00-1561/15 - część długoterminowa	1 445 272,56	0,00	173 432,70	1 271 839,86
PROJEKT NR FEDS.01.02-IP.01-0047/24 - część długoterminowa	0,00	600 000,00	0,00	600 000,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - kary umowne	692 104,52	0,00	0,00	692 104,52
Rozliczenia międzyokresowe	2 831 107,90	773 432,70	346 865,40	3 257 675,20

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.06.2025

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.07.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.06.2025
PROJEKT NR POIR.01.01.01-00-1561/15 - część krótkoterminowa	693 730,82	693 730,80	693 730,80	693 730,82
PROJEKT NR POIR.01.01.01-00-1561/15 - część długoterminowa	2 139 003,36	0,00	693 730,80	1 445 272,56
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - kary umowne	0,00	692 104,52	0,00	692 104,52
Rozliczenia międzyokresowe	2 832 734,18	1 385 835,32	1 387 461,60	2 831 107,90

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024

Rozliczenia międzyokresowe	Wartość na 01.07.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 30.09.2024
PROJEKT NR POIR.01.01.01-00-1561/15 - część krótkoterminowa	693 730,82	173 432,70	173 432,70	693 730,82
PROJEKT NR POIR.01.01.01-00-1561/15 - część długoterminowa	2 139 003,36	0,00	173 432,70	1 965 570,66
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - kary umowne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	2 832 734,18	173 432,70	346 865,40	2 659 301,48

Nota 13 Przychody ze sprzedaży - według rodzaju

Informacje dotyczące szacunków

Grupa realizuje zobowiązania do wykonania świadczeń, pośród których część, w szczególności związana z wypełnianiem kontraktów w obszarze realizacji projektów związanych z efektywnością energetyczną, jest wyceniana zgodnie ze stopniem zaawansowania realizacji usługi. Sporządzenie tego typu wyceny wymaga oszacowania pozostałych do poniesienia kosztów oraz przychodów celem wykonania pomiaru stopnia zaawansowania prac w ramach danego kontraktu. Stopień zaawansowania takich prac Grupa określa przez odniesienie poniesionych kosztów związanych z realizacją projektu do kosztów zaplanowanych lub stosunek zaawansowania prac w relacji do całkowitego zakresu przewidzianego w projekcie. Sporządzenie wyceny i wynikające z niej rozpoznanie przychodu każdorazowo wymaga dokonania profesjonalnego osądu oraz stosownych szacunków.

Przychody ze sprzedaży	01.07.2025-30.09.2025		01.07.2024-30.09.2024	
	struktura sprzedaży %	wartość przychodów	struktura sprzedaży %	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	96,22	4 069 519,76	99,10	6 285 669,04
- audyt EEA i pozyskiwanie Białych Certyfikatów	5,83	246 532,80	6,84	433 752,71

Przychody ze sprzedaży	01.07.2025-30.09.2025		01.07.2024-30.09.2024	
	struktura sprzedaży %	wartość przychodów	struktura sprzedaży %	od jednostek pozostałych
- audyt CEA	8,96	379 000,00	3,22	204 000,52
- ESCO i projekty inwestycyjne	62,42	2 640 142,43	82,53	5 234 775,80
- inne usługi, w tym: ekspertyzy, konsultacje, szkolenia, pomiary, analizy, nadzory, projekty techniczno - budowlane, koncepcje	19,01	803 844,53	6,51	413 140,01
2. Sprzedaż towarów i materiałów (struktura rzeczowa)	3,78	160 000,00	0,90	57 293,11
	100,00	4 229 519,76	100,00	6 342 962,15

Nota 14 Podział kosztów

Koszty według rodzaju	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2024 -30.09.2024
Amortyzacja	482 863,54	1 971 770,43	499 823,80
Zużycie surowców i materiałów	1 466 287,68	8 326 481,22	2 625 541,66
Usługi obce	2 281 798,54	15 117 964,36	2 672 178,47
- w tym usługi podwykonawców	1 253 106,69	8 472 742,75	1 176 658,00
Podatki i opłaty	52 279,44	75 424,96	21 039,63
Wynagrodzenia	405 883,20	2 274 861,52	616 069,58
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	89 399,89	494 589,00	132 956,63
Pozostałe koszty rodzajowe	161 201,29	551 094,59	100 742,52
Koszty według rodzaju razem	4 939 713,58	28 812 186,08	6 668 352,29
Koszt własny sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00
Podział kosztów	4 939 713,58	28 812 186,08	6 668 352,29

Usługi podwykonawców stanowią usługi obce realizowane przez firmy zewnętrzne na rzecz DB Energy na potrzeby realizacji projektów. Są tu usługi m.in. prac budowlanych, montażowych, projektowych itd.

Nota 15 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.07.2025 -30.09.2025	01.07.2024-30.06.2025	01.07.2024 -30.09.2024
Odsetki	428 193,53	1 829 833,06	475 944,75
Od podmiotów powiązanych	0,00	0,00	0,00
odsetki zarachowane od otrzymanych pożyczek	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	428 193,53	1 829 833,06	475 944,75
odsetki leasing	18 544,54	88 278,15	24 172,66
odsetki od kredytów obrotowych	86 092,28	321 726,05	0,00
odsetki SUSI	307 796,63	1 327 361,38	0,00
odsetki inne	15 760,08	92 467,48	451 772,09
Aktualizacja wartości inwestycji	33 384,43	0,00	0,00
Inne	112 337,99	0,00	0,00
różnice kursowe	112 337,99	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	573 915,95	1 829 833,06	475 944,75

Nota 16 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Grupy może być narażona na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe – to ryzyko, które powstaje, gdy jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań na rzecz Grupy i spowoduje poniesienie przez nią strat finansowych. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku należności, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów, wniesionych kaucji.

Sprzedaż realizowana w poszczególnych obszarach działalności Grupy kierowana jest w znacznym stopniu do grona odbiorców o ugruntowanej pozycji rynkowej i odbywa się na warunkach odroczonego terminu płatności. Systematyczne regulowanie zobowiązań przez kontrahentów powoduje, że ekspozycja na pojedyncze ryzyko kredytowe jest relatywnie niskie. Grupa stosuje wewnętrzne procedury i mechanizmy ograniczających ten element ryzyka: odpowiedni dobór klientów, system weryfikacji nowych klientów oraz bieżący monitoring należności. Grupa konsekwentnie windykuję przeterminowane należności i na bieżąco dokonuje odpisów aktualizujących na należności. Grupa lokuje posiadane środki pieniężne w wiarygodnych (wybieranych na podstawie ocen ratingowych) instytucjach finansowych. Powyższe działania realizowane przez Grupę mają na celu w możliwie wysokim stopniu ograniczać ryzyko kredytowe.

W odniesieniu do należności z kontraktów realizowanych w modelu ESCO, ryzyko kredytowe klientów Grupy w istotnym stopniu przenoszone jest na stronę finansujący dany kontrakt ESCO. W szczególności w przypadku kontraktów finansowanych przez Efficiency Solutions II SV S. à r. l, brak spłaty należności od klienta spowodowany sytuacją finansową klienta nie obciąża Grupy i w tym zakresie Grupa nie jest zobowiązana do zwrotu pozyskanego finansowania.

Ryzyko płynności – to ryzyko, które powstaje, gdy Grupa napotka trudności w wywiązaniu się z zobowiązań finansowych. Grupa dba o utrzymanie płynności na odpowiednim, bezpiecznym poziomie.

Grupa posiada stabilną sytuację finansową a ryzyko utraty płynności jest minimalizowane przed odpowiednie mechanizmy zarządzania płynnością i przepływami wynikającymi z kontraktów. W opinii kierownictwa Grupy potencjalne ryzyko występuje z uwagi na takie czynniki, jak:

- możliwość wystąpienia trudności w realizacji i rozliczaniu kontraktów w modelu ESCO,
- możliwość wydłużenia się procesów rozliczania Białych Certyfikatów,
- możliwość niezrealizowania w oczekiwanym terminie kluczowych kontraktów,
- możliwość wystąpienia opóźnień płatniczych,
- możliwość utrudnionego dostępu do finansowania zewnętrznego.

W opinii kierownictwa, Grupa monitoruje występowanie powyższych czynników w sposób, który pozwala na odpowiednie zminimalizowanie ryzyka utraty płynności przez Grupę. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału obrotowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Mając na uwadze powyższe, w opinii kierownictwa Grupy, czynnik ryzyka w postaci utraty płynności jest właściwie monitorowany, a możliwość wystąpienia negatywnych czynników w możliwym do przewidzenia stopniu ograniczana.

W odniesieniu do zobowiązań finansowych wobec podmiotów finansujących kontrakty ESCO, zarządza ryzykiem płynności m.in. poprzez pokrycie terminów płatności należności od klientów ESCO, z terminami płatności wobec podmiotów finansujących. Dodatkowo w związku z częściowym transferowaniem ryzyka kredytowego (opisane powyżej) Grupa minimalizuje ryzyko braku płynności, gdyż brak płatności od klientów ESCO spowodowany ich sytuacją finansową wiąże się z brakiem konieczności realizacji płatnościami na rzecz podmiotu finansującego.

Grupa ponadto na bieżąco analizuje dostępne źródła finansowania i podejmuje niezbędne działania w zakresie optymalizacji sytuacji płynnościowej.

Ryzyko rynkowe – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko to obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, inne ryzyko cenowe.



Ryzyko walutowe – to ryzyko, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na charakter prowadzonej przez Grupę działalności, w ramach której przychody oraz koszty generowane są również w euro, i tak długo jak stan ten będzie się utrzymywał jest ona narażona na ryzyko związane z gwałtownymi zmianami kursów walutowych, w tym w szczególności umocnienia złotego względem walut obcych. Również utrzymywane zasoby pieniężne w walucie narażone są na te ryzyko.

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających powyższe ryzyko, a strategia mitygująca wpływ zmian kursów walutowych opiera się na negocjowaniu by rozliczenia z kontrahentami (dostawcami i odbiorcami) w ramach poszczególnych kontraktów rozliczane były w tej samej walucie. Wówczas ekspozycja na powyższe ryzyko jest w istotnym stopniu minimalizowana.

Ryzyko stopy procentowej – to ryzyko, które powstaje, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Grupa lokuje nadwyżki środków w oprocentowane aktywa (lokaty bankowe), stąd jest narażona na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Główne ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z instrumentami dłużnymi. Spółka posiada zawartą umowę na finansowanie obrotowe (kredyt w rachunku bieżącym), której oprocentowanie jest uzależnione od zmiennego wskaźnika referencyjnego (WIBOR 1M). Z uwagi na powyższe wzrost stopy referencyjnej przekłada się na wzrost kosztów finansowych Grupy.

Inne ryzyka cenowe – to ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe, dlatego nie jest narażona na inne ryzyko cenowe. Pośredni wpływ na wyniki finansowe Spółki mają zmiany cen energii, w tym energii elektrycznej, gdyż determinują one wysokość uzyskiwanych oszczędności przez klientów w modelu ESCO.

Grupa podjęła decyzję o niestosowaniu rachunkowości zabezpieczeń, gdyż w ramach dotychczasowej działalności poziom ekspozycji na wyżej wskazane ryzyka rynkowe był nieistotny. Wraz ze wzrostem skali prowadzonej działalności Zarząd DB Energy będzie analizował poziom ryzyka rynkowego i w przypadku istotnego zwiększenia poziomu tego ryzyka wdroży rachunkowość zabezpieczeń.

KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSSF 9

Dane za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	wartość godziwa	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
							pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe									
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	3 687 908,46	3 687 908,46	-	-	-	-	3 687 908,46	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	3 479 854,90	3 479 854,90	-	-	-	-	-	-	3 479 854,90

Na dzień 30 września 2025 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla aktywów finansowych, a w szczególności należności z tytułu dostaw oraz środki pieniężne nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na fakt ujęcia już w wartości bilansowej stosownego odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw, a w odniesieniu do środków pieniężnych z uwagi na brak przesłanek do dokonania stosownych odpisów. Środki pieniężne będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej nie miały ograniczonej dostępności, a wycena środków w walutach obcych nastąpiła po właściwym kursie walutowym.



Zeroemisyjność w przemyśle

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	wartość godziwa	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
						rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania finansowe								
Kredyty bankowe	5 342 195,54	5 342 195,54	-	-	5 342 195,54	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	5 342 195,54	5 342 195,54	-	-	5 342 195,54	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	4 140 748,76	4 140 748,76	-	-	4 140 748,76	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	15 821 284,98	15 821 284,98	-	-	15 821 284,98	-	-	-
Leasing	1 044 876,28	1 044 876,28	-	-	1 044 876,28	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	1 990 436,67	1 990 436,67	-	-	1 990 436,67	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 426 982,88	2 426 982,88	-	-	-	-	-	2 426 982,88
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 30 września 2025 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla zobowiązań finansowych, a w szczególności zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek i leasingów nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na fakt wykazania w wartościach bilansowych pełnych kwot należnych pożyczkodawcom/leasingodawcom w przypadku woli ich natychmiastowego uregulowania. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu dostaw i usług, to ze względu na ich krótkoterminowy charakter i brak ustalonych warunków kredytu kupieckiego z kontrahentami, wartość bilansowa stanowi właściwe oszacowanie wartości godziwej.

Zeroemisyjność w przemyśle

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.06.2025

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	wartość godziwa	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
							pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe									
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	5 577 903,14	5 577 903,14	-	-	-	-	5 577 903,14	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	1 496 191,15	1 496 191,15	-	-	-	-	-	-	1 496 191,15

Na dzień 30 czerwca 2025 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla aktywów finansowych, a w szczególności należności z tytułu dostaw oraz środki pieniężne nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na fakt ujęcia już w wartości bilansowej stosownego odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw, a w odniesieniu do środków pieniężnych z uwagi na brak przesłanek do dokonania stosownych odpisów. Środki pieniężne będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej nie miały ograniczonej dostępności, a wycena środków w walutach obcych nastąpiła po właściwym kursie walutowym.



Zeroemisyjność w przemyśle

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	wartość godziwa	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
						rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania finansowe								
Kredyty bankowe	5 757 710,94	5 757 710,94	-	-	5 757 710,94	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	5 757 710,94	5 757 710,94	-	-	5 757 710,94	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	4 104 275,83	4 104 275,83	-	-	4 104 275,83	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	16 476 356,36	16 476 356,36	-	-	16 476 356,36	-	-	-
Leasing	1 210 166,72	1 210 166,72	-	-	1 210 166,72	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	1 957 052,24	1 957 052,24	-	-	1 957 052,24	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 563 949,07	2 563 949,07	-	-	-	-	-	2 563 949,07
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2025 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla zobowiązań finansowych, a w szczególności zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek i leasingów nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na fakt wykazania w wartościach bilansowych pełnych kwot należnych pożyczkodawcom/leasingodawcom w przypadku woli ich natychmiastowego uregulowania. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu dostaw i usług, to ze względu na ich krótkoterminowy charakter i brak ustalonych warunków kredytu kupieckiego z kontrahentami, wartość bilansowa stanowi właściwe oszacowanie wartości godziwej.

Zeroemisyjność w przemyśle

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024

Aktywa finansowe według pozycji bilansowej	wartość godziwa	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
							pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe									
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 170 821,30	2 170 821,30	-	-	-	-	2 170 821,30	-	-
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	2 089 222,53	2 089 222,53	-	-	-	-	-	-	2 089 222,53

Na dzień 30 września 2024 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla aktywów finansowych, a w szczególności należności z tytułu dostaw oraz środki pieniężne nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na fakt ujęcia już w wartości bilansowej stosownego odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw, a w odniesieniu do środków pieniężnych z uwagi na brak przesłanek do dokonania stosownych odpisów. Środki pieniężne będące w posiadaniu Grupy Kapitałowej nie miały ograniczonej dostępności, a wycena środków w walutach obcych nastąpiła po właściwym kursie walutowym.



Zeroemisyjność w przemyśle

Zobowiązania finansowe według pozycji bilansowej	wartość godziwa	wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
						rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania finansowe								
Kredyty bankowe	3 523 529,34	3 523 529,34	-	-	3 523 529,34	-	-	-
Długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	3 523 529,34	3 523 529,34	-	-	3 523 529,34	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	4 348 484,68	4 348 484,68	-	-	4 348 484,68	-	-	-
Pożyczki długoterminowe	18 830 483,73	18 830 483,73	-	-	18 830 483,73	-	-	-
Leasing	1 271 064,51	1 271 064,51	-	-	1 271 064,51	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	1 965 992,28	1 965 992,28	-	-	1 965 992,28	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena pozostałych instrumentów - instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 357 059,75	3 357 059,75	-	-	-	-	-	3 357 059,75
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 30 września 2024 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla zobowiązań finansowych, a w szczególności zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek i leasingów nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na fakt wykazania w wartościach bilansowych pełnych kwot należnych pożyczkodawcom/leasingodawcom w przypadku woli ich natychmiastowego uregulowania. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu dostaw i usług, to ze względu na ich krótkoterminowy charakter i brak ustalonych warunków kredytu kupieckiego z kontrahentami, wartość bilansowa stanowi właściwe oszacowanie wartości godziwej.



ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Ryzyko walutowe 01.07.2025 - 30.09.2025

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	846 219,60	84 622,00	84 622,00	(84 622,00)	(84 622,00)
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi, w tym:	-	-	-	-	-
- lokaty o terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne, w tym:	1 713 269,59	171 327,00	171 327,00	(171 327,00)	(171 327,00)
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 713 269,59	171 327,00	171 327,00	(171 327,00)	(171 327,00)
- lokaty bankowe o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe, w tym:	106,73	(11,00)	(11,00)	11,00	11,00
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	106,73	(11,00)	(11,00)	11,00	11,00
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	673 707,66	(67 371,00)	(67 371,00)	67 371,00	67 371,00
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi (SUSI)	19 483 767,63	(1 948 377,00)	(1 948 377,00)	1 948 377,00	1 948 377,00

Wyżej zaprezentowane dane wskazują na zakres zmian w wyniku finansowym oraz poziomie kapitałów własnych w przypadku gdyby kursy walutowe, na podstawie których dokonane zostało przeliczenie wyżej wskazanych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, uległy zmianie w przedziale od -10% do +10%.



Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 578 669,02	157 867,00	157 867,00	(157 867,00)	(157 867,00)
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi, w tym:	-	-	-	-	-
- lokaty o terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne, w tym:	1 199 291,20	119 929,00	119 929,00	(119 929,00)	(119 929,00)
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 199 291,20	119 929,00	119 929,00	(119 929,00)	(119 929,00)
- lokaty bankowe o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe, w tym:	-	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	328 052,06	(32 805,00)	(32 805,00)	32 805,00	32 805,00
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi (SUSI)	20 102 366,08	(2 010 237,00)	(2 010 237,00)	2 010 237,00	2 010 237,00

Wyżej zaprezentowane dane wskazują na zakres zmian w wyniku finansowym oraz poziomie kapitałów własnych w przypadku gdyby kursy walutowe, na podstawie których dokonane zostało przeliczenie wyżej wskazanych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, uległy zmianie w przedziale od -10% do +10%.



Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (spadek 10%)
Aktywa finansowe					
Udziały i akcje	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	44 727,99	4 473,00	4 473,00	(4 473,00)	(4 473,00)
Inne należności niż wymienione powyżej, będące aktywami finansowymi, w tym:	-	-	-	-	-
- lokaty o terminie zapadalności pow. 3 miesięcy	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne, w tym:	1 322 395,98	132 240,00	132 240,00	(132 240,00)	(132 240,00)
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 322 395,98	132 240,00	132 240,00	(132 240,00)	(132 240,00)
- lokaty bankowe o terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe, w tym:	15,66	(2,00)	(2,00)	2,00	2,00
- długoterminowe	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	15,66	(2,00)	(2,00)	2,00	2,00
Pożyczki	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kaucje długoterminowe i inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	145 234,83	(14 523,00)	(14 523,00)	14 523,00	14 523,00
Inne zobowiązania niż wymienione powyżej, będące zobowiązaniami finansowymi (SUSI)	22 469 388,78	(2 246 939,00)	(2 246 939,00)	2 246 939,00	2 246 939,00

Wyżej zaprezentowane dane wskazują na zakres zmian w wyniku finansowym oraz poziomie kapitałów własnych w przypadku gdyby kursy walutowe, na podstawie których dokonane zostało przeliczenie wyżej wskazanych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, uległy zmianie w przedziale od -10% do +10%.

Ryzyko stopy procentowej

Głównym zobowiązaniem finansowym w Spółce jest finansowanie udzielone przez SUSI Partners na podstawie umowy ramowej (nota 8). Finansowanie to jest oprocentowane wg stałej stopy procentowej, zatem nie występuje ryzyko zmiany stopy procentowej.

Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Informacje Finansowe Grupy Kapitałowej DB Energy
(wszystkie kwoty podane są w pełnych złotych, o ile nie podano inaczej)



Pozostałe objaśnienia do Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych Grupy Kapitałowej DB Energy

(stanowią integralną część Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych)



1. 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.

2. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności

Grupa nie odnotowuje sezonowości przychodów. Zróżnicowanie przychodów notowane pomiędzy poszczególnymi kwartalami okresów obrotowych wynika ze specyfiki i charakteru działalności projektowej. Celem Grupy jest zapewnienie odpowiedniego zdywersyfikowania portfela realizowanych projektów, by zmienność kwartalnych przychodów ze sprzedaży była minimalizowana. Jednocześnie Zarząd DB Energy wskazuje na specyfikę ujawniania i raportowania przychodów z projektów realizowanych w modelu ESCO.

3. 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.

4. 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 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku nie ujmowano strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych.

5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian w zakresie rezerw.

6. Informacje o aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 30 września 2025 roku zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 0,96 mln zł.



7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku, nie wystąpiły znaczące transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

8. Poczynione zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec okresu zakończonego 30 września 2025 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania do dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku oraz w okresie od 30 września 2025 roku do dnia publikacji niniejszych Skonsolidowanych Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych Emitent był stroną następujących postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

Toczące się w poprzednich kwartałach postępowanie przeciwko spółce DB Energy SA o zapłatę przed Sądem Okręgowym w Krakowie z powództwa Zakłady Górniczo-Hutnicze „Bolesław” S.A. oraz postępowanie przeciwko Zakładom Górniczo-Hutniczym „Bolesław” S.A. o zapłatę przed Sądem Okręgowym z powództwa Spółki zostały zakończone zawarciem ugody, zatwierdzonej przez Sąd Okręgowy w Krakowie w dniu 26 listopada 2024 roku. Na mocy przedmiotowej ugody DB Energy otrzymała łączne wynagrodzenie 838 614,00 zł brutto oraz stosowne odsetki za opóźnienie. Przedmiotowa ugoda stanowi uzgodnieniem odnośnie wszystkich roszczeń dotyczących rozliczeń pomiędzy stronami.

Postępowanie z powództwa Deutsche Bahn AG. W swoim pozwie Deutsche Bahn wnioskuje o zakazanie pozwanej wprowadzania do obrotu oraz/lub reklamowania usług doradczych oraz pomocniczych w zakresie zwiększania wydajności dla zakładów przemysłowych, w obrocie handlowym na terenie Republiki Federalnej Niemiec, pod oznaczeniem DB ENERGY SA oraz/lub DB ENERGY oraz/lub DB Energie oraz/lub DBE. Powód bez wskazania uzasadnienia określił wartość przedmiotu sporu na 1 200 000,00 EUR. W ocenie Zarządu Emitenta przedmiotowy pozew jest bezzasadny, w szczególności z uwagi na fakt, że na rynku niemieckim działalność grupy DB Energy SA jest prowadzona przez spółkę Willbee Energy GmbH.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, na dzień 30 września 2025 roku, Spółka nie jest ani nie była stroną innych postępowań niż wymienionych powyżej przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki. Nie ma także, według najlepszej wiedzy Emitenta, przesłanek do wszczęcia takich postępowań z uczestnictwem którejkolwiek ze spółek z Grupy Kapitałowej DB Energy, w tym Emitenta.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania korekty błędów.

11. 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

Z uwagi na fakt, że obowiązania finansowe Spółki dotyczące rozliczeń z SUSI Partners są dokonywane w walucie obcej – euro, wpływ na wartość godziwą zobowiązań finansowych ma kształtowanie się kursu walutowego EUR/PLN. W okresie 3 miesięcy



zakończonych dniem 30 września 2025 roku kurs EUR/PLN uległ zmianie z 4,2419 na 4,2692. Przedmiotowa zmiana miała nieznaczny wpływ na wartość godziwą zobowiązań finansowych GK DB Energy.

12. Niespłatenie 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.

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

Transakcje z jednostkami zależnymi:

Dane za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025

W okresie 3 miesięcy od 01.07.2025 do 30.09.2025 spółka DB Energy SA dokonała sprzedaży na rzecz spółki APPS Sp. z o.o. na łączną kwotę 1 500,00 zł. Spółka DB ESCO ZP 2 sp. z o.o. dokonała sprzedaży na rzecz DB Energy SA na łączną kwotę 150 000,00 zł.

DB Energy naliczyło odsetki od udzielonych pożyczek dla spółki Willbee w kwocie 3 737,38 zł. Łączna należność z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 322 640,40 zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo dotyczące wypłaconych wynagrodzeń w okresie od 01.07.2025 do 30.09.2025 zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

	od 1 lipca 2025 do 30 września 2025
1. Piotr Danielski	144 269,15
mianowanie	19 500,00
umowa o pracę	14 175,48
umowa z FANDE Piotr Danielski	52 951,50
umowa z HolaHouses Piotr Danielski	57 642,17
2. Dominik Brach	98 835,00
mianowanie	19 500,00
umowa z PROFIN Dominik Brach	79 335,00

Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka dokonała naliczenia odsetek w kwocie 11 972,60 zł od pożyczek udzielonych przez Pana Krzysztofa Piontka. Z naliczonych odsetek rozliczono 9 696,61 zł na rzecz Pana Krzysztofa Piontka.

Dane za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024

W okresie 3 miesięcy od 01.07.2024 do 30.09.2024 spółka DB Energy SA dokonała sprzedaży na rzecz spółki APPS Sp. z o.o. na łączną kwotę 1 500,00 zł oraz na rzecz Willbee Energy GmbH na łączną kwotę 47 964,41 zł. Spółka APPS Sp. z o.o. dokonała sprzedaży na rzecz DB Energy SA na łączną kwotę 45 000,00 zł.

Willbee dokonało spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 243 703,54 zł. Łączna należność z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 383 026,34 zł.

DB Energy udzieliło pożyczki dla spółki DB ESCO ZP 1 Sp. z o.o. w kwocie 5 000,00 zł oraz naliczyło odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 13 045,68 zł. Łączna należność z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 1 175 700,08 zł.



DB Energy udzieliło pożyczki dla spółki DB ESCO ZP 2 Sp. z o.o. w kwocie 5 000,00 zł oraz naliczyło odsetki od udzielonych pożyczek w kwocie 13 043,63 zł. Łączna należność z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 1 175 698,02 zł.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka dokonała spłaty pożyczki na rzecz Pana Krzysztof Piontka w wysokości 150 000,00 zł oraz dokonała naliczenia odsetek w kwocie 18 280,82 zł od pożyczek udzielonych przez Pana Krzysztofa Piontka. Z naliczonych odsetek rozliczono 17 869,64 zł na rzecz Pana Krzysztofa Piontka.

14. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku nie wystąpiły zmiany sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku Spółka nie dokonywała emisji akcji, wykupu ani spłaty dłużnych oraz kapitałowych papierów wartościowych.

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 1 lipca 2025 do dnia 30 września 2025 roku Grupa nie wypłacała dywidendy. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Finansowego nie ma planów wypłat dywidend.

18. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

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 cen 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, Grupa w sposób pośredni może zostać dotknięta negatywnymi następstwami powyższych wydarzeń.

Na dzień bilansowy wpływ potencjalnych negatywnych zmian w otoczeniu gospodarczym Grupy nie jest możliwy do jednoznacznej identyfikacji, a tym samym nie zachodzą wystarczające przesłanki do dokonywania korekt w pozycjach bilansowych objętych SIF.

W ocenie Zarządu DB Energy sytuacja na Ukrainie nie ma wpływu na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

W zakresie istotnych zdarzeń dla działalności Grupy, które miały miejsce po dniu bilansowym, tj. po dniu 30 września 2025 roku, należy wskazać następujące:



- W październiku 2025 roku spółka zależna Emitenta DB ESCO ZP 2 Sp. z o.o. zawarła umowę z Mera SA, przedmiotem której jest realizacja projektu służącego poprawie efektywności energetycznej w formule ESCO. Celem projektu jest budowa instalacji fotowoltaicznej wraz z magazynem energii oraz niezbędną infrastrukturą elektroenergetyczną.
 - Zdarzenie nie wymaga dokonania korekty.
 - Szacowana wartość nakładów inwestycyjnych wynosi 6,4 mln zł.
 - Wynagrodzenie przysługujące DB ESCO ma charakter zmienny i będzie uzależnione od cen energii elektrycznej zużywanej przez klienta oraz skali korzyści ekonomicznych wygenerowanych przez eksploatację magazynu energii.

19. Zobowiązania warunkowe lub aktywa warunkowe, w tym udzielone przez Grupę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Stan na 30.09.2025

Na dzień 30 września 2025 roku 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 czerwca 2016 roku 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 publikacji niniejszych Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych Spółka udzieliła następujących gwarancji:

- Gwarancja ubezpieczeniowa na kwotę 861 975,21 zł tytułem należytego wykonania umowy z Żabka Polska Sp. z o.o.
 - gwarancja jest ważna do 31 grudnia 2025 roku.

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

W okresie objętym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięcie 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.

21. 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 wystąpiły zmiany organizacji Grupy Kapitałowej DB Energy.

22. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.



23. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy

Stan na 30.09.2025

Kapitał podstawowy	Liczba akcji na 30.09.2025	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Piotr Danielski	933 890	93 389,00	26,86%
Krzysztof Piontek	813 651	81 365,10	23,40%
Dominik Brach	795 890	79 589,00	22,89%
Pozostali	933 029	93 302,90	26,84%
Suma	3 476 460	347 646,00	100,00%

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	1 254 000	2 508 000	36,07%	53,02%
B	1 506 000	1 506 000	43,32%	31,84%
C	301 460	301 460	8,67%	6,37%
D	415 000	415 000	11,94%	8,77%
Suma	3 476 460	4 730 460	100,00%	100,00%

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

Stan na 30.09.2024

Kapitał podstawowy	Liczba akcji na 30.09.2024	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Piotr Danielski	933 890	93 389,00	26,86%
Krzysztof Piontek	808 505	80 850,50	23,26%
Dominik Brach	795 890	79 589,00	22,89%
Pozostali	938 175	93 817,50	26,99%
Suma	3 476 460	347 646,00	100,00%

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
A	1 254 000	2 508 000	36,07%	53,02%
B	1 506 000	1 506 000	43,32%	31,84%
C	301 460	301 460	8,67%	6,37%
D	415 000	415 000	11,94%	8,77%
Suma	3 476 460	4 730 460	100,00%	100,00%

Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN.

24. Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa i wartość godziwa klas instrumentów finansowych

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	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00
Pożyczki i należności	3 687 908,46	5 577 903,14	2 170 821,30
Należności z tyt. dostaw i usług	3 687 908,46	5 577 903,14	2 170 821,30
Pożyczki	0,00	0,00	0,00



Kategorie i klasy aktywów finansowych	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 479 854,90	1 496 191,15	2 089 222,53
Razem aktywa finansowe	7 167 763,36	7 074 094,29	4 260 043,83

Aktywa finansowe wyceniane są wg. zamortyzowanego kosztu.

25. 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 3 miesięcy zakończonych dniem 30 września 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany dotyczące odpisów aktualizujących należności.

26. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć.

27. Pożyczki dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących udzielone przez Grupę

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

28. Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych

Do dnia sporządzenia niniejszych Skonsolidowanych Śródrocznych Skróconych Informacji Finansowych, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w niniejszym Sprawozdaniu Finansowym za poprzedni rok obrotowy.

29. Ujawnienia wynikające z art. 44 Ustawy Prawo energetyczne

DB Energy SA jest przedsiębiorstwem energetycznym i w związku z tym realizuje obowiązki wynikające z art. 44 Ustawy Prawo energetyczne. W ramach ujawnień prezentuje odrębnie działalność koncesjonowaną związaną z dystrybucją energii elektrycznej.

Prezentacja aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów prezentowanej działalności energetycznej dotyczy zrealizowanej w niej sprzedaży wobec klientów zewnętrznych. Aktywa i pasywa oraz przychody i koszty związane z dystrybucją energii elektrycznej zaprezentowane są w sposób bezpośredni bez stosowania żadnego klucza rozliczeniowego.

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Aktywa obrotowe			
Zapasy	264 602,92	247 107,54	352 441,43
Należności z tytułu dostaw i usług	841 544,31	595 123,03	528 155,47
Kapitał własny			
Zysk/strata ze sprzedaży	87 117,49	181 755,18	90 820,99
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	794 644,97	536 035,58	919 693,45



Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	1 047 000,71	4 526 419,06	1 267 649,29
Koszty operacyjne razem	959 883,22	4 344 663,88	1 176 828,30
Zużycie surowców i materiałów	797 123,29	3 759 416,03	1 021 144,60
Usługi obce	162 480,91	580 263,84	154 697,15
Świadczenia pracownicze	279,02	4 984,01	986,55
Wynik brutto ze sprzedaży	87 117,49	181 755,18	90 820,99
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00
Wynik operacyjny	87 117,49	181 755,18	90 820,99
Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00
Wynik przed opodatkowaniem	87 117,49	181 755,18	90 820,99
Wynik okresu	87 117,49	181 755,18	90 820,99

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu