



**DB ENERGY**



# **RAPORT ROCZNY DB ENERGY SA**

---

Za okres od 01.07.2019 do 30.06.2020  
Rok obrotowy 2019/2020

**SPIS TREŚCI**

<b>I.</b>	<b>LIST PREZESA ZARZĄDU</b> .....	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>WPROWADZENIE DO RAPORTU</b> .....	<b>5</b>
<b>III.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>7</b>
	1. Wybrane dane finansowe DB Energy SA .....	7
	2. Wybrane dane finansowe APPS sp. z o.o. ....	8
	3. Wybrane dane finansowe Willbee Energy GmbH .....	9
<b>IV.</b>	<b>ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>10</b>
	1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	11
	2. Bilans .....	23
	3. Rachunek zysków i strat .....	26
	4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	27
	5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) .....	30
	6. Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	32
<b>V.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</b> .....	<b>60</b>
	1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego .....	61
	2. Przewidywany rozwój Spółki .....	63
	3. Działalność badawczo-rozwojowa .....	64
	4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....	64
	5. Pozostałe informacje .....	68
	6. Udziały własne .....	68
	7. Posiadane przez jednostkę oddziały / zakłady .....	68
	8. Informacje o Grupie Kapitałowej .....	69
	9. Zarządzanie ryzykiem .....	74
<b>VI.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>83</b>
<b>VII.</b>	<b>OŚWIADCZENIA</b> .....	<b>91</b>
<b>VIII.</b>	<b>DOBRE PRAKTYKI</b> .....	<b>92</b>

## I. LIST PREZESA ZARZĄDU

### *Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,*



*Rok po debiucie na rynku publicznym NewConnect, DB Energy zanotowała rekordowe w historii firmy wyniki finansowe. Wchodzimy w kolejny rok ze stabilnym portfelem projektów przy dobrej perspektywie rynkowej, co pozwala pozytywnie myśleć o dalszym rozwoju firmy i budowaniu wartości dla akcjonariuszy, podsumowuje Krzysztof Piontek, Prezes DB Energy SA.*

#### **REKORDOWE WYNIKI FINANSOWE ZGODNE Z ZAŁOŻENIAMI**

**PRZYCHODY: 25,5 MLN PLN**  
WZROST +54% RDR

**EBITDA: 4,56 MLN PLN**  
WZROST +191% RDR

**EBIT: 3,96 MLN PLN**  
WZROST +224% RDR

**ZYSK NETTO: 3,10 MLN ZŁ**  
WZROST +291% RDR

#### **SUKCES REALIZACJI STRATEGII:**

**Wzrost portfela projektów inwestycyjnych  
Pozyskanie SUSI Partners -partnera  
finansowego na realizację projektów ESCO  
Rozwój spółki zagranicznej**

Za nami kolejny rekordowy rok w historii DB Energy. Zgodnie z przyjętym modelem spółka realizuje coraz więcej projektów inwestycyjnych, co przekłada się na wzrost skali biznesu i zysków.

Rok obrotowy 2019/2020 zakończyliśmy z 54% wzrostem przychodów do poziomu 25,5 mln zł. W strukturze sprzedaży spółki 61% udziału stanowiły projekty inwestycyjne, w tym w modelu ESCO (Energy Saving Contract – finansowanie długoterminowe), 36% udziału stanowiły natomiast Audyty EEA i pozyskiwanie Białych Certyfikatów. W omawianym okresie spółka realizowała, między innymi, projekt dla Ciech Soda Polska o wartości blisko 10,2 mln zł oraz projekt modernizacji elektrociepłowni dla Schumacher Packaging o wartości 17,9 mln zł. W październiku 2020 roku spółka podpisała umowę na realizację kompleksowej inwestycji energooszczędnej w zakładzie Słodownia Soufflet Polska w Poznaniu o szacowanej wartości nakładów inwestycyjnych na poziomie 29 mln zł. Inwestycja będzie realizowana w modelu ESCO, a wynagrodzenie należne DB Energy z tytułu rozliczenia projektu - płatne przez okres 10 lat - jest uzależnione od wygenerowanych oszczędności kosztów dla klienta. Obecnie Spółka ma blisko 30 zidentyfikowanych projektów inwestycyjnych o wartości ok. 40 mln euro.

Spółka pozostaje liderem na rynku białych certyfikatów. W ciągu ostatnich 10 lat działalności firma przeprowadziła ponad 1000 audytów efektywności energetycznej generując projekty o wartości ponad 3,2 mld zł, co przełożyło się na redukcję zużycia energii przekraczającą 5,1 TWh i dało rocznie ok. 1 mld zł oszczędności klientom. Spółka złożyła łącznie wnioski na Białe Certyfikaty o wartości ponad 450 mln zł, z czego już ok. 200 mln zł zostało przyznane klientom. Na dzień publikacji raportu Spółka miała zawarte ponad 70 umów na kontrakty na Białe Certyfikaty.

Sukcesy biznesowe DB Energy znalazły swoje potwierdzenie w wynikach finansowych za 2019/2020 rok. EBITDA ukształtowała się na poziomie 4,56 mln zł, tj. 191% więcej rdr. Marża EBITDA wyniosła 17,9%. Zysk netto wyniósł 3,10 mln zł, co daje 291% wzrostu rdr. Osiągnięty poziom EBITDA przekroczył zakładaną wartość tego wskaźnika, będącą poziomem referencyjnym podawany w ramach programu bonusowego przez Zarząd Spółki przy emisji akcji serii C. Inwestorzy giełdowi docenili skuteczność w realizacji celów biznesowych oraz osiągnięte wyniki finansowe, czego dowodem jest bieżąca kapitalizacja spółki na rynku NewConnect, która wynosi blisko 110 mln zł (na dzień 26 listopada 2020). Spółka podtrzymuje swoje plany dalszego rozwoju na rynku giełdowym. W planach na 2021 rok jest przejście na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przed nami dobre perspektywy dalszego rozwoju. Unijna polityka klimatyczna wspiera działania mające na celu ograniczanie zużycia energii i zmniejszenie emisji CO<sub>2</sub>, co ma pozytywny wpływ na nasz biznes. W październiku 2020 roku DB Energy podpisała strategiczną umowę o współpracy z międzynarodowym

funduszem inwestycyjnym SUSI Partners, który specjalizuje się w inwestycjach wspierających transformację energetyczną. SUSI Partners umożliwi spółce finansowanie dla klientów projektów poprawy efektywności energetycznej w modelu ESCO o łącznej wartości co najmniej 20 mln euro.

Dziś DB Energy to jeden z liderów w branży usług efektywności energetycznej dla przemysłu w Polsce z dwucyfrowym udziałem w rynku. Spółka planuje dalszy dynamiczny rozwój na rynku ESCO w Polsce. ESCO to optymalny model realizacji inwestycji dla poprawy efektywności energetycznej przedsiębiorstwa, ogranicza ryzyko techniczne inwestycji, a klient nie angażuje środków własnych w projekt. Firma ESCO gwarantuje długoterminową poprawę efektywności energetycznej instalacji przemysłowej, co przekłada się na optymalizację kosztów operacyjnych działalności i wzrost zysków przedsiębiorstwa. To najlepszy sposób budowania przewagi konkurencyjnej w branży.

Unijny rynek ESCO jest szacowany na 3 mld dolarów, z czego większość projektów jest realizowana w Niemczech. Najszybciej rosnące rynki w Europie to Niemcy Wschodnie, Czechy, Austria i Węgry. W ubiegłym roku Polska także dołączyła do pelotonu! Wartość polskiego rynku ESCO szacuje się na 200 mln euro jednak jego potencjał jest znacznie większy. Obecnie Ministerstwo Klimatu pracuje nad nowelą ustawy o efektywności energetycznej, której celem jest pobudzenie inwestycji w efektywność energetyczną. Rozważane zmiany powinny się przełożyć na rozwój rynku ESCO. Mamy nadzieję wykorzystać potencjał tego rynku w najbliższych latach.

W kolejnym roku obrotowym Zarząd planuje rozwój na rynku Europy Zachodniej, w szczególności w Niemczech, gdzie w 2019 roku została utworzona spółka Willbee Energy GmbH. Spółka zamierza wykorzystać istniejącą szeroką bazę klientów, firm o kapitale zagranicznym do rozszerzenia działalności audytowej poza granice Polski. Ponadto w kolejnym roku obrotowym spółka planuje zakończenie projektu B+R DiagSys - systemu przeznaczonego do diagnostyki uszkodzeń i stanu pracy silników elektrycznych i jego komercjalizację.

Z podziękowaniami dla naszych klientów, partnerów biznesowych i inwestorów, a także pracowników za współpracę w trudnym dla wszystkich roku, łączę wyrazy szacunku.

*Z wyrazami szacunku,  
Krzysztof Piontek, Prezes Zarządu*



## II. WPROWADZENIE DO RAPORTU

### Kluczowe dane finansowe

				
<b>PRZYCHODY:</b> 25 519,29 tys. zł	<b>EBITDA:</b> 4 560,19 tys. zł	<b>EBIT:</b> 3 964,04 tys. zł	<b>ZYSK NETTO:</b> 3 098,82 tys. zł	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b> 2 159,28 tys. zł

- W 2019/2020 roku przychody DB Energy SA wzrosły o 54% rdr do poziomu 25 519,29 tys. zł z poziomu 16 542,87 tys. zł w 2018/2019 roku.
- EBITDA wyniosła 4 560,19 tys. zł, tj. 191% wzrostu rdr wobec 1 565,43 tys. zł w analogicznym okresie 2018/2019 roku. Marża EBITDA osiągnęła poziom 17,87%.
- EBIT wyniósł 3 964,04 tys. zł wobec 1 224,61 tys. zł w 2018/2019 roku. tj. 224% wzrostu rdr. Marża EBIT wyniosła 15,53%
- W omawianym okresie koszty operacyjne wzrosły o 40% rdr do poziomu 21 724,53 tys. zł.
- Zysk netto w minionym roku wyniósł 3 098,82 tys. zł wobec zysku netto w wysokości 792,29 tys. zł w poprzednich 12 miesiącach, tj. 291% wzrostu rdr..
- Na koniec czerwca 2019 roku Spółka posiadała 2 159,28 tys. zł w gotówce.

### Istotne wydarzenia w otoczeniu rynkowym

		
<b>Przyspieszenie rozliczeń Białych Certyfikatów</b>	<b>Powrót do trendu wzrostowego kosztów energii</b>	<b>Stabilizacja cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub></b>

- Odblokowanie rynku białych certyfikatów, przyspieszenie rozliczenia projektów i przydziału uprawnień przez Urząd Regulacji Energetyki – pozytywny wpływ na wyniki spółki w omawianym okresie.
- Koszt uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> spadł z poziomu 26,40 €/t na koniec czerwca 2019 roku do poziomu 25,99 €/t<sup>1</sup>, na koniec czerwca 2020 czyli spadek o 1,6% – stabilizacja cen na wysokim poziomie co przekłada się na konieczność poprawy efektywności energetycznej przedsiębiorstw - potencjał nowych projektów inwestycyjnych.
- Ceny energii elektrycznej na TGE wzrosły z poziomu 256,15 zł/MWh w czerwcu 2019 do 218,18 zł/MWh w czerwcu 2020 (spadek o 14,8%) sięgając w październiku 240,52 zł/MWh<sup>2</sup> - powrót do trendu wzrostu cen energii.
- Aktualne otoczenie gospodarcze sprzyja realizacji projektów z zakresu efektywności energetycznej dla klientów przemysłowych, którzy okres przestoju w działalności chcą przeznaczyć na realizację projektów inwestycyjnych oraz redukcję kosztów funkcjonowania. Możliwość realizacji takich projektów bez ponoszenia kosztów przez klientów dzięki finansowaniu inwestycji w modelu ESCO zwiększa konkurencyjność oferty DB Energy.

<sup>1</sup> EEX – Primary Market Auction

<sup>2</sup> Średnioważona cena BASE - TGE



## Istotne wydarzenia korporacyjne



**Debiut na rynku**  
NewConnect



**Konsekwentnie realizowana strategia rozwoju**



**Rekordowe rozliczenie BC**  
8,93 mln zł



**Umowa partnerstwa**  
z SUSI Partners



**Umowa na największy projekt ESCO**  
29 mln zł

- Debiut spółki na rynku NewConnect 9 lipca 2019 roku.
- Zawarcie istotnej umowy w formule generalnego wykonawstwa z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz o wartości 17,9 mln zł netto na modernizację elektrociepłowni.
- Zawarcie istotnej umowy o wartości ok. 2,75 mln zł rocznie na kompleksowe zarządzanie jednostką kogeneracyjną z BWI Poland Technologies sp. z o.o. do realizacji w okresie 10 lat.
- Rozliczenie rekordowej wartości Białych Certyfikatów dla klientów – w skali całego roku obrotowego to blisko 8,93 mln zł.
- Zawarcie umowy z Santander Bank Polska SA na limit na gwarancje bankowe o łącznej wartości 3 mln zł oraz umowy na kredyt obrotowy w wysokości 600 tys. zł.
- Podpisanie kluczowej dla realizacji strategii rozwoju, umowy partnerstwa z międzynarodowym funduszem inwestycyjnym SUSI Partners na finansowanie projektów w modelu ESCO. Wartość dostępnego dla DB ENERGY finansowania wynosi 20 mln EUR.
- W związku z pozyskaniem finansowania DB Energy zawarło istotną umowę ze Słodownią Soufflet Polska na realizację projektu w modelu ESCO. Szacowana wartość nakładów inwestycyjnych to 29 mln zł. To największy projekt DB Energy realizowany w modelu ESCO.

## Perspektywy rozwoju



**Ponad 70 projektów z BC**  
do rozliczenia



**Rozwój działalności**  
w modelu ESCO



**Rekordowy portfel zleceń**



**Rozpoczęcie największego kontraktu**  
w modelu ESCO



**Zakończenie i komercjalizacja**  
projektu DiagSYS

- Na dzień publikacji raportu spółka miała ponad 70 projektów z Białymi Certyfikatami do rozliczenia w kolejnych kwartałach.
- Zapewnione finansowanie projektów inwestycyjnych dla klientów w formule ESCO – w październiku 2020 roku DB Energy podpisała strategiczną umowę o współpracy z międzynarodowym funduszem inwestycyjnym SUSI Partners, który specjalizuje się w inwestycjach wspierających transformację energetyczną. SUSI Partners umożliwi spółce finansowanie dla klientów projektów poprawy efektywności energetycznej w modelu ESCO o łącznej wartości co najmniej 20 mln EUR.
- Rekordowy portfel zleceń na kolejne okresy, w szczególności dzięki zawarciu istotnej umowy w formule generalnego wykonawstwa z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz o wartości 17,9 mln zł netto na modernizację elektrociepłowni.
- Rozpoczęcie rekordowego kontraktu w modelu ESCO ze Słodownią Soufflet Polska, którego nakłady inwestycyjne szacowane są na 29 mln zł.
- Zgodnie z przyjętym modelem działalności, Spółka realizuje coraz więcej projektów inwestycyjnych, co przekłada się na wzrost obrotów i wyników finansowych
- W 2021 roku Spółka planuje zakończenie projektu B+R DiagSys i jego komercjalizację.

### III. WYBRANE DANE FINANSOWE

#### 1. Wybrane dane finansowe DB Energy SA

BILANS	30.06.2020 (w PLN)	30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	30.06.2020 (w EUR)	30.06.2019 (w EUR)
A. Aktywa trwałe	7 649,51	6 387,33	+20%	1 712,83	1 430,21
B. Aktywa obrotowe	15 190,78	15 181,31	+0%	3 401,43	3 399,31
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	-	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	-	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 840,29</b>	<b>21 568,64</b>	<b>+6%</b>	<b>5 114,26</b>	<b>4 829,52</b>
E. Kapitał (Fundusz) własny	10 082,84	7 007,35	+44%	2 257,69	1 569,04
F. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 757,46	14 561,29	-12%	2 856,57	3 260,48
<b>Pasywa razem</b>	<b>22 840,29</b>	<b>21 568,64</b>	<b>+6%</b>	<b>5 114,26</b>	<b>4 829,52</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2019 -30.06.2020 (w PLN)	01.07.2018 -30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	01.07.2019 -30.06.2020 (w EUR)	01.07.2018 -30.06.2019 (w EUR)
A. Przychody ze sprzedaży	25 519,29	16 542,87	+54%	5 828,49	3 855,06
B. Koszty działalności operacyjnej	21 724,53	15 542,22	+40%	4 961,79	3 621,87
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 794,76	1 000,66	+279%	866,71	233,19
D. Pozostałe przychody operacyjne	278,73	248,23	+12%	63,66	57,85
E. Pozostałe koszty operacyjne	109,45	24,28	+351%	25,00	5,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 964,04	1 224,61	+224%	905,37	285,38
G. Przychody finansowe	48,61	13,10	271%	11,10	3,05
H. Koszty finansowe	215,14	200,46	+7%	49,14	46,71
I. Zysk (strata) brutto	3 797,51	1 037,25	+266%	867,33	241,71
J. Podatek dochodowy	698,69	244,96	+185%	159,58	57,08
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 098,82</b>	<b>792,28</b>	<b>+291%</b>	<b>707,76</b>	<b>184,63</b>
<b>M. EBITDA</b>	<b>4 560,19</b>	<b>1 565,43</b>	<b>+191%</b>	<b>1 041,53</b>	<b>364,80</b>

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2019 -30.06.2020 (w PLN)	01.07.2018 -30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	01.07.2019 -30.06.2020 (w EUR)	01.07.2018 -30.06.2019 (w EUR)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 810,56	-4 044,66	-	-413,52	-942,55
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-313,58	-580,41	-	-71,62	-135,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 747,01	4 422,60	-	399,01	1 030,62
D. Przepływy pieniężne netto razem	-377,12	-202,47	-	-86,13	-47,18
E. Środki pieniężne na początek okresu	2 536,41	2 738,87	-7%	579,30	638,25
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 159,28</b>	<b>2 536,41</b>	<b>-15%</b>	<b>493,17</b>	<b>591,07</b>

## 2. Wybrane dane finansowe APPS sp. z o.o.

BILANS	30.06.2020 (w PLN)	30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	30.06.2020 (w EUR)	30.06.2019 (w EUR)
A. Aktywa trwałe	0,00	13,32	-	0,00	3,13
B. Aktywa obrotowe	52,08	4,46	+1067%	11,66	1,05
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	-	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	-	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>52,08</b>	<b>17,78</b>	<b>+193%</b>	<b>11,66</b>	<b>4,18</b>
E. Kapitał (Fundusz) własny	50,38	9,06	+456%	11,28	2,13
F. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1,70	8,72	-80%	0,38	2,05
<b>Pasywa razem</b>	<b>52,08</b>	<b>17,78</b>	<b>+193%</b>	<b>11,66</b>	<b>4,18</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2019 -30.06.2020 (w PLN)	01.07.2018 -30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	01.07.2019 -30.06.2020 (w EUR)	01.07.2018 -30.06.2019 (w EUR)
A. Przychody ze sprzedaży	60,00	90,00	-33%	13,70	20,97
B. Koszty działalności operacyjnej	34,36	227,50	-85%	7,85	53,02
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	25,64	-137,50	-	5,86	-32,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	15,77	73,29	-78%	3,60	17,08
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,09	0,14	-41%	0,02	0,03
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	41,32	-64,35	-164%	9,44	-15,00
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	-	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	24,43	-	0,00	5,69
I. Zysk (strata) brutto	41,32	-88,78	-	9,44	-20,69
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	-	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>41,32</b>	<b>-88,78</b>	<b>-</b>	<b>9,44</b>	<b>-20,69</b>
<b>M. EBITDA</b>	<b>54,64</b>	<b>81,44</b>	<b>-33%</b>	<b>12,48</b>	<b>18,98</b>

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2019 -30.06.2020 (w PLN)	01.07.2018 -30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	01.07.2019 -30.06.2020 (w EUR)	01.07.2018 -30.06.2019 (w EUR)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	47,37	-1,57	-	10,82	-0,37
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	2,49	-	0,00	0,58
D. Przepływy pieniężne netto razem	47,37	0,92	-	10,82	0,21
E. Środki pieniężne na początek okresu	2,00	1,08	-	0,46	0,25
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>49,37</b>	<b>2,00</b>	<b>-</b>	<b>11,28</b>	<b>0,47</b>



### 3. Wybrane dane finansowe Willbee Energy GmbH

BILANS	30.06.2020 (w PLN)	30.06.2019 (w PLN)	Zmiana % rdr	30.06.2020 (w EUR)	30.06.2019* (wEUR)
A. Aktywa trwałe – Anlagevermögen	10,35	0,00	-	2,32	0,00
B. Aktywa obrotowe - Umlaufvermögen	21,91	105,19	-79%	4,91	24,74
C. Niepokryty deficyt - Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	257,87	0,00	-	57,74	0,00
D. Rozliczenia międzyokresowe - Rechnungsabgrenzungsposten	4,08	0,00	-	0,91	0,00
E. Aktywa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego - Aktive latente Steuern	0,00	0,00	-	0,00	0,00
F. Ujemna wartość firmy - Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	0,00	0,00	-	0,00	0,00
<b>Aktywa razem - Aktivseite</b>	<b>294,21</b>	<b>105,19</b>	<b>+180%</b>	<b>65,88</b>	<b>24,74</b>
A. Kapitał (Fundusz) własny - Eigenkapital	0,00	89,14	-	0,00	20,96
B. Rezerwy na zobowiązania - Rückstellungen	5,83	4,93	+18%	1,31	1,16
C. Zobowiązania – Verbindlichkeiten	288,39	11,11	+2495%	64,57	2,61
D. Rozliczenia międzyokresowe - Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	0,00	-	0,00	0,00
E. Zobowiązania z tyt. Odroczonego podatku dochodowego – Passive latente Steuern	0,00	0,00	-	0,00	0,00
<b>Pasywa razem - Passivseite</b>	<b>294,21</b>	<b>105,19</b>	<b>+180%</b>	<b>65,88</b>	<b>24,74</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2019 -30.06.2020 (w PLN)	01.07.2018 -30.06.2019* (w PLN)	Zmiana % rdr	01.07.2019 -30.06.2020 (w EUR)	01.07.2018 -30.06.2019* (w EUR)
1. Przychody ze sprzedaży - Umsatzerlöse	0,00	0,00	-	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia - Personalaufwand	345,62	2,66	-	78,94	0,62
3. Amortyzacja - Abschreibungen	7,02	7,30	-	1,60	1,70
4. Pozostałe koszty operacyjne - sonstige betriebliche Aufwendungen	58,64	7,36	-	13,39	1,72
<b>Wynik z działalności operacyjnej - Betriebsergebnis</b>	<b>-344,60</b>	<b>-17,32</b>	<b>-</b>	<b>-78,71</b>	<b>-4,04</b>
<b>Zysk brutto - Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-344,60</b>	<b>-17,32</b>	<b>-</b>	<b>-78,71</b>	<b>-4,04</b>
5. Podatek dochodowy - Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,00	0,00	-	0,00	0,00
6. Wynik po opodatkowaniu - Ergebnis nach Steuern	-344,60	-17,32	-	-78,71	-4,04
<b>7. Zysk (strata) netto - Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>	<b>-344,60</b>	<b>-17,32</b>	<b>-</b>	<b>-78,71</b>	<b>-4,04</b>
<b>8. EBITDA</b>	<b>-337,59</b>	<b>-10,02</b>	<b>-</b>	<b>-77,10</b>	<b>-2,34</b>

\* Willbee Energy GmbH została zarejestrowana 10 maja 2019 roku.

**IV. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****SPRAWOZDANIE FINANSOWE****DB ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA****50-541 WROCŁAW****AL. ARMII KRAJOWEJ 45**Data początkowa okresu za który sporządzono sprawozdanie: **2019-07-01**Data końcowa okresu za który sporządzono sprawozdanie: **2020-06-30**

Wrocław, dnia 25 listopada 2020 roku.

## 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

DB ENERGY S.A. została zarejestrowana w dniu 05-05-2010 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000355823 jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników DB Energy z dnia 11 maja 2017 roku Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w DB Energy Spółka Akcyjna (Repertorium A nr 5438/2017). Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 04-07-2017 roku pod numerem 0000685455.

NIP: 8942995375

REGON: 021249140

Sprawozdanie finansowe DB ENERGY S.A. z siedzibą we Wrocławiu 50-541, przy Al. Armii Krajowej 45, zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych.

### 1. Podstawowy przedmiot działalności jednostki:

- 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych
- 64.99.Z Pozostała działalność finansowa, działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- 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
- 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

Czas trwania Jednostki zgodnie z umową Spółki jest nieograniczony.

### 2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01-07-2019 roku i kończący się 30-06-2020 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Jednostka przedstawia dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy.

### 3. Porównywalność danych

Niniejsze Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy trwający od 01-07-2019 roku do 30-06-2020 roku oraz porównywalne dane sprawozdania za poprzedni rok obrotowy, trwający od 01-07-2018 roku do 30-06-2019 roku.

W związku z dokonaniem przekształceniem umów leasingu operacyjnego, o którym mowa w punkcie 4 poniżej, w celu zapewnienia porównywalności i przedstawienia rzeczywistego obrazu jednostki, prezentowane Sprawozdanie finansowe zawiera również skorygowane dane na dzień 30-06-2019 roku.

#### **4. Uproszczenia przewidziane w ustawie o rachunkowości zastosowane w sprawozdaniu finansowym**

DB Energy SA wprowadziła, jako obowiązującą od dnia 01-07-2019 roku, zmianę planu kont i zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad kwalifikowania i prezentacji rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i podobnych. W związku z powyższym Spółka zaprzestała stosowania dotychczasowego uproszczenia, o którym mowa w art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości.

Aby zachować porównywalność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółka dokonała przekształcenia umów leasingu operacyjnego zawartych przed wejściem powyższych zmian, tj. zmiany sposobu prezentacji za okres poprzedzający bieżący rok obrotowy.

#### **5. Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r., poz.330 z późn. zm.) zwaną w dalszej części sprawozdania - Ustawą, oraz z przyjętą przez Spółkę Polityką Rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

Jednostka realizuje kontrakt, z którego korzyści ekonomiczne Spółka uzyskiwać będzie w okresie 5 lat. W celu zapewnienia współmierności przychodów i kosztów dokonała aktywowania poniesionych kosztów jako rozliczenia długo i krótko terminowe. Koszty rozliczane są proporcjonalnie do długości trwania kontraktu.

### **5.1. Rachunek zysków i strat**

#### **5.1.1. Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług VAT ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

### 5.1.2. Koszty

Jednostka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Na wynik finansowy Jednostki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Jednostki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

### 5.1.3. Opodatkowanie

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony.

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 5.1.4. Podatek dochodowy bieżący

- Jednostka podlega pod przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
- W związku z otrzymaną dotacją z NCBIR Projekt nr POIR 01.01.01-00-1561/15-00 o dofinansowanie projektu w ramach programu operacyjnego Inteligentny Rozwój jednostka podlega zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie art. 17 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

Niniejsze sprawozdanie zawiera rachunek podatku odroczonego, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

### 5.1.5. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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

## 5.2. Bilans

### 5.2.1. Wartości niematerialne i prawne

**Wartości niematerialne i prawne** to prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki.

Jednostka przyjmuje, że dokonuje aktywowania wartości niematerialnych i prawnych o jednostkowej wartości przekraczającej 10.000,00 zł. W przypadku wartości niematerialnych i prawnych o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 10.000,00 zł dokonuje się jednorazowego spisania w ciężar wyniku finansowego.

WNIP wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia WNIP obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Jednostkę za okres ich budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ich ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

- koszty zakończonych z wynikiem pozytywnym prac rozwojowych (20%),
- nabyta wartość firmy (20%),
- prawa majątkowe, licencje i koncesje, znaki towarowe (50%),
- oprogramowanie komputerów (50%),
- pozostałe wartości niematerialne i prawne (20%),

**Prace rozwojowe** to element działalności Spółki związany z projektowaniem, wykonywaniem i testowaniem rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych procesów, systemów i usług. Koszty bezpośrednie oraz uzasadniona część kosztów pośrednich prac rozwojowych w trakcie ich realizacji są

aktywowane. Na nakłady na prace rozwojowe składają się wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom rozwojowym. Koszty zakończonych prac rozwojowych, przy spełnieniu warunków określonych w Ustawie o rachunkowości oraz w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych, identyfikowane są jako wartości niematerialne i prawne. Stawki amortyzacyjne są dostosowane do okresu ekonomicznej użyteczności. W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie przekracza 5 lat.

### 5.2.2. Środki trwałe

**Środki trwałe** to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Jednostki.

Jednostka przyjmuje, że dokonuje aktywowania środków trwałych o jednostkowej wartości przekraczającej 10 000,00 zł.

W przypadku środków trwałych o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 10 000,00 zł dokonuje się jednorazowego spisanie w ciężar wyniku finansowego.

Od 2018 roku zmianie uległ limit umożliwiający podatnikom ujęcie wydatków na nabycie aktywów stanowiących środki trwałe bezpośrednio w kosztach podatkowych. W związku z tym, jeżeli wartość zakupionego przedmiotu nie przekracza 10 000,00 zł, wówczas nie ma konieczności wprowadzania go do środków trwałych. Wydatek taki jest zaliczany bezpośrednio do kosztów podatkowych Spółki.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie, a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Środki trwałe, za wyjątkiem gruntów, umarżane są metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (1,5 % lub 2,5%),

- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) (10%-20%),
- sprzęt komputerowy (30%),
- środki transportu – samochody osobowe (20% nowe, 40% używane),
- inne środki trwałe (20%).

Dla celów podatkowych Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. nr 54, poz.654 z późn. zm.) określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania, natomiast składniki majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 10 000,00 zł są jednorazowo ujmowane w kosztach podatkowych.

### 5.2.3. Środki trwałe w budowie

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

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

### 5.2.4. Środki trwałe w leasingu

Dotychczas umowy leasingu operacyjnego klasyfikowane były jako leasing operacyjny zarówno dla celów bilansowych jak i podatkowych, a co za tym idzie opłaty z tego tytułu ujmowane były w kosztach operacyjnych w pozycji „usługi obce” w miarę upływu okresu umowy. W Sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 01-07-2019 roku - 30-06-2020 roku została dokonana zmiana sposobu ujęcia i prezentacji umów leasingu operacyjnego, co skutkuje m.in. zmianą klasyfikacji kosztów w rachunku zysków i strat - czynsze związane z leasingiem zostały zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetek w momencie ich ujęcia w księgach.

Użytkowane obce środki trwałe w leasingu operacyjnym kwalifikuje się następująco:

- Kwalifikacja bilansowa – jako leasing finansowy, tj. umowa, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystający) środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, spełniająca co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Aktywa rzeczowe w leasingu kwalifikuje się jako środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, a w zakresie amortyzacji przedmiotu leasingu stosuje zasady ogólne określone w art. 32 i 33 ustawy o rachunkowości. Amortyzacja obciąża wynik bilansowy bieżącego okresu.
- Kwalifikacja podatkowa – jako leasing operacyjny, tj. zgodnie z podpisaną umową leasingu. Dla celów podatkowych Spółka oddzielnie wykazuje część kapitałową i część odsetkową opłaty leasingowej, które obciążają wynik podatkowy bieżącego okresu.

## 5.2.5. Inwestycje długoterminowe

### 5.2.5.1. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości i wartości niematerialne i prawne zaliczane w Jednostce do inwestycji długoterminowych wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w punktach 5.2.1. i 5.2.2. oraz w art.31, art.32 ust. 1-5 i art.33 ust.1 ustawy o rachunkowości, według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

Skutki aktualizacji wartości inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialnych i prawnych, jak również przychody i koszty związane z ich utrzymywaniem zalicza się do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

### 5.2.5.2. Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały w innych jednostkach oraz inne długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki powodujące wzrost ich wartości z przeszacowania zwiększają, zgodnie z art.35 ust.4 kapitał z aktualizacji wyceny.

Na dzień bilansowy Jednostka nie posiada i nie wykazuje inwestycji długoterminowych w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne.

#### Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149 poz. 1674z późn. zm.).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Jednostka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Jednostka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa/zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów/zobowiązań nie są uwzględniane przy ich późniejszej wycenie, chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów/zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Jednostka staje się stroną umowy z której ten składnik aktywów finansowych wynika.

Na każdy dzień bilansowy Jednostka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy Jednostka posiada i wykazuje aktywa oraz zobowiązania z tytułu pożyczek udzielonych i otrzymanych.

#### 5.2.6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów.

Rozchody składników majątku obrotowego uznawanych za jednakowe ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, a różniących się ceną nabycia Jednostka wycenia przyjmując dla ustalenia rozchodu metodę FIFO.

#### 5.2.7. Należności

**Należności** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności wyrażone w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Nie rozliczone na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Należności z tytułu dostaw i usług kwalifikuje się do należności krótkoterminowych bez względu na termin ich wymagalności.

#### 5.2.8. Środki pieniężne

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na dzień bilansowy środków pieniężnych w walutach obcych za złote polskie, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.



### 5.2.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są w przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty remontów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątku, abonamenty.

Na koncie rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych ewidencjonuje się również:

- wartość nakładów poniesionych w związku z realizacją umowy długoterminowej o świadczenie usług, rozliczanych w czasie proporcjonalnie do czasu trwania umowy i uzyskanych przychodów,
- koszty poniesione w związku z realizacją umowy o dofinansowanie projektu w ramach projektu NCBIR.

Rozliczenia międzyokresowe czynne, których termin rozliczenia upływa w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego Jednostka prezentuje w odpowiedniej pozycji aktywów trwałych.

### 5.2.10. Kapitały własne

**Kapitały własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa oraz umowy spółki.

**Kapitał podstawowy** wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się w aktywach bilansu w pozycji należne wpłaty na kapitał podstawowy.

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

**Kapitał z aktualizacji wyceny** jest to kapitał powstały wskutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. Ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku.

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

### 5.2.11. Rezerwy

**Rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

### 5.2.12. Zobowiązania

**Zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Nie rozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

### 5.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Dokonywane są one z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności:

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

Zaliczki otrzymane na dostawy Jednostka prezentuje w bilansie w pozycji Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - zaliczki otrzymane na dostawy.

### 5.2.14. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku.

**Przychodem z działalności podstawowej** są przychody ze sprzedaży produktów (usług) - przychodem jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Spółki przychodem ze sprzedaży jest głównie obrót uzyskany ze sprzedaży usług polegających na certyfikacji efektywności energetycznej, wykonywanie audytów energetycznych, oraz działania w obszarze szeroko pojętych inwestycji energooszczędnych.

**Wartość sprzedanych towarów i materiałów** jest to ich koszt własny, który jest współmierny do przychodów ze sprzedaży.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki, wpływające na wynik finansowy.

**Przychodami finansowymi** są należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

### 5.3. Czynniki ryzyka finansowego oraz sposób zarządzania ryzykiem finansowym informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Działalność Jednostki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego:

- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko walutowe, stopy procentowej oraz inne cenowe,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko biznesowe.

#### Ryzyko rynkowe

W analizowanym okresie Jednostka była w niewielkim stopniu narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na niewielki wolumen transakcji zagranicznych. Jednostka nie posiadała kredytów/pożyczek lub depozytów w walutach obcych.

W przyszłości, z uwagi na przeprowadzanie większej ilości transakcji z podmiotami zagranicznymi takie ryzyko może wystąpić.

Jednostka posiada zobowiązania z tytułu pożyczek, dla których odsetki liczone są na bazie stałej stopy procentowej, stąd ryzyko wahań stopy procentowej jest niewielkie.

Wolne środki pieniężne lokowane są na lokatach overnight.

Jednostka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi, obecnie jednostka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka cenowego.

#### Ryzyko utraty płynności

Jednostka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W ocenie Zarządu Jednostki wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dobra kondycja finansowa Jednostki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Jednostka ogranicza ryzyko utraty płynności korzystając w szczególności z finansowania zewnętrznego w postaci otrzymanych pożyczek od właścicieli.

**Ryzyko kredytowe**

Jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Jednostka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na sprawdzaniu wiarygodności odbiorców. Istnieje spora koncentracja należności na poszczególnych odbiorcach usług.

**Ryzyko biznesowe**

Obecnie ryzyko biznesowe można uznać za niewielkie. Z uwagi na wysoce specjalistyczne usługi oferowane przez Spółkę nie występuje istotna konkurencja na rynku lokalnym. Dalszy rozwój oferowanych usług i toczące się prace rozwojowe pozwalają przypuszczać, że ewentualne pojawienie się skutecznej konkurencji jest zjawiskiem dość odległym. Wysoka jakość oferowanych usług znalazła odzwierciedlenie w znacznej dynamice przychodów spółki w stosunku do lat poprzednich.

Na tym Informację Dodatkową (wprowadzenie do sprawozdania finansowego) zakończono.

## 2. Bilans

AKTYWA	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 649 514,61</b>	<b>4 951 961,63</b>	<b>6 387 331,15</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>10 707,03</b>	<b>10 707,03</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	10 707,03	10 707,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 941 667,08</b>	<b>161 674,92</b>	<b>1 597 044,44</b>
1. Środki trwałe	1 941 667,08	161 674,92	1 597 044,44
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	479 569,93	78 273,62	600 028,40
d) środki transportu	1 414 652,01	63 177,87	919 213,91
e) inne środki trwałe	47 445,14	20 223,43	77 802,13
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>581 650,00</b>	<b>576 300,00</b>	<b>576 300,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	581 650,00	576 300,00	576 300,00
a) w jednostkach powiązanych	581 650,00	576 300,00	576 300,00
– udziały lub akcje	581 650,00	576 300,00	576 300,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 126 197,53</b>	<b>4 203 279,68</b>	<b>4 203 279,68</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 255,00	16 812,00	16 812,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 062 942,53	4 186 467,68	4 186 467,68
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 190 779,94</b>	<b>15 181 306,55</b>	<b>15 181 306,55</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 050 535,09</b>	<b>1 140 872,16</b>	<b>1 140 872,16</b>
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 986 785,52	1 077 122,59	1 077 122,59
– w tym obiekty w zabudowie	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	63 749,57	63 749,57	63 749,57
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>10 432 919,36</b>	<b>11 332 162,67</b>	<b>11 332 162,67</b>



AKTYWA	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
1. Należności od jednostek powiązanych	1 230,00	1 230,00	1 230,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230,00	1 230,00	1 230,00
– do 12 miesięcy	1 230,00	1 230,00	1 230,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	10 431 689,36	11 330 932,67	11 330 932,67
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	9 970 735,44	11 284 569,38	11 284 569,38
– do 12 miesięcy	9 970 735,44	11 284 569,38	11 284 569,38
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	96 516,10	0,00	0,00
c) inne	364 437,82	46 363,29	46 363,29
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 545 183,35</b>	<b>2 536 407,16</b>	<b>2 536 407,16</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 545 183,35	2 536 407,16	2 536 407,16
a) w jednostkach powiązanych	385 900,95	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	385 900,95	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 159 282,40	2 536 407,16	2 536 407,16
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 087 314,14	1 545 984,30	1 545 984,30
– inne środki pieniężne	71 968,26	990 422,86	990 422,86
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>162 142,14</b>	<b>171 864,56</b>	<b>171 864,56</b>
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00	0,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>22 840 294,55</b>	<b>20 133 268,18</b>	<b>21 568 637,70</b>

PASYWA	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>10 082 839,14</b>	<b>7 023 568,08</b>	<b>7 007 346,05</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>306 146,00</b>	<b>306 146,00</b>	<b>306 146,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>6 690 633,67</b>	<b>5 861 699,49</b>	<b>5 861 699,49</b>
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 029 185,59	3 055 974,00	3 055 974,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>3 463,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00

PASYWA	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-16 222,02	0,00	47 212,08
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	3 098 818,49	855 722,59	792 288,48
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>12 757 455,41</b>	<b>13 109 700,10</b>	<b>14 561 291,65</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>184 638,66</b>	<b>87 415,00</b>	<b>152 648,87</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 059,00	72 415,00	72 415,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	137 079,66	0,00	65 233,87
– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowa	137 079,66	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	25 500,00	15 000,00	15 000,00
– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowe	25 500,00	15 000,00	15 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 371 168,15</b>	<b>0,00</b>	<b>1 060 582,53</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 371 168,15	0,00	1 060 582,53
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 371 168,15	0,00	1 060 582,53
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 805 687,26</b>	<b>9 534 815,65</b>	<b>9 860 590,80</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 805 687,26	9 534 815,65	9 860 590,80
a) kredyty i pożyczki	3 091 452,05	1 238 890,41	1 238 890,41
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	435 890,72	0,00	325 775,15
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 072 612,13	7 901 633,32	7 901 633,32
– do 12 miesięcy	2 072 612,13	7 901 633,32	7 901 633,32
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 030 573,96	308 229,43	308 229,43
h) z tytułu wynagrodzeń	131 532,47	84 616,70	84 616,70
i) inne	43 625,93	1 445,79	1 445,79

PASYWA	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 395 961,34</b>	<b>3 487 469,45</b>	<b>3 487 469,45</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 395 961,34	3 487 469,45	3 487 469,45
– długoterminowe	3 017 488,50	2 362 697,09	2 362 697,09
– krótkoterminowe	1 378 472,84	1 124 772,36	1 124 772,36
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>22 840 294,55</b>	<b>20 133 268,18</b>	<b>21 568 637,70</b>
Wartość księgową	10 082 839,14	7 023 568,08	7 007 346,05
Liczba akcji	3 061 460	3 061 460	3 061 460
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	3,29	2,29	2,29
Rozwodniona liczba akcji	3 061 460	3 061 460	3 061 460
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	3,29	2,29	2,29

### 3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>25 519 288,63</b>	<b>16 542 873,66</b>	<b>16 542 873,66</b>
– od jednostek powiązanych	19 433,76	5 750,00	5 750,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 742 530,19	12 581 169,11	12 581 169,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 776 758,44	3 961 704,55	3 961 704,55
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>21 724 531,72</b>	<b>15 507 003,40</b>	<b>15 542 217,87</b>
I. Amortyzacja	547 576,91	143 403,87	364 218,34
II. Zużycie materiałów i energii	352 729,19	252 660,83	252 660,83
III. Usługi obce	13 111 178,29	10 649 577,72	10 398 743,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33 691,54	19 719,25	19 719,25
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 072 292,98	1 275 299,61	1 340 533,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	391 923,84	211 048,84	211 048,84
– emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	209 964,00	159 449,06	159 449,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 005 174,97	2 795 844,22	2 795 844,22
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>3 794 756,91</b>	<b>1 035 870,26</b>	<b>1 000 655,79</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>278 731,78</b>	<b>248 234,34</b>	<b>248 234,34</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	29 811,60	0,00	0,00
II. Dotacje	209 730,90	71 688,71	71 688,71
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	39 189,28	176 545,63	176 545,63
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>109 449,31</b>	<b>24 278,26</b>	<b>24 278,26</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	100 699,36	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 749,95	24 278,26	24 278,26
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>3 964 039,38</b>	<b>1 259 826,34</b>	<b>1 224 611,87</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>48 607,16</b>	<b>13 100,98</b>	<b>13 100,98</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	19 525,98	13 100,98	13 100,98
– od jednostek powiązanych	6 290,95	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V. Inne	29 081,18	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>215 136,05</b>	<b>172 243,73</b>	<b>200 463,37</b>
I. Odsetki, w tym:	215 099,63	135 739,42	163 959,06
– dla jednostek powiązanych	123 614,48	135 219,18	135 219,18
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	36,42	36 504,31	36 504,31
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>3 797 510,49</b>	<b>1 100 683,59</b>	<b>1 037 249,48</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>698 692,00</b>	<b>244 961,00</b>	<b>244 961,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>3 098 818,49</b>	<b>855 722,59</b>	<b>792 288,48</b>

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 023 568,08</b>	<b>3 081 725,49</b>	<b>3 081 725,49</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	47 212,08
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>7 023 568,08</b>	<b>3 081 725,49</b>	<b>3 081 725,49</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>306 146,00</b>	<b>276 000,00</b>	<b>276 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>30 146,00</b>	<b>30 146,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	30 146,00	30 146,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	30 146,00	30 146,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>306 146,00</b>	<b>306 146,00</b>	<b>306 146,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 861 699,49</b>	<b>1 920 736,15</b>	<b>1 920 736,15</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>828 934,18</b>	<b>3 940 963,34</b>	<b>3 940 963,34</b>
a) zwiększenie z tytułu	828 934,18	3 940 963,34	3 940 963,34
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-26 788,41	3 055 974,00	3 055 974,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
– podziału zysku (ustawowo)	855 722,59	884 989,34	884 989,34
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 690 633,67</b>	<b>5 861 699,49</b>	<b>5 861 699,49</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>3 463,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	3 463,00	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	3 463,00	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>3 463,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>855 722,59</b>	<b>884 989,34</b>	<b>932 201,42</b>



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>855 722,59</b>	<b>884 989,34</b>	<b>884 989,34</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	47 212,08
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>855 722,59</b>	<b>884 989,34</b>	<b>932 201,42</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	855 722,59	884 989,34	884 989,34
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	855 722,59	884 989,34	884 989,34
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-16 222,02	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-16 222,02</b>	<b>0,00</b>	<b>47 212,08</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>-16 222,02</b>	<b>0,00</b>	<b>47 212,08</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>3 098 818,49</b>	<b>855 722,59</b>	<b>792 288,48</b>
a) zysk netto	3 098 818,49	855 722,59	792 288,48
b) strata netto	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>10 082 839,14</b>	<b>7 023 568,08</b>	<b>7 007 346,05</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 082 839,14</b>	<b>7 023 568,08</b>	<b>7 007 346,05</b>

## 5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 098 818,49</b>	<b>855 722,59</b>	<b>792 288,48</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-4 909 381,11</b>	<b>-5 163 248,26</b>	<b>-4 836 949,72</b>
1. Amortyzacja	547 576,91	143 403,87	364 218,34
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	28 472,79	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	196 600,23	133 947,00	163 738,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-29 811,60	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	30 973,29	19 247,00	84 480,87
6. Zmiana stanu zapasów	-909 662,93	-1 140 872,16	-1 140 872,16
7. Zmiana stanu należności	899 243,31	-11 006 101,31	-11 006 101,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 017 580,76	7 842 628,05	7 842 628,05
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-599 931,15	-978 928,36	-1 192 254,23
10. Inne korekty	-26 788,41	-205 045,14	47 212,08
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-1 810 562,62</b>	<b>-4 307 525,67</b>	<b>-4 044 661,24</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>96 341,46</b>	<b>1 792,42</b>	<b>78 581,65</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96 341,46	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 792,42	78 581,65
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	78 581,65
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	78 581,65
– odsetki	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 792,42	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	1 792,42	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>409 916,62</b>	<b>662 751,00</b>	<b>658 987,03</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 306,62	86 451,00	82 687,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	379 610,00	576 300,00	576 300,00
a) w jednostkach powiązanych	379 610,00	576 300,00	576 300,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	576 300,00	576 300,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	379 610,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-313 575,16</b>	<b>-660 958,58</b>	<b>-580 405,38</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 425 227,61</b>	<b>5 134 007,32</b>	<b>4 837 173,63</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 985 890,00	3 086 120,00
2. Kredyty i pożyczki	1 830 000,00	1 078 581,65	681 517,96
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe (otrzymane zaliczki tytułem dotacji)	595 227,61	1 069 535,67	1 069 535,67
<b>II. Wydatki</b>	<b>678 214,59</b>	<b>367 988,57</b>	<b>414 572,51</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	497 014,56	0,00	250 833,87
8. Odsetki	181 200,03	154 662,70	163 738,64
9. Inne wydatki finansowe	0,00	213 325,87	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 747 013,02</b>	<b>4 766 018,75</b>	<b>4 422 601,12</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>	<b>-377 124,76</b>	<b>-202 465,50</b>	<b>-202 465,50</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-377 124,76</b>	<b>-202 465,50</b>	<b>-202 465,50</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 536 407,16</b>	<b>2 738 872,66</b>	<b>2 738 872,66</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>2 159 282,40</b>	<b>2 536 407,16</b>	<b>2 536 407,16</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	28 693,90	462,72	462,72

## 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu

#### 1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych niematerialnych i prawnych

##### 1.1. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>118 723,60</b>	<b>0,00</b>	<b>118 723,60</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>118 723,60</b>	<b>0,00</b>	<b>118 723,60</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>108 016,57</b>	<b>0,00</b>	<b>108 016,57</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	10 707,03	0,00	10 707,03
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerowe	Inne, w tym know-how	Razem
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>118 723,60</b>	<b>0,00</b>	<b>118 723,60</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 707,03</b>	<b>0,00</b>	<b>10 707,03</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	100,00

## 1.2. Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>770 681,41</b>	<b>1 242 570,78</b>	<b>237 841,92</b>	<b>2 251 094,11</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	21 773,96	917 715,76	87 265,20	961 684,08
- nabycie	0,00	0,00	0,00	21 773,96	0,00	87 265,20	43 968,32

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	917 715,76	0,00	917 715,76
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	149 629,12	89 138,14	238 767,27
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	149 629,12	89 138,14	238 767,27
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>792 455,37</b>	<b>2 010 657,41</b>	<b>170 898,14</b>	<b>2 974 010,92</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>170 653,02</b>	<b>323 356,87</b>	<b>160 039,79</b>	<b>654 049,67</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	142 232,43	359 913,73	34 723,72	<b>536 869,88</b>
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	87 265,20	71 310,51	<b>158 575,71</b>
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	87 265,20	71 310,51	<b>158 575,71</b>
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>312 885,44</b>	<b>596 005,40</b>	<b>123 453,00</b>	<b>1 032 343,84</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>600 028,40</b>	<b>919 213,91</b>	<b>77 802,13</b>	<b>1 597 044,44</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>479 569,93</b>	<b>1 414 652,01</b>	<b>47 445,13</b>	<b>1 941 667,08</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	60,52	70,36	27,76	65,29



### 1.3. Zmiany w inwestycjach długoterminowych

#### 1.3.1. Zmiany w długoterminowych inwestycjach niefinansowych, w tym w jednostkach powiązanych

Nie dotyczy

#### 1.3.2. Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:					Razem
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>576 300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>576 300,00</b>
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>5 350,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 350,00</b>
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	5 350,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 350,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>581 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>581 650,00</b>
w tym w cenie nabycia	577 375,00	0,00	0,00	0,00	0,00	577 375,00

**1.3.3. Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych**

	Krótkoterminowe aktywa finansowe							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki jednostki pozostałe	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>385 900,95</b>	<b>0,00</b>	<b>385 900,95</b>
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	379 610,00	0,00	379 610,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– naliczone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 290,95	0,00	6 290,95
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– spłata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– zapłacone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>385 900,95</b>	<b>0,00</b>	<b>385 900,95</b>
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych**

Nie dotyczy

**3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych i kwota wartości firmy oraz wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art.33 ust.3 oraz art. 44b ust.10**

Nie dotyczy

#### 4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy, Spółka nie użytkuje gruntów w użytkowaniu wieczystym.

#### 5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

W roku obrotowym, za który sporządzane jest Sprawozdanie finansowe Spółka ponadto użytkowała środki trwałe, nie stanowiące jej aktywów rzeczowych i nie umarżane przez nią, na podstawie następujących umów najmu:

- Umowa najmu lokalu biurowego Al. Armii Krajowej 45, Wrocław – łączna wartość czynszu najmu wyniosła za rok obrotowy 138 000,00 zł.
- Umowa najmu urządzeń APPS – umowa krótkoterminowa, wartość umowy 60 000,00 zł.

#### 6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Nie dotyczy

#### 7. Odpisy aktualizujące wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Faktura sprzedaży z tytułu sprzedaży usług	34 166,66	100 699,36	0,00	0,00	134 866,02

### 8. Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Struktura własności kapitału podstawowego	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy	Liczba akcji	Cena nominalna akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)		Udział w kapitale podstawowym***
1.Krzysztof Piontek	Akcje serii A, B i C	tak	798 205	0,10	79 820,50	0,00	26,07%
w tym uprzywilejowane	Akcje serii A*	tak	418 000	0,10	41 800,00	0,00	
2.Piotr Danielski	Akcje serii A, B i C	tak	795 890	0,10	79 589,00	0,00	26,00%
w tym uprzywilejowane	Akcje serii A*	tak	418 000	0,10	41 800,00	0,00	
3.Dominik Brach	Akcje serii A, B i C	tak	795 890	0,10	79 589,00	0,00	26,00%
w tym uprzywilejowane	Akcje serii A*	tak	418 000	0,10	41 800,00	0,00	
4.Pozostali	Akcje serii B i C	tak	671 475	0,10	67 147,50	0,00	21,93%
<b>Razem</b>			<b>3 061 460</b>		<b>306 146,00</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>

\*\*\* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

### 9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

### 10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	30-06-2020	30-06-2019
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>3 082 596,47</b>	<b>855 722,59</b>
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	3 098 818,49	855 722,59
Kapitał (fundusz) rezerwowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	-16 222,02	0,00

**11. Stan rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, ich zwiększenia, wykorzystanie, rozwiązanie i stan końcowy**

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
<b>1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>72 415,00</b>	<b>22 059,00</b>	<b>0,00</b>	<b>72 415,00</b>	<b>22 059,00</b>
<b>2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:</b>	<b>65 233,87</b>	<b>137 079,66</b>	<b>0,00</b>	<b>65 233,87</b>	<b>137 079,66</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	65 233,87	137 079,66	0,00	65 233,87	137 079,66
– z tytułu niewykorzystanych urlopów	65 233,87	137 079,66	0,00	65 233,87	137 079,66
<b>3. Pozostałe rezerwy, w tym:</b>	<b>15 000,00</b>	<b>25 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15 000,00</b>	<b>25 500,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	15 000,00	25 500,00	0,00	15 000,00	25 500,00
– z tytułu sporządzenia i badania sprawozdania finansowego	15 000,00	25 500,00	0,00	15 000,00	25 500,00
<b>Razem</b>	<b>152 648,87</b>	<b>184 638,66</b>	<b>0,00</b>	<b>152 648,87</b>	<b>184 638,66</b>

**12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową**

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe		e) inne (proszę podać tytuł)
<b>Okres spłaty do 1 roku</b>									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>od 1 roku do 3 lat</b>									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>powyżej 3 lat do 5 lat</b>			<b>1 371 168,15</b>			<b>1 371 168,15</b>			<b>1 371 168,15</b>
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe		e) inne (proszę podać tytuł)
koniec okresu	0,00	0,00	1 371 168,15	0,00	0,00	1 371 168,15	0,00	0,00	1 371 168,15
<b>powyżej 5 lat</b>									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 371 168,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 371 168,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 371 168,15</b>

Zobowiązania długoterminowe dotyczą zawartych umów leasingu i wynikających z nich spłat rat leasingowych.

### 13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie dotyczy

### 14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie

#### 14.1. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30-06-2020	30-06-2019
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>5 126 197,53</b>	<b>4 203 279,68</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	63 255,00	16 812,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	63 255,00	16 812,00



	30-06-2020	30-06-2019
– aktualizacja należności wątpliwych do uzyskania	15 555,00	7 062,00
– niezapłacone zobowiązania z tytułu odsetek naliczonych od otrzymanych pożyczek	6 926,00	2 639,00
– niezapłacone zobowiązania z tytułu składek ZUS, wynagrodzeń i delegacji	8 866,00	7 111,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	26 045,00	0,00
– pozostałe	5 863,00	0,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
3. Inne	5 062 942,53	4 186 467,68
– koszty realizacji projektu POIR 01.01.01-00-1561/15 do rozliczenia z uzyskanym dofinansowaniem	5 044 969,05	4 060 653,08
– aktywowane jako rozliczenia międzyokresowe koszty umowy długoterminowej, rozliczane w koszty w okresie przewidywanej przydatności do wykorzystania, w części dotyczącej powyżej 12 miesięcy	17 973,48	125 814,60

#### 14.2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

	30-06-2020	30-06-2019
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:</b>	<b>162 142,14</b>	<b>171 864,56</b>
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	41 235,16	51 999,24
2. Domeny	1 101,60	1 153,82
3. Aktywowane jako rozliczenia międzyokresowe koszty umowy długoterminowej, rozliczane w koszty w okresie przewidywanej przydatności do wykorzystania, w części dotyczącej przyszłego roku obrotowego	107 841,12	107 841,12
4. Inne	8 477,24	6 930,45
5. Prenumerata czasopism	1 450,10	1 176,83
6. Licencja na program komputerowy MATLAB	2 036,92	2 763,10
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00

#### 14.3. Rozliczenia międzyokresowe (bierne)

	30-06-2020	30-06-2019
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:</b>	<b>4 395 961,34</b>	<b>3 487 469,45</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00

	30-06-2020	30-06-2019
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	4 395 961,34	3 487 469,45
a) długoterminowe, w tym:	3 017 488,50	2 362 697,09
– kwota dofinansowania z tytułu realizacji projektu POIR 01.01.01-00-1561/15 do rozliczenia z kosztami kwalifikowalnymi, w części ponad rok	3 017 488,50	2 362 697,09
b) krótkoterminowe, w tym:	1 378 472,00	1 124 772,36
– otrzymane zaliczki z tytułu sprzedaży usług	1 370 000,00	1 056 735,72
– kwota dofinansowania z tytułu realizacji projektu POIR 01.01.01-00-1561/15 do rozliczenia z kosztami kwalifikowalnym, w okresie roku	8 472,84	68 036,64

**15. Składniki aktywów i pasywów wykazane w więcej niż jednej pozycji bilansu, podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową**

Z uwagi na długoterminowy charakter zawartych umów leasingowych, wynikające z nich zobowiązania zostały wykazane bilansie w podziale na część długoterminową i krótkoterminową, w pozycjach:

**Pasywa B.II.3.C.**

Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek , Inne zobowiązania finansowe **1 371 168,15 zł**

**Pasywa B.III.3.C**

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek , Inne zobowiązania finansowe **435 890,72 zł**

**16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, nie wykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń**

**16.1. Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)**

Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy wykazane w poniższej tabeli jest to zabezpieczenie w formie weksla in blanco opatrzonego klauzulą "nie na zlecenie", ustanowione zgodnie z § 19 Umowy zawartej w dniu 22-06-2016 r. o dofinansowanie projektu w ramach PO Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, Działanie 1.1 „Projekty B+R przedsiębiorstw” Podziałanie 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace

rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, numer Umowy: POIR.01.01.01-00-1561/15-00. Zabezpieczenie zostało ustanowione w wysokości 100% kwoty dofinansowania, na okres realizacji Projektu oraz na okres trwałości Projektu.

### 16.2. Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych (struktura wg tytułów)

	Charakter i forma zabezpieczeń na majątku poszczególnych zobowiązań warunkowych	Przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów	Zobowiązanie z roku obrotowego	Zobowiązanie z roku poprzedzającego	Informacje odzwierciedlające powiązanie między rezerwą i zobowiązaniem warunkowym, jeśli związek taki zachodzi
1. Gwarancje			0,00	0,00	
2. Poręczenia (także wekslowe)	Zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy *	Brak przesłanek - projekt jest realizowany bez przeszkód, zgodnie z założonym w umowie harmonogramem czasowym, finansowym i merytorycznym.	0,00	0,00	
3. Kaucje i wadia			0,00	0,00	
4. Zobowiązania z tytułu ...			0,00	0,00	
5. Nieuznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki			0,00	0,00	
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze niewykonanych umów			0,00	0,00	
7. Zobowiązania z tytułu emerytur i podobnych świadczeń			0,00	0,00	
<b>Razem</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

- 16.3.** Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze wobec byłych członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących

Nie występują

**17. Instrumenty finansowe lub składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej**

- 17.1.** Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy

- 17.2.** Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Nie dotyczy

- 18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354) i art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243)**

	30-06-2020	30-06-2019
Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	28 693,90	476,72

## 2. Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

### 1. **Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług**

	30-06-2020		30-06-2019			
	struktura sprzedaży	%	od jednostek pozostałych	struktura sprzedaży	%	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)		99,01	25 265 870,42	95,56		15 808 387,47
– audyt EEA i pozyskiwanie Białych Certyfikatów		36,27	9 254 746,81	20,90		3 457 449,72
– audyt CEA		0,23	59 500,00	1,41		232 675,00
– ESCO i projekty inwestycyjne		60,42	15 417 521,64	68,36		11 308 312,88
– inne usługi, w tym: ekspertyzy, konsultacje, szkolenia, pomiary, analizy, nadzory, projekty techniczno - budowlane, koncepcje		2,09	534 101,97	4,90		809 949,87
2. Sprzedaż towarów i materiałów (struktura rzeczowa)		0,99	253 418,21	4,44		734 486,19
<b>RAZEM</b>		<b>100,00</b>	<b>25 519 288,63</b>	<b>100,00</b>		<b>16 542 873,66</b>
w tym:						
Sprzedaż dla odbiorców krajowych		100,00	25 519 288,63	100,00		16 542 873,66
– produkty/usługi		99,01	25 265 870,42	95,56		15 808 387,47
– towary		0,99	253 418,21	4,44		734 486,19
Sprzedaż eksportowa		0,00	0,00	0,00		0,00
– produkty/usługi		0,00	0,00	0,00		0,00
– towary		0,00	0,00	0,00		0,00
Sprzedaż wewnątrzunijna		0,00	0,00	0,00		0,00
– produkty/usługi		0,00	0,00	0,00		0,00
– towary		0,00	0,00	0,00		0,00

### 2. **W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych**

Nie dotyczy, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

### 3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku obrotowym, za który sporządzane jest Sprawozdanie finansowe Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.

### 4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W roku obrotowym, za który sporządzane jest Sprawozdanie finansowe Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

### 5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym za który sporządzane jest Sprawozdanie finansowe Spółka nie zaniechała żadnego z rodzajów prowadzonej działalności, nie przewiduje także takich zaniechań w roku następnym.

### 6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Wykazano w osobnej pozycji do sprawozdania finansowego.

### 7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Nie dotyczy

### 8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy



**9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, z wyodrębnieniem poniesionych i planowanych nakładów na ochronę środowiska**

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	30-06-2020	30-06-2019
<b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b>	<b>43 968,32</b>	<b>86 451,00</b>
Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	30 201,60
Nabywanie środków trwałych, w tym:	43 968,32	56 249,40
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
<b>Koszty planowane na okres następny</b>	<b>20 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych	20 000,00	0,00
Nabywanie środków trwałych, w tym:	0,00	200 000,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00

Spółka planuje nabywanie środków trwałych na podstawie zawieranych umów leasingu.

**10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

**10.1. Przychody incydentalne lub o nadzwyczajnej wartości**

Charakter przychodów	30-06-2020	30-06-2019
1. Przychody ze sprzedaży usług	0,00	0,00
2. Przychody ze sprzedaży towarów	253 418,21	386 984,87
– sprzedaż samochodów nie stanowiących środków trwałych, pochodzących z wykupu leasingu	0,00	166 991,87
– sprzedaż pozostałych samochodów nie stanowiących środków trwałych	253 418,21	219 993,00
3. Pozostałe przychody operacyjne	102 175,54	0,00
– zwolnienie ze składek ZUS COVID-19	102 175,54	0,00
4. Przychody finansowe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>355 593,75</b>	<b>386 984,87</b>

**10.2. Koszty incydentalne lub o nadzwyczajnej wartości**

Charakter kosztów	30-06-2020	30-06-2019
1. Koszty rodzajowe	0,00	0,00
2. Wartość sprzedanych towarów	279 679,96	384 254,09
– wartość sprzedanych samochodów nie stanowiących środków trwałych, pochodzących z wykupu leasingu	0,00	184 205,20
– wartość sprzedanych pozostałych samochodów nie stanowiących środków trwałych	279 679,96	200 048,89
3. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
4. Koszty finansowe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>279 679,96</b>	<b>384 254,09</b>

**11. Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych**

Począwszy od II kwartału 2016 r. Spółka realizuje prace rozwojowe w ramach Projektu „Opracowanie 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 (APPS 3)”. Projekt uzyskał dofinansowanie w ramach Działania 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, zwana dalej „Umową”, Nr Umowy: POIR.01.01.01-00-1561/15-00.

Rezultatem Projektu będzie innowacyjny system diagnostyki uszkodzeń mechanicznych maszyn wirujących (silników i całych układów napędowych) używanych w przemysłowych procesach produkcyjnych, bazujący na elektrycznych pomiarach sygnałów charakterystycznych dla mechanicznych uszkodzeń elementów maszyn wirujących, posiadający dostęp on-line do systemu eksperckiego w celu walidacji zebranych danych. Opracowany system DiagSys umożliwi tańsze i szybsze, niż w dotychczas stosowanych metodach, wykrywanie zmian uszkodzeniowych w parametrach pracy napędu, co pozwoli uniknąć m.in. kosztów związanych z przestojami oraz ograniczyć zużycie energii w procesach przemysłowych, w których ciągła diagnostyka z powodu wysokich kosztów nie była dotychczas stosowana.

Spółka do czasu zakończenia Projektu aktywuje poniesione w wyniku jego realizacji koszty, zamierzając po jego zakończeniu, **dokonać kwalifikacji wartości prac rozwojowych do wartości niematerialnych i prawnych, zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.**

Na dzień bilansowy, za który sporządzane jest Sprawozdanie finansowe, wyżej wskazany Projekt był w fazie realizacji, wobec czego nie była dokonywana kwalifikacja wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

W roku obrotowym za który sporządzane jest niniejsze Sprawozdanie finansowe wydatki Spółki na realizowane prace rozwojowe wyniosły **984 315,97 zł**, natomiast wartość prac rozwojowych ogółem na dzień 30-06-2020 r. wynosi **5 044 969,05 zł**. Wartość projektu ogółem, zgodnie z umową, wynosi 5 974 021,85 zł.

**12. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. poz. 1680), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy**

Nie dotyczy

### 3. Pozostałe informacje i objaśnienia

#### 1. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

Waluta	kurs dla okresu sprawozdawczego	kurs dla okresu poprzedzającego
EURO	4,4660	4,2520
USD	3,9806	3,7336

#### 2. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	6 290,95	0,00	0,00
Odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	202 891,18	133 947,00	163 738,64
<b>Razem odsetki</b>	<b>196 600,23</b>	<b>133 947,00</b>	<b>163 738,64</b>

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 059,00	72 415,00	72 415,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	137 079,66	0,00	65 233,87
Pozostałe rezerwy	25 500,00	15 000,00	15 000,00
<b>Razem</b>	<b>184 638,66</b>	<b>87 415,00</b>	<b>154 648,87</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>97 223,66</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Ogółem zapasy	2 050 535,09	1 140 872,16	1 140 872,16
Koszty zakupu	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00	0,00

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>Razem</b>	<b>2 050 535,09</b>	<b>1 140 872,16</b>	<b>1 140 872,16</b>
<b>Zmiana stanu, w tym:</b>	<b>-909 662,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego(-)/przekazanego(+) w postaci składników majątku obrotowego (zapasów)	0,00	0,00	0,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	1 230,00	1 230,00	1 230,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	10 431 689,36	11 330 932,67	11 330 932,67
<b>Razem należności</b>	<b>10 432 919,36</b>	<b>11 332 162,67</b>	<b>11 332 162,67</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>899 243,31</b>		

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	3 278 344,49	8 295 925,24	8 295 925,24
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania, w tym:</b>	<b>3 278 344,49</b>	<b>8 295 925,24</b>	<b>8 295 925,24</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	435 890,72	0,00	325 775,15
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	3 091 452,05	1 238 890,41	1 238 890,41
<b>Razem zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>3 527 342,77</b>	<b>1 238 890,41</b>	<b>1 564 665,56</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00	
Zobowiązania z działalności operacyjnej	3 278 344,49	8 295 925,24	8 295 925,24
Zmiana stanu zobowiązań	-5 017 580,75		

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 126 197,53	4 203 279,68	4 203 279,68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162 142,14	171 864,56	171 864,56
<b>Razem</b>	<b>5 288 339,67</b>	<b>4 375 144,24</b>	<b>4 375 144,24</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>-913 195,43</b>		
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	3 017 488,50	2 362 697,09	2 362 697,09
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	1 378 472,84	1 124 772,36	1 124 772,36
Korekta o wpływ dotacji w bieżącym roku	-595 227,61		
<b>Razem</b>	<b>3 800 733,73</b>	<b>3 487 469,45</b>	<b>3 487 469,45</b>
<b>2. Zmiana stanu</b>	<b>313 264,28</b>		
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>-599 931,15</b>		

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
Środki pieniężne w kasie	3 709,02	5 442,85	5 442,85
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 083 604,82	1 540 541,45	1 540 541,45
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	71 968,26	990 422,86	990 422,86
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00
- czeki	0,00	0,00	0,00
- weksle	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00



Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	30-06-2020	30-06-2019	30-06-2019 skorygowane
<b>Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>2 159 282,10</b>	<b>2 536 407,16</b>	<b>2 536 407,16</b>
<b>Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-377 124,76</b>	<b>-202 465,50</b>	<b>-202 465,50</b>
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00	
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>28 693,90</b>	<b>462,72</b>	<b>462,72</b>

### 3.1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

### 3.2. Transakcje zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości

Nie wystąpiły, Spółka z podmiotami powiązanymi i zależnymi zawiera niewielki wolumen transakcji. Są to głównie transakcje kupna i sprzedaży usług, które przebiegają na warunkach rynkowych, w sposób możliwy do uzyskania w danym okresie na rynku przez podmioty od siebie niezależne.

### 3.3. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym 2019 - 30-06-2020	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym 2018 - 30-06-2019
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>22,84</b>	<b>17,76</b>
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	22,84	17,76
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

**3.4. Wynagrodzenia wypłacone lub należne za rok obrotowy osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących Spółki (łącznie z wynagrodzeniami z zysku), a także zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami**

Wynagrodzenia	30-06-2020	30-06-2019
<b>I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:</b>	<b>372 550,00</b>	<b>451 744,00</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>372 550,00</b>	<b>451 744,00</b>
Zarząd	372 550,00	451 744,00
<b>2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:</b>	<b>2 120,02</b>	<b>3 625,88</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>2 120,02</b>	<b>3 625,88</b>
Rada Nadzorcza	2 120,02	3 625,88
<b>2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Wynagrodzenie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>374 670,02</b>	<b>455 369,88</b>

**3.5. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów**

Nie wystąpiły

**3.6. Wypłacone lub należne wynagrodzenie firmy audytorskiej za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	30-06-2020	30-06-2019
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	Umowa zawarta na okres dwóch lat sprawozdawczych	1 rok obowiązywania umowy	20 500,00	10 000,00
Inne usługi atestacyjne			0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe			0,00	0,00

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	30-06-2020	30-06-2019
Pozostałe usługi			0,00	0,00
<b>Razem</b>			<b>20 500,00</b>	<b>10 000,00</b>

#### 4.1. Informacja o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny

Nie dotyczy.

#### 4.2. Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, zostały zawarte w Sprawozdaniu z działalności.

#### 4.3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości dokonane w roku obrotowym, ich przyczyna i spowodowana zmianami kwota wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym

W związku z tym, że Spółka, zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, jest zobligowana do badania i ogłaszania Sprawozdania finansowego została wprowadzona jako obowiązująca od dnia 01-07-2019 roku zmiana planu kont i zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad kwalifikowania i prezentacji rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i podobnych.

Mając na uwadze powyższe Spółka zaprzestała stosowania dotychczasowego uproszczenia, o którym mowa w art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości, polegającego na kwalifikacji umów leasingu operacyjnego dla celów bilansowych według zasad podatkowych.

Dla celów bilansowych aktywa rzeczowe w leasingu Spółka kwalifikuje jako środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, a w zakresie amortyzacji przedmiotu leasingu stosuje zasady ogólne określone w art. 32 i 33 ustawy o rachunkowości. Amortyzacja obciąża wynik bilansowy bieżącego okresu.

Dla celów podatkowych Spółka oddzielnie wykazuje część kapitałową i część odsetkową opłaty leasingowej, które obciążają wynik podatkowy bieżącego okresu. Są one ewidencjonowane jako:

- część kapitałowa - spłata zobowiązania wobec finansującego przypadającą na dany okres sprawozdawczy,
- część odsetkowa - koszt finansowy, spowodowany obsługą kwoty wyłożonej przez finansującego w celu udostępnienia korzystającemu przedmiotu leasingu,

Aby zachować porównywalność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółka dokonała przekształcenia umów leasingu operacyjnego zawartych przed wejściem zmian. Różnice wykazujące z tych zmian zostały wykazane w danych skorygowanych.

Ponadto Spółka zawiązała rezerwę na niewykorzystane urlopy w kwocie 137 079,66 zł. Z uwagi na to, że Spółka w poprzednich latach nie tworzyła tej rezerwy z uwagi na stosunkowo niski poziom niewykorzystanych urlopów, dla zapewnienia porównywalności danych Spółka na dzień 01-07-2019 r. utworzyła rezerwę na niewykorzystane urlopy za poprzedni rok obrotowy w wysokości 65 233,87 zł.

#### 4.4. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Przedstawione w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe obejmują dane zapewniające porównywalność: bieżący rok obrotowy trwający od 01-07-2019 r. do 30-06-2020 r., oraz analogiczny poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01-07-2018 r. do 30-06-2019 r. Dodatkowo Spółka, w związku z dokonanymi zmianami w polityce rachunkowości, przedstawia dane skorygowane za okres 01-07-2018 r. – 30-06-2019 r.

#### 5.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły.

#### 5.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Opis transakcji	Wartość transakcji za okres 01-07-2019 - 30-06-2020	Wartość transakcji za okres 01-07-2018 – 30-06-2019
<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>385 900,95</b>	<b>0,00</b>
Udzielenie pożyczki Spółce WILLBEE ENERGY GmbH	385 900,95	0,00
<b>Transakcje sprzedaży</b>	<b>19 433,76</b>	<b>5 750,00</b>
Świadczenie usługi najmu samochodu osobowego dla WILLBEE ENERGY GmbH	13 433,76	0,00
Świadczenie usługi najmu powierzchni biurowej dla APPS spółka z o.o.	6 000,00	5 750,00
<b>Transakcje zakupu</b>	<b>60 000,00</b>	<b>90 000,00</b>
Zakup usługi najmu urządzeń pomiarowych od APPS spółka z o.o.	60 000,00	20 000,00
Zakup usługi pomiarów od APPS spółka z o.o.	0,00	70 000,00

**5.3. Wykaz spółek w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Nazwa i siedziba Spółki	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	Procent posiadanego zaangażowania w kapitale	Kwota kapitału własnego spółki	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy danej spółki
APPS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zakup 120 udziałów 12-07-2018 r., objęcie nowych udziałów: 880 udziałów x 50,00 PLN	100%	100%	50 382,17	-7 959,64
Willbee Energy GmbH, data założenia 30-04-2019 r. kapitał 25 000 EUR, objęcie 100 % udziałów	100%	100%	0,00	-351 500,33

**5.4. Informacje dodatkowe, jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń**
**5.4.1. Dane uzupełniające w związku ze skorzystaniem ze zwolnienia z konsolidacji**

Dane jednostki nieobjętej konsolidacją (nazwa i siedziba spółki)	Podstawy prawne odstąpienia od konsolidacji wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności	Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji	Rodzaj stosowanych standardów rachunkowości przez jednostki powiązane
Apps sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	art. 58 ustawy o rachunkowości	nie dotyczy	Ustawa o rachunkowości
Willbee Energy GmbH z siedzibą w Magdeburgu (Niemcy)	art. 58 ustawy o rachunkowości	nie dotyczy	Niemieckie GAAP

**5.4.2. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednostek nieobjętych konsolidacją**

Dane jednostki nieobjętej konsolidacją (nazwa i siedziba spółki)	Okres	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe	Wartość aktywów trwałych	Wartość aktywów obrotowych	Przeciętne roczne zatrudnienie	Kapitał własny, w tym:					
						Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu
Apps sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	01.01.2019	170 000,00	79 895,02	22 822,71	1,00	50 000,00	426 000,00	0,00	0,00	-	0,00
	30.06.2020	60 000,00	0,00	52 085,17	0,00	50 000,00	426 000,00	0,00	0,00	62 594,34	-7 959,64
Willbee Energy GmbH z siedzibą w Magdeburgu	30.04.2019	0,00	0,00	105 185,68	1,00	106 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-17 316,10
	30-06-2020	0,00	10 347,72	21 914,13	2,50	111 650,00	0,00	0,00	0,00	-	-

**5.4.3. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna**

Nie dotyczy

**5.4.4. Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna**

Nie dotyczy

**5.5. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których Spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową**

Nie dotyczy

**8. Informacje dodatkowe w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie****8.1. Informacje o połączeniu w okresie sprawozdawczym jednostek metodą nabycia**

Nie dotyczy

**8.2. Informacje o połączeniu w okresie sprawozdawczym jednostek metodą łączenia udziałów**

Nie dotyczy

**9. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane**

Nie dotyczy, nie występuje niepewność bądź przesłanki co do możliwości kontynuowania działalności.

**10. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki**

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

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

**V. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI****SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI****DB ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA****50-541 WROCŁAW****AL. ARMII KRAJOWEJ 45**Data początkowa okresu za który sporządzono sprawozdanie: **2019-07-01**Data końcowa okresu za który sporządzono sprawozdanie: **2020-06-30**

Wrocław, dnia 25 listopada 2020 roku.



## 1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W minionym roku obrotowym spółka kontynuowała realizację strategii rozwoju obraną w latach poprzednich i sukcesywnie realizowała przyjęte cele biznesowe.

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

W roku obrotowym 2019/2020 Spółka 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.

W omawianym roku obrotowym rozpoczętym 1 lipca 2019 roku jednym z najważniejszych wydarzeń był debiut spółki na rynku NewConnect, który poprzedzony został przeprowadzeniem oferty prywatnej akcji serii C, która to zakończyła się pozyskaniem przez Emitenta środków finansowych w wysokości 3,25 mln zł. W ramach tej oferty wyemitowanych zostało 301 460 akcji, które stanowią 9,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Rejestracja emisji akcji miała miejsce 10 maja 2019 roku, a debiut DB Energy SA na rynku NewConnect miał miejsce 9 lipca 2019 roku. Środki pozyskane w ramach emisji przeznaczone zostały na rozwój działalności Spółki, w tym wsparcie realizacji projektów w segmencie inwestycyjnym (w tym projektów ESCO). Wymiernymi efektami działań Spółki jest znaczący wzrost przychodów oraz wyników finansowych Spółki.

W październiku 2020 roku Spółka nawiązała współpracę z SUSI Partners AG. SUSI Partners AG jest jedną z wiodących instytucji finansowych w Europie w zakresie finansowania projektów dotyczących odnawialnych źródeł energii, efektywności energetycznej oraz magazynowania energii. Obecna wartość aktywów zarządzanych przez firmę wynosi ok. 1,5 mld EUR. Fundusz ma na koncie ponad 100 transakcji w 20 krajach. SUSI Partners jest wiodącą platformą inwestycyjną do finansowania projektów efektywności energetycznej w Europie. Nowy, uruchomiony w maju 2020 roku fundusz SUSI Energy Efficiency Fund II (SEEF II), w oparciu o dobre wyniki i rozległe kontakty pierwszego funduszu (SEEF I), zebrał środki inwestycyjne o wartości 289 mln euro. Wsparcie partnera finansowego umożliwi DB Energy szerszą realizację inwestycji poprawy efektywności energetycznej w modelu ESCO, czyli wraz z ich finansowaniem. Finansowanie projektów opiera się będzie na mechanizmie sprzedaży przyszłych wierzytelności z zawieranych umów w modelu ESCO do SUSI Partners. Taki mechanizm zapewni Spółce elastyczność w zakresie finansowania poszczególnych projektów inwestycyjnych. Porozumienie umożliwi DB Energy finansowanie projektów o łącznej wartości co najmniej 20 mln euro do 2023 roku. Nawiązanie współpracy z tak dużym podmiotem zapewni stabilność finansowania projektów w modelu ESCO, a także zwiększy potencjał Spółki do pozyskiwania kolejnych projektów w kraju i za granicą.

W ślad za zawarciem umowy z partnerem finansującym, w październiku 2020 roku, DB Energy zawarło istotną umowę ze Słodownią Soufflet Polska na realizację projektu w modelu ESCO. Szacowana wartość nakładów inwestycyjnych to 29 mln zł. To największy projekt DB Energy realizowany w modelu ESCO, tj. wartość wynagrodzenia należnego dla DB Energy będzie uzależniona od wygenerowanych oszczędności kosztów dla Klienta i będzie stanowić ich ustalony procent. DB Energy SA będzie uprawnione do pobierania wynagrodzenia przez okres 10 lat.

W wyniku prowadzonych działań ofertowych, Spółka pod koniec stycznia 2020 roku zawarła umowę z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Grudziądzu, przedmiotem której jest modernizacja elektrociepłowni dla zakładu w Myszkowie. Wartość umowy to 17,9 mln zł netto i jest to dotychczas największa umowa realizowana w modelu generalnego wykonawstwa przez DB Energy.

Kolejną istotną umową którą Spółka pozyskała w minionym roku jest umowa na wytwarzanie i sprzedaż energii cieplnej i elektrycznej poprzez zarządzanie jednostką kogeneracyjną w zakładzie produkcyjnym w Balicach dla BWI Poland Technologies sp. z o.o. Realizacja projektu związana jest z optymalizacją zużycia energii w zakładzie produkcyjnym BWI. Wynagrodzenie związane z realizacją umowy ma charakter zmienny i jest uzależnione w szczególności od wielkości zużycia energii przez klienta. Szacunkowa wartość przychodów z tytułu kontraktu została określona na poziomie 2,75 mln zł w skali roku. Umowa została zawarta na okres 10 lat.

W związku z rosnącym wolumenem realizowanych kontraktów, a także oczekiwaniami kontrahentów, Spółka zawarła z Santander Bank Polska SA umowę ramową na udzielanie gwarancji bankowych. Obowiązujący limit gwarancji bankowych wynosi 3 mln zł. Przedmiotowy limit może być wykorzystany na zabezpieczenie, wadium, zaliczek, należytego wykonania umowy oraz w okresie gwarancji.

Spółka prowadziła także intensywne prace związane z realizacją dotychczas już pozyskanych kontraktów na rynku polskim. W omawianym okresie Spółka realizowała znaczące projekty m.in. dla:

- Ciech Soda Polska (o łącznej wartości blisko 10,7 mln zł),
- Simoldes Plásticos Polska sp. z o.o. (projekt inwestycyjny w modelu ESCO o szacowanej wartości 2 mln zł),
- Zakładów Górniczo-Hutniczych "Bolesław" Spółka Akcyjna (ZGH) z siedzibą w Bukownie (o wartości 3,8 mln zł).

W zakresie działalności na rynkach zagranicznych, w spółce zależnej – Willbee Energy GmbH zwiększono zatrudnienie, w związku z procesem budowy struktur organizacyjnych na rynku niemieckim, a także przygotowaniem do realizacji zadań na rzecz kontrahentów zagranicznych. Dodatkowo prowadzone są prace mające na celu zwiększenie rozpoznawalności marki Willbee Energy. We wrześniu 2020 roku spółka Willbee Energy wzięła udział w jednej z największych konferencji poświęconych poprawie efektywności energetycznej w Europie – ener.CON Europe 2020 w Berlinie.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka konsekwentnie umacniała swoją pozycję rynkową zwiększając skalę prowadzonej działalności, w szczególności w obszarze realizacji projektów inwestycyjnych oraz ESCO, które w minionych 12 miesiącach odpowiadały za 61% przychodów, podczas gdy segment doradczy (audyty efektywności energetycznej, pozyskiwanie Białych Certyfikatów oraz audyty energetyczne przedsiębiorstw itp.) stanowiły 36%.

W ramach działalności badawczo-rozwojowej Spółka zakończyła część projektu dotyczącą opracowania sfery sprzętowej systemu. Obecnie Spółka posiada ponad 300 sztuk wysokospecjalistycznego sprzętu pomiarowego, który będzie wykorzystywany do stworzenia bazy danych służącej przygotowaniu systemu do diagnostyki napędów.

## 2. Przewidywany rozwój Spółki

DB Energy wkracza w nowy rok obrotowy z kilkoma znaczącymi umowami, a także zapewnionym finansowaniem na realizację projektów modelu ESCO o znacznych nakładach finansowych. Dotychczas spółka zidentyfikowała ponad 30 projektów inwestycyjnych o szacowanej wartości blisko 40 mln EUR, które mogą zostać objęte finansowaniem w modelu ESCO w ramach współpracy z SUSI Partners. Zarząd ma nadzieję na podpisanie kolejnych projektów w najbliższych miesiącach. Uwzględniając specyfikę działalności Spółki oraz koniunkturę gospodarczą Zarząd oczekuje w całym 2020/2021 roku utrzymania dotychczasowego tempa realizacji projektów, co powinno mieć pozytywny wpływ na przychody. W ocenie Zarządu przychody Spółki powinny rosnąć, co przełoży się pozytywnie na skalę generowanych zysków.

Ponadto wejście na rynek NewConnect w lipcu 2019 roku, stanowi otwarcie kolejnego rozdziału w historii działalności DB Energy SA. Pozyskane w ramach emisji akcji środki, posłużyły na zwiększenie dynamiki rozwoju Spółki, w tym ekspansję zagraniczną oraz sukcesywną zmianę modelu biznesowego Spółki.

W kolejnym roku obrotowym Spółka oczekuje utrzymania dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży powodowanego głównie zmianami na rynku energetycznym, w tym:

- wzrostem świadomości odbiorców usług,
- rosnącymi kosztami energii w przemyśle,
- wzrostem świadomości obowiązków i korzyści wynikających z ustawy o efektywności energetycznej wraz z systemem Białych Certyfikatów,
- rozwojem usług typu ESCO.

W ocenie Spółki niewielka liczba firm konkurencyjnych oferujących usługę na podobnym poziomie zaawansowania będzie dodatkowym czynnikiem wpływającym na wzrost wartości przychodów ze sprzedaży w następnych okresach rozliczeniowych.

Zgodnie z przyjętymi założeniami biznesowymi DB Energy koncentruje się na wykorzystaniu unikatowych kompetencji, wiedzy oraz doświadczenia w celu dostarczania klientom najwyższej jakości usług (w tym między innymi inwestycji w modelu ESCO), które będą generowały stabilne przepływy pieniężne dla firmy w długiej perspektywie.

W zakresie otoczenia zewnętrznego kluczowymi czynnikami wpływającymi na bieżące i przyszłe wyniki finansowe DB Energy była zmiana ceny Białych Certyfikatów, tj. świadectw efektywności energetycznej. W okresie od lipca 2019 roku do czerwca 2020 roku widoczna była tendencja zwyżkowa cen z poziomu 1 384,21 PLN/toe (VII 2019) do 1821,23 PLN/toe (VI 2020), sięgając prawie 2 000,00 PLN/toe w maju 2020 roku<sup>3</sup>. Mając na względzie fakt, że dla części klientów usługi związane z pozyskaniem Białych Certyfikatów rozliczane są w oparciu o tzw. success fee (ponad 70 umów), część przychodów Spółki została odroczone do czasu przydziału lub sprzedaży (w zależności od warunków umownych) Białych Certyfikatów. Ceny Białych Certyfikatów skorelowane są z wartością opłaty zastępczej, która musi być wnoszona jeżeli podmiot zobowiązany nie przestawi stosownej liczby Białych Certyfikatów do umorzenia. W 2020 roku wysokość opłaty zastępczej wynosi 1 736 PLN/toe i wartość ta wzrasta o 5% rocznie.

Aktualne otoczenie gospodarcze sprzyja realizacji projektów z zakresu efektywności energetycznej dla klientów przemysłowych, którzy okres przestoju w działalności chcą przeznaczyć na projekty

<sup>3</sup> Średnioważona miesięczna cena PMEF

inwestycyjne. Możliwość realizacji takich projektów bez ponoszenia kosztów przez klientów dzięki finansowaniu inwestycji w modelu ESCO zwiększa konkurencyjność oferty DB Energy.

Wraz ze wzrostem skali działalności, a także rosnącą kapitalizacją Spółki, Zarząd DB Energy będzie podejmował działania związane z przejściem z rynku NewConnect na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w 2021 roku.

### 3. Działalność badawczo-rozwojowa

Spółka realizuje projekt badawczo-rozwojowy dotyczący opracowania 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. System diagnostyki napędów DiagSys będzie produktem wykorzystywanym w procesach produkcyjnych, tam gdzie mają zastosowanie napędy elektryczne.

Opracowywany system DiagSys ma dwa podstawowe zadania:

- kontrola pracy i zapobieganie oraz szybkie usuwanie awarii maszyn,
- redukcja zużycia energii elektrycznej.

Na koniec czerwca 2020 roku Spółka szacuje zaawansowanie projektu na ok. 88%. Rozwiązanie jest przedmiotem weryfikacji u swoich 5 kluczowych klientów, gdzie analizie poddawanych jest ponad 100 maszyn. Zakończenie realizacji projektu planowane jest w 2021 roku. W nadchodzącym roku obrotowym Spółka zamierza zainicjować działania zmierzające do komercjalizacji usługi. W ramach struktury Grupy Kapitałowej DB Energy, podmiotem odpowiedzialnym za komercjalizację opracowanego systemu i urządzenia pomiarowego będzie APPS sp. z o.o.

Realizacja projektu współfinansowana jest przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR), w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Poddziałanie 1.1.1. "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa". Wartość projektu wynosi 6.024.094,90 zł, z czego 3.727.676,11 zł stanowi wysokość dofinansowania.

### 4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W okresie od 1 lipca 2019 roku do 30 czerwca 2020 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 25,52 mln zł wobec 16,54 mln zł w roku poprzednim, tj. wzrost o 54%.

Wzrost przychodów Spółki był związany przede wszystkim z realizacją dużych projektów inwestycyjnych, w szczególności projektu na rzecz Ciech Soda Polska SA o wartości 10,7 mln zł oraz na rzecz Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o o wartości 17,9 mln zł. Segment działalności inwestycyjnej odpowiadał za 15,67 mln zł przychodów. W porównaniu do roku poprzedniego przychody w tym segmencie wzrosły o 39%.

Poza projektami inwestycyjnymi Spółka zanotowała także znaczące przychody z działalności doradczej, w tym związanej z rozliczeniami Białych Certyfikatów. Działalność ta wygenerowała łącznie 9,31 mln zł wobec 3,69 mln zł rok wcześniej (wzrost o 152%).

**Struktura przychodów ze sprzedaży (dane w tys. zł)**

Wyszczególnienie	01.01.2017 30.06.2018	Struktura %	01.07.2018 30.06.2019	Struktura %	01.07.2019 30.06.2020	Struktura %
<b>Audyty EEA i pozyskiwanie Białych Certyfikatów</b>	1 440,78	21%	3 457,45	21%	9 254,75	36%
<b>Audyty CEA</b>	4 688,78	69%	232,68	1%	59,50	0%
<b>ESCO i projekty inwestycyjne</b>	226,01	3%	11 308,31	68%	15 670,94	61%
<b>Pozostałe usługi</b>	485,96	7%	1 544,44	9%	534,10	2%
<b>Suma</b>	<b>6 841,54</b>	<b>100%</b>	<b>16 542,87</b>	<b>100%</b>	<b>25 519,29</b>	<b>100%</b>

Głównymi pozycjami kosztowymi w działalności Spółki są usługi obce, wynagrodzenia oraz wydatki związane ze sprzedanymi towarami. Koszty usług obcych wyniosły 13,11 mln zł wobec 10,65 mln zł w poprzednim roku obrotowym (wzrost o 26%). W minionym roku wzrosły także wydatki związane z wynagrodzeniami z poziomu 1,34 mln zł do 2,07 mln zł, przy czym należy mieć na uwadze, że zatrudnienie w spółce wzrosło w minionym okresie ze średniorocznie 16 etatów do blisko 23. Łącznie koszty operacyjne osiągnęły poziom 21,72 mln zł notując wzrost o 40% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego.

Powyższe przełożyło się na wysoką rentowność działalności Spółki. Na poziomie zysku z działalności operacyjnej spółka wypracowała 3,96 mln zł wobec 1,22 mln zł rok wcześniej, osiągając rentowność na poziomie 15,53%. Dodatkowo z uwagi na istotny poziom kosztów amortyzacji, wartość wskaźnika EBITDA (zysk brutto powiększony o amortyzację oraz odsetki) w całym roku sięgnęła 4,56 mln zł i wzrosła o 191% w stosunku do roku poprzedniego. Marża EBITDA również kształtowała się bardzo wysoko i uzyskała poziom 17,87%. Ponadto Zarząd Spółki podkreśla, że osiągnięty poziom wskaźnika EBITDA jest w pełni zgodny z oczekiwaniami. Stosownie do przyjętego programu bonusowego dotyczącego emisji akcji serii D, jako poziom referencyjny określono wartość EBITDA na poziomie 4,50 mln zł. Tym samym stosownie do uchwalonego programu bonusowego, Spółka nie dokona emisji akcji serii D.

Na poziomie wyniku finansowego netto Spółka wypracowała 3,10 mln zł wobec 0,79 mln zł rok wcześniej, co stanowi wzrost o 291%.

W ujęciu majątkowym poza efektem działań związanych z podstawowym profilem działalności, nastąpiły istotne zmiany w związku z aktualizacją zasad rachunkowości w zakresie ujmowania w strukturze bilansu środków trwałych w leasingu. Z uwagi na powyższe nastąpił znaczny wzrost środków trwałych, które na dzień bilansowy wynoszą 1,94 mln zł. W szczególności na powyższą kwotę składa się flota samochodowa użytkowana przez pracowników Spółki. Wzrost aktywów został odzwierciedlony poprzez wykazanie korespondującej wartości zobowiązań finansowych zarówno krótko (0,44 mln zł) jak i długoterminowych (1,37 mln zł). Mimo to wartość zobowiązań ogółem spadła z 9,53 mln zł do 8,18 mln zł. Przyczyną takiego stanu rzeczy jest przeznaczenie środków finansowych wypracowanych przez spółkę na zmniejszenie poziomu zobowiązań handlowych. Niezależnie Spółka wciąż utrzymuje wysoki poziom należności handlowych, które stanowiąc będą źródło środków pieniężnych w nadchodzących okresach.

W segmencie przepływów finansowych spółka utrzymała wysoki stan środków pieniężnych na poziomie 2,16 mln zł na koniec czerwca 2020 roku, wobec 2,54 mln zł na koniec czerwca 2019 roku. W segmencie operacyjnym spółka przede wszystkim realizowała płatności na rzecz podwykonawców, co skutkowało zmniejszeniem stanu zobowiązań handlowych o ponad 5 mln zł. W kolejnych okresach oczekuje się spływu należności związanych z realizowanymi projektami.



Na koniec czerwca 2020 roku kapitały własne spółki wynosiły 10,08 mln zł wobec 7,01 mln zł na koniec czerwca 2019 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost kapitałów własnych było wypracowanie zysku netto w wysokości 3,10 mln zł.

Osiągnięte wyniki finansowe były zgodne z założeniami. W perspektywie rozpoczętego roku obrotowego stanowią będą adekwatną bazę porównawczą do wskazania skali dynamiki wzrostu działalności DB Energy SA.

#### 4.1. Jednostkowy bilans DB Energy SA [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	30.06.2020	30.06.2019*	Zmiana % rdr
<b>A. Aktywa trwałe</b>	7 649,51	6 387,33	+20%
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	10,71	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 941,67	1 597,04	+22%
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	-
IV. Inwestycje długoterminowe	581,65	576,30	+1%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 126,20	4 203,28	+22%
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	15 190,78	15 181,31	0%
I. Zapasy	2 050,54	1 140,87	+80%
II. Należności krótkoterminowe	10 432,92	11 332,16	-8%
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 545,18	2 536,41	0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162,14	171,86	-6%
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>22 840,29</b>	<b>21 568,64</b>	<b>+6%</b>

\* dane skorygowane

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	30.06.2020	30.06.2019*	Zmiana % rdr
<b>A. Kapitał (Fundusz) własny</b>	10 082,84	7 007,35	+44%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	306,15	306,15	0%
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 690,63	5 861,70	+14%
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3,46	0,00	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16,22	47,21	-134%
VI. Zysk (strata) netto	3 098,82	792,29	+291%
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	12 757,46	14 561,29	-12%
I. Rezerwy na zobowiązania	184,64	152,65	+21%
II. Zobowiązania długoterminowe	1 371,17	1 060,58	+29%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 805,69	9 860,59	-31%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 395,96	3 487,47	+26%
<b>Pasywa razem</b>	<b>22 840,29</b>	<b>21 568,64</b>	<b>+6%</b>

\* dane skorygowane

#### 4.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat DB Energy SA [w tys. PLN]

Robot	01.07.2019 -30.06.2020	01.07.2018 -30.06.2019*	Zmiana % rdr
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>25 519,29</b>	<b>16 542,87</b>	<b>+54%</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 742,53	12 581,17	+57%
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	-

Robot	01.07.2019 -30.06.2020	01.07.2018 -30.06.2019*	Zmiana % rdr
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 776,76	3 961,70	+46%
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>21 724,53</b>	<b>15 542,22</b>	<b>+40%</b>
I. Amortyzacja	547,58	364,22	+50%
II. Zużycie materiałów i energii	352,73	252,66	+40%
III. Usługi obce	13 111,18	10 398,74	+26%
IV. Podatki i opłaty	33,69	19,72	+71%
V. Wynagrodzenia	2 072,29	1 340,53	+55%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	391,92	211,05	+86%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	209,96	159,45	+32%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 005,17	2 795,84	+79%
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 794,76</b>	<b>1 000,66</b>	<b>+279%</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>278,73</b>	<b>248,23</b>	<b>+12%</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	29,81	0,00	-
II. Dotacje	209,73	71,69	+193%
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	-
IV. Inne przychody operacyjne	39,19	176,55	-78%
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>109,45</b>	<b>24,28</b>	<b>+351%</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	100,70	0,00	-
III. Inne koszty operacyjne	8,75	24,28	-64%
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 964,04</b>	<b>1 224,61</b>	<b>+224%</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>48,61</b>	<b>13,10</b>	<b>+271%</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	-
II. Odsetki	19,53	13,10	+49%
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	-
V. Inne	29,08	0,00	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>215,14</b>	<b>200,46</b>	<b>+7%</b>
I. Odsetki	215,10	163,96	+31%
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	-
IV. Inne	0,04	36,50	-
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 797,51</b>	<b>1 037,25</b>	<b>266%</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>698,69</b>	<b>244,96</b>	<b>185%</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 098,82</b>	<b>792,29</b>	<b>291%</b>

\* dane skorygowane

#### 4.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych DB Energy SA [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	01.07.2019 -30.06.2020	01.07.2018 -30.06.2019*	Zmiana % rdr
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) netto	3 098,82	792,29	+291%
II. Korekty razem	-4 909,38	-4 836,95	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 1 810,56</b>	<b>-4 044,66</b>	<b>-</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	96,34	78,58	+23
II. Wydatki	409,92	658,99	-38%

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	01.07.2019 -30.06.2020	01.07.2018 -30.06.2019*	Zmiana % rdr
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-313,57</b>	<b>-580,41</b>	-
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy	2 425,23	4 827,17	-50%
II. Wydatki	678,21	414,57	+64%
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 747,01</b>	<b>4 422,60</b>	<b>-60%</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-377,12</b>	<b>-202,47</b>	-
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-377,12</b>	<b>-202,47</b>	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 536,41</b>	<b>2 738,87</b>	<b>-7%</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 159,28</b>	<b>2 536,41</b>	<b>-15%</b>

\* dane skorygowane

#### 4.4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym DB Energy SA [w tys. PLN]

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE [w tys. PLN]	01.07.2019 -30.06.2020	01.07.2018 -30.06.2019*	Zmiana % rdr
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	<b>7 007,35</b>	<b>3 081,73</b>	<b>+127%</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	7 007,35	3 128,94	+124%
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	<b>10 082,84</b>	<b>7 007,35</b>	<b>+44%</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 082,84</b>	<b>7 007,35</b>	<b>+44%</b>

\* dane skorygowane

## 5. Pozostałe informacje

Od 10 lat wspieramy przedsiębiorstwa przemysłowe w działaniach służących poprawie efektywności energetycznej i ograniczaniu emisji gazów. Najwyższa jakość naszych usług, stworzenie warunków do rozwoju kompetentnego i kreatywnego zespołu oraz ciągłego poszukiwania nowych rozwiązań zaowocowało wypracowaniem rozpoznawalnej marki w Polsce i pozwoliło rozpocząć ekspansję zagraniczną. Osiągnęliśmy to dbając o rozwój pracowników, wzmacniając ich kompetencje i zapewniając naszemu różnorodnemu zespołowi jak najlepsze warunki pracy.

Dzięki naszemu bezkompromisowemu podejściu do etyki biznesowej budujemy trwałe relacje z klientami. Nasza działalność ma bezpośredni i pozytywny wpływ na środowisko i ochronę klimatu - inspirujemy przedsiębiorstwa przemysłowe do energooszczędności. Sami również staramy się minimalizować nasz wpływ na środowisko poprzez codzienne wybory i inicjatywy.

Na obecnym etapie rozwoju firmy, chcąc doskonalić nasze działania, zdecydowaliśmy się w sposób systemowy zarządzać zagadnieniami społecznej odpowiedzialności biznesu.

W naszej strategii w pierwszej kolejności skupiamy się na kontynuowaniu i rozwijaniu aktywności na rzecz środowiska, wzmocnieniu działań w obszarze pracowniczym oraz doskonaleniu rozwiązań z zakresu zarządzania bezpieczeństwem informacji. W kolejnych raportach planujemy komunikować nasze dotychczasowe działania i cele w poszczególnych obszarach.

## 6. Udziały własne

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak również po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, Spółka nie posiadała akcji własnych.

## 7. Posiadane przez jednostkę oddziały / zakłady

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.



## 8. Informacje o Grupie Kapitałowej

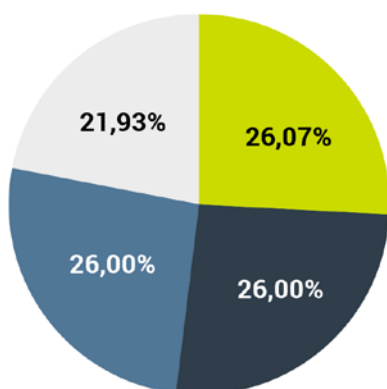
### 8.1. Podmiot dominujący

Jednostka dominująca	DB Energy SA
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	al. Armii Krajowej 45, Wrocław (50-541)
Telefon:	(71) 337 13 25
Faks:	(71) 337 13 26
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dbenergy.pl
Adres strony internetowej:	www.dbenergy.pl
NIP:	894 299 53 75
REGON:	021249140
KRS:	0000685455

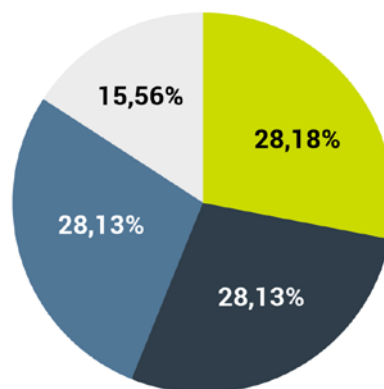
Głównymi akcjonariuszami spółki są członkowie Zarządu, tj. Krzysztof Piontek, Piotr Danielski oraz Dominik Brach.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Krzysztof Piontek</b>	A, B, C	798 205	26,07%	1 216 205	28,18%
<b>Piotr Danielski</b>	A, B, C	795 890	26,00%	1 213 890	28,13%
<b>Dominik Brach</b>	A, B, C	795 890	26,00%	1 213 890	28,13%
<b>Pozostali</b>	B, C	671 475	21,93%	671 475	15,56%
<b>RAZEM</b>		<b>3 061 460</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 315 460</b>	<b>100,00%</b>

**STRUKTURA AKCJONARIATU**  
- UDZIAŁ W KAPITALE



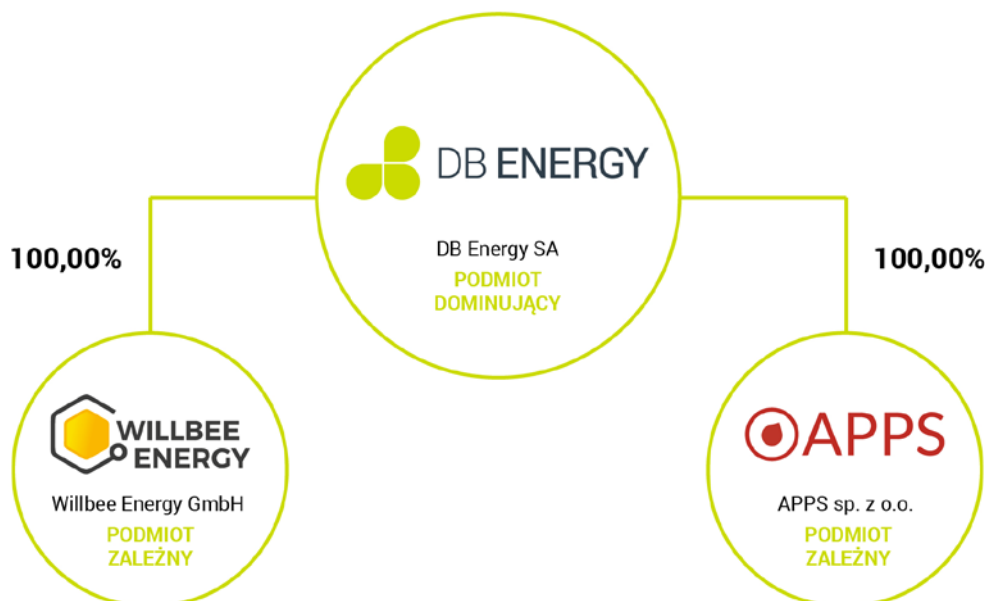
**STRUKTURA AKCJONARIATU**  
- UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ



DB Energy SA tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi:

## STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

DB Energy SA tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi:



DB Energy nie konsoliduje danych finansowych APPS sp. z o.o. oraz danych Willbee Energy GmbH na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości. Niezależnie, stosownie do § 5 ust. 2 zdanie trzecie Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, w poniższym punkcie przedstawione zostały wybrane dane finansowe spółek zależnych.

### 8.2. Podmioty zależne

#### – APPS sp. z o.o.

Jednostka zależna	APPS sp. z o.o.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba, adres:</b>	al. Armii Krajowej 45, Wrocław (50-541)
<b>Telefon:</b>	(71) 337 13 25
<b>Faks:</b>	(71) 337 13 26
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@energydataspot.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.energydataspot.pl
<b>NIP:</b>	8822119174
<b>REGON:</b>	022271934
<b>KRS:</b>	0000481158
<b>Udział DB Energy w kapitale zakładowym:</b>	100,00%

## • Wybrane dane finansowe APPS sp. z o.o. [w tys. PLN]

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>13,32</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,5
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	12,82
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>52,08</b>	<b>4,46</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2,20	2,31
III. Inwestycje krótkoterminowe	49,23	2,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,61	0,15
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>52,08</b>	<b>17,78</b>

PASYWA	30.06.2020	30.06.2019
<b>A. Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>50,38</b>	<b>9,06</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	50,00	50,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	426,00	426,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-417,66	-417,66
VI. Zysk (strata) netto	-7,96	-49,28
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1,70</b>	<b>8,72</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1,70	2,07
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	6,64
<b>Pasywa razem</b>	<b>52,08</b>	<b>17,78</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2019 -30.06.2020*	01.07.2018 -30.06.2019*
<b>A. Przychody ze sprzedaży</b>	<b>60,00</b>	<b>90,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	60,00	90,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>34,36</b>	<b>227,50</b>
I. Amortyzacja	13,32	146,48
II. Zużycie materiałów i energii	2,24	4,34
III. Usługi obce	14,69	20,84
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	47,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	2,54
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4,11	5,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>25,64</b>	<b>-137,50</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>15,77</b>	<b>73,29</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2019 -30.06.2020*	01.07.2018 -30.06.2019*
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,09</b>	<b>0,15</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>41,32</b>	<b>-64,35</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>24,43</b>
I. Odsetki	0,00	23,74
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,69
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>41,32</b>	<b>-88,78</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>41,32</b>	<b>-88,78</b>

\* rok obrotowy APPS rozpoczął się 01.01.2019 i zakończył się 30.06.2020 – w celu zapewnienia porównywalności zaprezentowane dane za okresy analogiczne dla roku obrotowego podmiotu dominującego

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2019 -30.06.2020*	01.07.2018 -30.06.2019*
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	41,32	-88,78
II. Korekty razem	6,05	87,21
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>47,37</b>	<b>-1,57</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	470,00
II. Wydatki	0,00	-467,51
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>2,49</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>47,37</b>	<b>0,92</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>47,37</b>	<b>0,92</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2,00</b>	<b>1,07</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>49,37</b>	<b>2,00</b>

\* rok obrotowy APPS rozpoczął się 01.01.2019 i zakończył się 30.06.2020 – w celu zapewnienia porównywalności zaprezentowane dane za okresy analogiczne dla roku obrotowego podmiotu dominującego

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	01.07.2019 -30.06.2020*	01.07.2018 -30.06.2019*
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu</b>	9,06	-372,01
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach</b>	9,06	-372,01
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu</b>	50,38	9,06
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>50,38</b>	<b>9,06</b>

\* rok obrotowy APPS rozpoczął się 01.01.2019 i zakończył się 30.06.2020 – w celu zapewnienia porównywalności zaprezentowane dane za okresy analogiczne dla roku obrotowego podmiotu dominującego

– **Willbee Energy GmbH**

Jednostka zależna	Willbee Energy GmbH
<b>Forma prawna:</b>	Gesellschaft mit beschränkter Haftung (odpowiednik spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)
<b>Siedziba, adres:</b>	Lorenzweg 43, 39124 Magdeburg (Niemcy)
<b>Telefon:</b>	+49 391 242903 52
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	willbee@wilbeenergy.de
<b>Numer rejestrowy:</b>	HRB 27014
<b>Udział DB Energy w kapitale zakładowym:</b>	100,00%

• **Wybrane dane finansowe [w tys. PLN]**

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
<b>A. Aktywa trwałe – Anlagevermögen</b>	<b>10,35</b>	<b>0,00</b>
I. Wartości niematerialne i prawne - Immaterielle Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Środki trwałe - Sachanlagen	10,35	0,00
III. Aktywa finansowe - Finanzanlagen	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe - Umlaufvermögen</b>	<b>21,91</b>	<b>105,19</b>
I. Zapasy - Vorräte	0,00	0,00
II. Należności i pozostały majątek - Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	7,82	1,70
III. Papiery wartościowe - Wertpapiere	0,00	0,00
IV. Środki pieniężne, depozyty i czeki - Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	14,09	103,49
<b>C. Niepokryty deficyt - Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>	<b>257,87</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Rozliczenia międzyokresowe - Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>0,91</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Aktywa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego - Aktive latente Steuern</b>	<b>4,08</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Ujemna wartość firmy - Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem - Aktivseite</b>	<b>294,21</b>	<b>105,19</b>

PASYWA	30.06.2020	30.06.2019
<b>A. Kapitał (Fundusz) własny - Eigenkapital</b>	<b>0,00</b>	<b>89,14</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy - Gezeichnetes Kapital	111,65	106,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy - Kapitalrücklage	0,00	0,00
III. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - Gewinnrücklagen	0,00	0,00

PASYWA	30.06.2020	30.06.2019
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych - Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-18,02	0,00
V. Zysk (strata) netto - Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag	-351,50	-17,16
VI. Niepokryty ujemny kapitał własny - nicht gedeckter Fehlbetrag	257,87	0,00
<b>B. Rezerwy na zobowiązania - Rückstellungen</b>	<b>5,83</b>	<b>4,93</b>
<b>C. Zobowiązania – Verbindlichkeiten</b>	<b>288,39</b>	<b>11,11</b>
<b>D. Rozliczenia międzyokresowe - Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Zobowiązania z tyt. Odroczonego podatku dochodowego – Passive latente Steuern</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem - Passivseite</b>	<b>294,21</b>	<b>105,19</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2019 -30.06.2020	10.05.2019 -30.06.2019*
1. Przychody ze sprzedaży - Umsatzerlöse	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów - Erhöhung oder Verminderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki – andere aktivierte Eigenleistungen	0,00	0,00
4. Pozostałe przychody operacyjne – sonstige betriebliche Erträge	65,57	0,00
5. Zużycie materiałów i surowców - Materialaufwand	-1,26	0,00
6. Wynagrodzenia - Personalaufwand	346,38	-2,65
7. Amortyzacja - Abschreibungen	7,03	-7,27
8. Pozostałe koszty operacyjne - sonstige betriebliche Aufwendungen	58,77	-7,37
<b>Wynik z działalności operacyjnej - Betriebsergebnis</b>	<b>-345,36</b>	<b>-17,26</b>
9. Przychody z inwestycji - Erträge aus Beteiligungen	0,00	0,00
10. Przychody z papierów wartościowych i innych inwestycji - Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	0,00	0,00
11. Odsetki i pozostałe przychody finansowe - sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0,00	0,00
12. Koszty dotyczące inwestycji - Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	0,00	0,00
13. Odsetki i pozostałe koszty finansowe - Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0,00	0,00
<b>Zysk brutto - Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-345,36</b>	<b>-17,26</b>
14. Podatek dochodowy - Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,00	0,00
15. Wynik po opodatkowaniu - Ergebnis nach Steuern	-345,36	-17,26
16. Pozostałe podatki - sonstige Steuern	0,00	0,00
<b>17. Zysk (strata) netto - Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>	<b>-345,36</b>	<b>-17,26</b>

\* Dane obejmują okres od utworzenia spółki

## 9. Zarządzanie ryzykiem

### 9.1. Posiadane instrumenty finansowe w zakresie:

- a. ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Spółka nie posiada instrumentów finansowych, które wykorzystywałaby w ramach procesu zarządzania ryzykiem zmian cen, ryzykiem kredytowym, utraty płynności finansowej lub innych istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych. Powyższe wynika ze znikomej ekspozycji Spółki w powyższych obszarach, a także z faktu wdrożenia stosownych mechanizmów zabezpieczających i ostrzegawczych, które mają na celu monitorowanie działalności Spółki.

- b. przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Ze względu na usługowy charakter działalności Spółki, ryzyko finansowe podmiotu jest niewielkie. Spółka nie posiada aktywów finansowych o znacznej wartości, jak również nie prowadzi działalności inwestycyjnej, w tym nie nabywa instrumentów pochodnych. Z uwagi na powyższe nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń.

## 9.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki oraz otoczeniem, w jakim prowadzi działalność

### ▪ Ryzyko związane z projektowym charakterem świadczenia usług

Profil działalności Spółki powoduje, że przychody ze sprzedaży nie rozkładają się równomiernie między poszczególnymi kwartałami roku obrotowego. Realizacja projektów inwestycyjnych (generalne wykonawstwo, ESCO) jak również część doradcza (w szczególności w obszarze pozyskiwania Białych Certyfikatów) jest ściśle związana z projektowym modelem rozliczeń. Powyższe oznacza, że Spółka może zrealizować przychody po zakończeniu konkretnych etapów lub zakończeniu realizowanych projektów. Z uwagi na fakt, że projekty realizowane przez Spółkę są procesami złożonymi i długotrwałymi, tym samym przychody ze sprzedaży, a także wynik finansowy spółki z poszczególnych kwartałów może nie być w pełni reprezentatywny w stosunku do skali działalności przedsiębiorstwa.

### ▪ Ryzyko związane z premią za sukces

Należy mieć na uwadze, że określając poziom wynagrodzenia za przeprowadzenie audytu efektywności energetycznej, Spółka zakłada pozyskanie dla klienta świadectw efektywności energetycznej (tzw. białych certyfikatów) o określonej wartości. Wynagrodzenie Spółki w tym zakresie bazuje na stosunkowo niewielkiej opłacie stałej oraz premii za sukces lub samej premii za sukces, która zazwyczaj jest należna po dokonaniu sprzedaży przez klienta pozyskanych białych certyfikatów. Ryzyko związane z premią za sukces dotyczy po pierwsze sytuacji, w której Spółce nie uda się pozyskać białych certyfikatów. W takim przypadku zostaną osiągnięte przychody poniżej pierwotnie zakładanych. Po drugie, istotnym elementem jest uwarunkowanie premii od dokonania sprzedaży białych certyfikatów przez klienta. Przekłada się to na odroczenie należnej premii za pozyskane (przydzielone) białe certyfikaty do momentu podjęcia przez klienta decyzji o ich sprzedaży. Po trzecie, wartość premii za sukces jest uzależniona od ceny, po jakiej klient sprzedaje pozyskane świadectwa efektywności energetycznej. Należy mieć na uwadze, że ewentualny spadek rynkowych cen białych certyfikatów przekłada się na obniżenie wartości premii należnej Spółce. Celem minimalizacji niniejszego czynnika ryzyka, Spółka wybiera do realizacji projekty, które zostały poddane wstępnej ocenie w zakresie kwalifikowalności do systemu białych certyfikatów i ocena ta jest pozytywna. Ponadto w obecnym systemie białych certyfikatów, w przypadku błędów w dokumentacji lub innych, możliwe jest ponowne zgłoszenie przedsięwzięcia do systemu białych certyfikatów (po uzupełnieniu wymaganych braków) – obecnie projekty do systemu białych certyfikatów przyjmowane są przez Urząd Regulacji Energetyki w trybie ciągłym, co powinno zmniejszyć ryzyko związane z premią za sukces. W interesie klienta jest sprzedaż białych certyfikatów, stąd ryzyko w tym obszarze dotyczy głównie terminu w jakim zostanie to dokonane – DB Energy zabezpiecza się w tym zakresie stosując zapisy umowne, określające rozliczenie w przypadku braku sprzedaży przez klienta białych certyfikatów w ramach umownego okresu rozliczenia – najczęściej jest to rozliczenie usługi po cenie równej wartości opłaty zastępczej dla białego certyfikatu w danym roku. Zarządzając ryzykiem rynkowym, Spółka w większości zawieranych kontraktów zabezpiecza sobie stałą opłatę, równoważną kosztom operacyjnym związanym z danym projektem.



#### ▪ Ryzyko związane z ceną Białych Certyfikatów

Białe Certyfikaty jako prawa majątkowe są przedmiotem obrotu organizowanego przez Towarową Giełdę Energii S.A., a ich cena podlega wahaniom, w zależności od popytu i podaży. Należy przy tym mieć na uwadze, że przychody netto ze sprzedaży generowane przez Spółkę, w związku z pozyskiwaniem Białych Certyfikatów na rzecz klientów, są w istotnej mierze powiązane z cenami rynkowymi. Spółka minimalizuje ryzyko z tym związane poprzez zawieranie w umowach success fee klauzul o minimalnej cenie usługi. Ryzyko związane z ceną Białych Certyfikatów objawia się to w ten sposób, że notowanie praw majątkowych (PMEF) poniżej poziomu satysfakcjonującego klienta wpływa na opóźnienie decyzji o dokonaniu sprzedaży Białego Certyfikatu w obrocie giełdowym, z uwagi na oczekiwany wzrost wartości rynkowej w przyszłości. Powyższe przekłada się na czas uzyskania przychodów z tytułu wykonanych usług. Jednocześnie należy wskazać, że ceny kontraktów PMEFA mogą być podatne na istotne wahania cen.

#### ▪ Ryzyko związane z opóźnieniem wydawania Białych Certyfikatów przez Prezesa URE

DB Energy świadczy usługi związane z pozyskiwaniem świadectw efektywności energetycznej (Białych Certyfikatów) na rzecz swoich klientów. Do wydawania świadectw efektywności energetycznej oraz ich umarzania upoważniony jest Prezes URE. Wnioski o przydzielenie białych certyfikatów przyjmowane są przez Urząd Regulacji Energetyki w trybie ciągłym i zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, Prezes URE powinien wydać decyzję o przyznaniu świadectwa w terminie 45 dni od dnia złożenia wniosku. W minionych latach zaobserwowano zjawisko zatoru proceduralnego, który wynika z nagromadzenia się bardzo dużej ilości wniosków w krótkich odstępach czasu i w efekcie procedura przyznawania Białych Certyfikatów uległa znacznemu wydłużeniu. Powyższe wpływa na ograniczenie i opóźnienie możliwości sprzedaży uzyskanych Białych Certyfikatów na Towarowej Giełdzie Energii również przez klientów, na rzecz których Spółka pozyskuje tego rodzaju instrumenty. Powyższy czynnik ryzyka ma wpływ na opóźnienie uzyskania przychodów z tytułu wykonanych usług, w szczególności, gdy wynagrodzenie stanowi prowizja od sprzedanych przez klienta Białych Certyfikatów. W konsekwencji powyższy czynnik ryzyka ma negatywny wpływ na bieżącą sytuację majątkową i finansową.

#### ▪ Ryzyko związane z inwestycjami w modelu ESCO

Inwestycje ESCO realizowane przez Spółkę polegają na zapewnieniu finansowania oraz wdrożeniu energooszczędnych rozwiązań u klienta. Spółka w ramach projektów ESCO zawiera umowy, na mocy których gwarantuje uzyskanie oszczędności na poziomie zużycia energii (tzw. EPC - Energy Performance Contracting). Spółka realizując projekt w takim modelu jest odpowiedzialna za finansowanie i wykonanie inwestycji u klienta. Dodatkowo w ramach takiego przedsięwzięcia odpowiada za obsługę i modernizację instalacji w okresie trwania umowy. DB Energy realizując inwestycję typu ESCO ponosi ryzyko związane z kosztami generowanymi przez infrastrukturę, jak również ryzyko dotyczące poziomu generowanych oszczędności. Powyższe może objawić się w postaci wyższych niż planowane nakładów na infrastrukturę. Również poziom generowanych oszczędności może okazać się niewystarczający do pokrycia płatności związanych z finansowaniem inwestycji w pewnych punktach cyklu projektowego. Spółka ogranicza czynniki ryzyka związane z przeszacowaniem efektów technicznych inwestycji energooszczędnych przez szerokie stosowanie pomiarów przed przystąpieniem do realizacji umowy oraz w trakcie świadczenia usług związanych z eksploatacją modernizowanych instalacji, co jest możliwe dzięki odpowiedniemu zapleczu technicznemu Spółki i ma prowadzić do dokładnego określenia bieżących i przyszłych korzyści związanych z projektem – w ten sposób ograniczane jest ryzyko przeszacowania oszczędności, czyli wpływów z projektu. Pierwotnie przepływy pieniężne z każdego takiego projektu są prognozowane dla



klienta, który może podjąć decyzję o samodzielnym realizowaniu inwestycji. Z tego powodu Spółka w sposób konserwatywny szacuje koszty związane z projektem w oparciu o wstępne wyceny dostawców sprzętu i rozwiązań technicznych proponowanych do wdrożenia. Dodatkowo w projekcie ESCO ujmowane są wszystkie koszty związane z późniejszym utrzymaniem i serwisowaniem przedmiotowych instalacji. Skutkuje to tym, że w trakcie realizacji projekty okazują się zazwyczaj mniej kosztowne niż pierwotnie planowano. Ponadto w momencie przystąpienia do podpisania umowy z klientem, Spółka dysponuje zawsze szczegółowymi ofertami dostawców rozwiązań i urządzeń mających być przedmiotem inwestycji, stąd ryzyko niedoszacowania kosztów jest niskie. Ponadto w umowach zawieranych na inwestycje typu ESCO Spółka standardowo wprowadza zapisy, które pozwalają określić korzyści (oszczędności energii) na podstawie porównania do zmierzonego okresu bazowego precyzując ponadto, że przyszła produkcja przedsiębiorstwa nie może być niższa niż ta w okresie bazowym – co pozwala ograniczyć ryzyko spadku przychodów Spółki w przypadku ograniczenia działalności klienta.

#### ▪ Ryzyko związane z sytuacją finansową klientów

Źródło przychodu dla Spółki, w odniesieniu do inwestycji typu ESCO, stanowią oszczędności wygenerowane przez infrastrukturę zainstalowaną u klienta. Generowanie przepływów pieniężnych z tego typu inwestycji jest zatem uwarunkowane zdolnością klienta do regularnego wywiązania się ze zobowiązań. Pogorszenie sytuacji finansowej użytkownika infrastruktury zainstalowanej w ramach inwestycji typu ESCO może mieć negatywny wpływ na osiąganą przez Spółkę rentowność z inwestycji, a w konsekwencji również na jej wyniki i sytuację finansową. Spółka minimalizuje czynnik ryzyka stosując szeroki wachlarz zabezpieczeń kontraktów ESCO takich jak:

- zabezpieczenie na instalowanej infrastrukturze (najczęściej środki trwałe są własnością DB Energy do czasu zakończenia kontraktu),
- dokonywanie inwestycji w środki trwałe, dla których możliwy jest ich późniejszy demontaż (ewentualny demontaż urządzeń prowadzi najczęściej do wstrzymania produkcji, czego klient woli za wszelką cenę unikać),
- sprzedaż przyszłych wierzytelności z projektów generujących oszczędności na rzecz instytucji finansowej, która przejmuje na siebie ryzyko kredytowe,
- inne zabezpieczenia stosowane w umowach (w zależności od projektu weksle, zabezpieczenia hipoteczne i inne).

#### ▪ Ryzyko kontraktu z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o.

W styczniu 2020 roku DB Energy zawarł istotną umowę z Schumacher Packaging Zakład Grudziądz sp. z o.o. o wartości 17,9 mln zł netto. Przedmiotem umowy jest kompleksowe wykonanie modernizacji elektrociepłowni. Z uwagi na wartość umowy w stosunku do historycznych wyników finansowych Spółki, realizacja przedmiotowego kontraktu jest obarczona ryzykiem istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki. Finalizacja kontraktu jest przewidziana w II kwartale 2021 roku.

#### ▪ Ryzyko związane ze źródłami finansowania działalności

W ramach strategii rozwoju Spółka przewiduje finansowanie inwestycji ESCO środkami własnymi oraz kapitałem obcym, w tym m.in. poprzez współprace z międzynarodowymi instytucjami finansowymi takimi jak SUSI Partners. W październiku 2020 roku Spółka zawarła umowę ramową dotyczącą współpracy z SUSI Partners, na mocy której uzyskała możliwość sfinansowania projektów inwestycyjnych w modelu ESCO o wartości 20 mln EUR. Mechanizm finansowania udzielonego przez SUSI Partners polega na sprzedaży przyszłych wierzytelności pieniężnych wynikających z realizacji projektów służących poprawie efektywności energetycznej. Z uwagi na powyższe istnieje ryzyko, że

w przypadku gdy przepływy pieniężne uzyskiwane przez DB Energy z realizacji projektów ESCO będą niższe od wysokości wierzytelności wobec SUSI, Spółka będzie musiała pokryć stosowną różnicę ze środków własnych. W celu minimalizacji powyższego ryzyka, Spółka nie dokonuje transferu wszystkich oczekiwanych wierzytelności z umowy, a jedynie części niezbędnej do pokrycia kosztów na etapie inwestycji. Powyższe zapewnia znaczny bufor bezpieczeństwa, w sytuacji gdy oczekiwane wpływy pieniężne z tytułu realizacji projektów będą niższe od zaplanowanych. Ponadto mechanizmy rozliczeń z klientami końcowymi zabezpieczają interesy ekonomiczne Spółki, m.in. poprzez zapisy o płatnościach minimalnych.

#### ▪ Ryzyko kontraktu ze Słodownią Soufflet Polska sp. z o.o.

W październiku 2020 roku Spółka zawarła istotną umowę ze Słodownią Soufflet Polska sp. z o.o. Na mocy przedmiotowej Umowy DB Energy opracuje projekt optymalizacji energetycznej dla klienta, a następnie, po jego akceptacji, będzie odpowiedzialna za realizację całej inwestycji w modelu ESCO. Inwestycja obejmuje opracowanie i instalację układu kogeneracyjnego współpracującego z odzyskiem ciepła procesowego na potrzeby zakładu w Poznaniu. Szacowana wielkość nakładów inwestycyjnych na realizację przedsięwzięcia wynosi 29.000.000,00 zł. Z uwagi na fakt, że umowa została zawarta w modelu ESCO istnieje szereg ryzyk związanych z realizacją tego projektu. Do kluczowych obszarów ryzyka należy w szczególności kwestia niedoszacowania kosztów przedsięwzięcia na etapie jego realizacji oraz mniejsza od oczekiwanej sprawność instalacji, co przełoży się może na mniejsze oszczędności energii i w efekcie na niższe wpływy z projektu dla Spółki. Powyższe ryzyko ograniczane jest przez zindywidualizowane podejście (w tym bezpośrednio wykonywane pomiary) do każdego projektu co zapewnia najwyższą staranność przy kalkulacji potencjalnych oszczędności. Ponadto sprawność urządzeń wykorzystywanych do realizacji projektu jest zabezpieczona stosownymi gwarancjami i karami umownymi od dostawców.

#### ▪ Ryzyko zmniejszenia zużycia energii przez użytkownika infrastruktury ESCO

W przypadku zmniejszenia zużycia energii przez klienta DB Energy wynikającej z przyczyn takich jak np. ograniczenie skali działalności, wówczas potencjalne oszczędności generowane przez zmodernizowaną infrastrukturę mogą ulec zmniejszeniu. To z kolei mogłoby przełożyć się na przepływy generowane z inwestycji oraz obniżenie rentowności osiągniętej przez Spółkę. Celem zabezpieczenia interesu Spółki, Zarząd w ramach umów związanych z realizacją inwestycji w modelu ESCO dąży do zawierania klauzul typu „take or pay”, wedle których użytkownik infrastruktury zobowiązuje się do zużywania energii na określonym w umowie poziomie, w przeciwnym wypadku naliczane są kary umowne. Poziom bazowego zużycia energii określany jest na etapie przeprowadzania pomiarów elektroenergetycznych, w trakcie prac audytowych, dzięki czemu ustalony poziom kar umownych zabezpiecza Spółkę przed utratą korzyści.

#### ▪ Ryzyko związane z awarią infrastruktury technicznej

W realizowanych projektach typu ESCO Spółka jest właścicielem infrastruktury technicznej zainstalowanej u klienta. Spółka jest odpowiedzialna za utrzymanie ruchu oraz jej prawidłową eksploatację, trwałość i niezawodność, w związku z tym jest narażona na ryzyko awarii i przerwy w jej funkcjonowaniu. Awarie techniczne mogą z jednej strony prowadzić do okresowych przestojów działalności u klienta, z drugiej strony negatywnie wpływają na generowane przepływy pieniężne przez inwestycje, co z kolei ma negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i satysfakcję klienta. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez cedowanie tego ryzyka na dostawców urządzeń i rozwiązań stosowanych w projekcie. Infrastruktura techniczna kupowana jest od renomowanych poddostawców wraz z pełnym serwisem eksploatacyjnym w całym okresie trwania kontraktu. Dodatkowo DB Energy stosuje instrumenty rynku ubezpieczeniowego do minimalizacji tego ryzyka.

### ▪ Ryzyko obniżenia kosztów energii z przyczyn rynkowych

Obniżenie kosztów zużycia energii przez klienta z przyczyn takich jak spadek cen energii elektrycznej, czy paliw naturalnych (jak np. węgiel, ropa, gaz ziemny) i sztucznych (jak np. olej napędowy, benzyna) przekłada się na obniżenie wartości generowanych oszczędności przez zainstalowaną infrastrukturę w ramach inwestycji typu ESCO. To zaś z kolei obniża stopę zwrotu z inwestycji, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. W ocenie Zarządu, szansa zmaterializowania się niniejszego czynnika ryzyka jest niewielka ze względu na powiązanie kosztów zużycia energii z rozwojem koniunktury gospodarczej, wzrastającym popytem napędzającym wzrost cen energii, a także ze względu na konieczne inwestycje w polską infrastrukturę energetyczną (co podnosi koszty energii). Dodatkowo przepływy pieniężne w projektach po stronie Spółki, kalkulowane są według najniższych dostępnych cen energii co powoduje, że przy finalnym rozliczaniu projektu uwzględniającym faktyczne ceny energii jakie płaci klient, przychody Spółki są zazwyczaj wyższe od planowanych.

### ▪ Ryzyko związane z odejściem członków kadry zarządzającej

Na działalność DB Energy duży wpływ wywiera jakość pracy kadry zarządzającej. Spółka nie może zapewnić, że ewentualna utrata członków kadry nie będzie mieć negatywnego wpływu na jej działalność, sytuację finansową i wyniki. Wraz z odejściem kluczowych osób z kierownictwa, DB Energy mógłby zostać pozbawione personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Ryzyko te minimalizowane jest dzięki temu, że Członkowie Zarządu są jednocześnie akcjonariuszami Spółki. Dodatkowo Spółka planuje wprowadzić programy motywacyjne dla członków zarządu i pracowników Spółki.

### ▪ Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Od początku działalności Spółka szkoli zatrudnianych inżynierów na potrzeby realizacji projektów w zakresie efektywności energetycznej. Odejście poszczególnych członków kadry inżynierskiej może się wiązać z utratą wiedzy i doświadczenia Spółki w zakresie zarówno profesjonalnego świadczenia usług audytu efektywności energetycznej, pozyskiwania białych certyfikatów, dostarczania energooszczędnych rozwiązań, jak i prowadzenia powiązanej działalności operacyjnej. Ponadto utrata członków zespołu inżynierskiego, pracującego nad danym projektem może negatywnie wpłynąć na jakość wykonania usługi, a co za tym idzie na wizerunek Spółki i satysfakcję klienta, a w konsekwencji może przełożyć się na ograniczenie przychodów, pogarszając osiągnięte wyniki finansowe. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez wprowadzanie atrakcyjnych programów premiowych, jak również Spółka planuje wprowadzić programy motywacyjne dla Członków Zarządu i pracowników Spółki.

### ▪ Ryzyko związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry

Usługi świadczone przez DB Energy wymagają specjalistycznych kompetencji w zakresie energooszczędnych rozwiązań dedykowanych przedsiębiorstwom przemysłowym. W Polsce występuje deficyt wykwalifikowanych inżynierów posiadających wiedzę niezbędną do świadczenia usług oferowanych przez Spółkę. Powyższe wiąże się z trudnościami pozyskania nowych pracowników. Przede wszystkim z uwagi na konkurencyjne podmioty, które należą do międzynarodowych koncernów, które są w stanie oferować nowym pracownikom warunki zatrudnienia, które są chętniej wybierane przez potencjalnych pracowników. Trudności związane z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry mogą przełożyć się na brak możliwości powiększania zespołu projektowego, co może ograniczać potencjalny dynamiczny wzrost sprzedaży usług. Czynnikiem ryzyka jest minimalizowany poprzez stworzenie takich warunków rozwoju w Spółce, które umożliwiają pozyskanie mniej wykwalifikowanej kadrze niezbędnej

wiedzy i doświadczenia do wykonywania usług w zakresie efektywności energetycznej. Spółka wdrożyła i prowadzi szereg szkoleń wewnętrznych pozwalających odpowiednio wykształcić kadry jakie posiada w dyspozycji.

#### ▪ Ryzyko związane z działalnością B+R oraz dofinansowaniem realizowanego projektu

Spółka obecnie realizuje prace badawczo-rozwojowe związane z projektem „Opracowanie 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 (APPS 3)”. Realizacja tego projektu jest objęta dofinansowaniem z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”). Wartość projektu wynosi 6.024.094,90 zł, zaś wartość dofinansowania to 3.727.676,11 zł. Wkład Spółki do projektu wynosi 2.246.345,74 zł i w całości jest finansowany kapitałami własnymi. W ramach prac B+R zostanie opracowany nowy produkt służący do diagnostyki maszyn wirujących (silników i całych układów napędowych) używanych w przemysłowych procesach produkcyjnych (system DiagSys), który będzie bazował na wykorzystaniu pomiarów elektroenergetycznych oraz dostępie on-line do eksperckiej bazy danych. Z realizacją prac badawczo-rozwojowych związane jest ryzyko, że nie zostaną one zakończone powodzeniem, a w ślad za tym nie wszystkie środki wydatkowane na tę działalność przełożą się na zakładany wzrost przychodów i zysków. Ponadto na mocy umowy zawartej z NCBiR, w okresie trzech lat od zakończenia projektu Spółka jest zobligowana do zrealizowania wskaźników rezultatu związanych z wdrożeniem systemu DiagSys. Niezrealizowanie wskaźników może wiązać się z koniecznością zwrotu części uzyskanego dofinansowania, a w skrajnym przypadku całości otrzymanej dotacji. Powyższe może negatywnie wpłynąć sytuację majątkowo-finansową Spółki.

#### ▪ Ryzyko związane z okresem trwania roku obrotowego Emitenta

Rok obrotowy DB Energy trwa dwanaście miesięcy i kończy się 30 czerwca, przy czym pierwszy rok obrotowy Spółki trwał od 01.01.2017 roku do 30.06.2018 roku. Kolejne okresy sprawozdawcze Spółki obejmują okres od 1 lipca i do 30 czerwca roku następnego. Przesunięcie roku obrachunkowego ma wpływ na zdarzenia korporacyjne, takie jak termin Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe czy podejmującego decyzję o podziale zysku i wypłacie dywidendy. Inwestorzy powinni mieć również na uwadze, że ze względu na przesunięcie okresu obrachunkowego, analiza danych finansowych względem porównywalnych podmiotów, których rok obrachunkowy jest tożsamy z rokiem kalendarzowym, może być utrudniona.

#### ▪ Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych

Istotnym elementem prowadzonej działalności przez DB Energy są uwarunkowania prawne, w szczególności dotyczące mechanizmu stymulującego i wymuszającego na przedsiębiorstwach i jednostkach sektora publicznego zachowania prooszczędnościowe. Mechanizm ten został uregulowany na gruncie Ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej). Ewentualne zmiany regulacji prawnych, które ograniczą wsparcie dla podejmowania przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej, mogą przełożyć się na spadek popytu na usługi oferowane przez Spółkę. Jednakże mając na uwadze fakt, że Unia Europejska planuje dalsze wsparcie i rozwój rynku usług efektywności energetycznej, ryzyko to należy uznać za minimalne.

#### ▪ Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na działalność Spółki mają wpływ czynniki makroekonomiczne kształtujące sytuację na polskim rynku, na który w znacznym stopniu wpływa sytuacja w całej Unii Europejskiej, jak również w gospodarce światowej. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność

Emitenta, można zaliczyć przede wszystkim dynamikę PKB oraz w szczególności inwestycje przedsiębiorstw. Niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej lub długotrwała dekonunktura może przełożyć się na obniżenie poziomu inwestycji realizowanych przez przedsiębiorstwa, a w ślad za tym spadek popytu na usługi oferowane przez Spółkę. W konsekwencji może to przełożyć się na wyniki finansowe i sytuację Spółki. Niemniej jednak taka niekorzystna sytuacja łagodzona jest poprzez większą skłonność firm do szukania oszczędności w czasie kryzysu – stąd część firm może nawet chętniej korzystać z usług audytowych dla poszukiwania oszczędności na zużyciu energii oraz z usługi zewnętrznego finansowania przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną może objawić się w ten sposób, że Spółce trudniej będzie pozyskiwać kapitał na potrzeby sfinansowania inwestycji w modelu ESCO. Niezależnie od powyższego, Spółka podjęła działania mające zminimalizować przedmiotowe ryzyko, poprzez dywersyfikację geograficzną przychodów. Spółka utworzyła spółkę zależną – Willbee Energy GmbH z siedzibą w Magdeburgu – zadaniem której jest realizacja przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej dla klientów z Europy Zachodniej.

#### ▪ Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

DB Energy, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że mimo stosowania aktualnych standardów rachunkowości oraz korzystania z profesjonalnych usług w zakresie księgowości i podatków, interpretacja Urzędu Skarbowego może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Analizując obecną politykę rachunkową i zakres bieżącej działalności, Spółka uznaje takie ryzyko za minimalne.

#### ▪ Ryzyko związane z działaniami konkurencji

Zarząd Spółki obserwuje rosnącą konkurencję wśród firm świadczących usługi w zakresie audytów energetycznych przedsiębiorstw. W szczególności w grupie firm doradczych, w tym międzynarodowych korporacji, które pierwotnie nie operowały na rynku usług ukierunkowanych na efektywność energetyczną (takie jak EY czy Dekra). W ocenie Zarządu Spółki, pozycja rynkowa DB Energy ugruntowana doświadczeniem w realizacji projektów m.in. dla największych przedsiębiorstw w Polsce, długofalowe relacje z klientami oraz budowanie przewagi konkurencyjnej w oparciu o kompleksowość usług w obszarze efektywności energetycznej, pozwala minimalizować czynnik ryzyka. W ocenie ryzyka związanego z działaniami konkurencji, należy mieć na uwadze, że Spółka specjalizuje się w budowaniu pełnych koncepcji projektowych planowanych do wdrożenia modernizacji energooszczędnych (audyt efektywności energetycznej przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej), zwłaszcza dla dużych i skomplikowanych technicznie projektów modernizacyjnych. Powyższe stanowi komplementarne i jednocześnie nierozłączne uzupełnienie usług świadczonych przez Spółkę w zakresie efektywności energetycznej. Należy odnotować, że na rynku istnieje wiele podmiotów konkurencyjnych świadczących usługi w zakresie usług audytowych, jednak niewielka część oferuje opracowanie pełnych koncepcji projektowych.

#### ▪ Ryzyko związane ze zdarzeniami nadzwyczajnymi

W roku obrotowym 2019/2020 na działalność Spółki wpływ miało wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego, wynikającego z rozprzestrzeniającej się epidemii wirusa SARS-CoV-2. Powyższe wydarzenia spowodowały, że możliwości prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i Europie

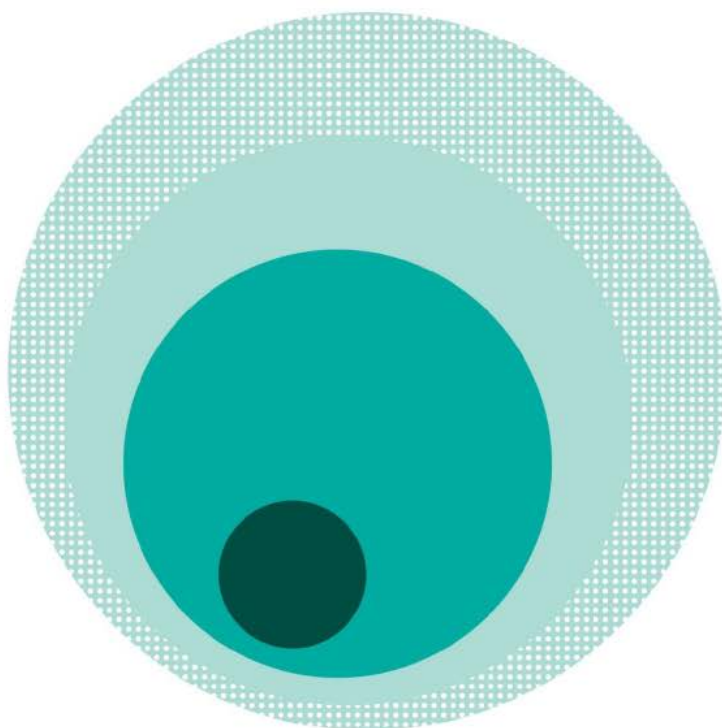
(a w szczególności w Niemczech) została czasowo ograniczona. W Polsce restrykcje zostały zniesione w II kwartale 2020 roku. Po dniu bilansowym na terenie Polski jak również Europy i Stanów Zjednoczonych, odnotowywane są znaczące wzrosty zachorowań. Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku dalszego rozprzestrzeniania się epidemii, organy państwowe zarówno w Polsce jak i innych krajach będą zmuszone do podjęcia działań ponownie ograniczających możliwość swobodnego prowadzenia działalności gospodarczej. DB Energy minimalizuje powyższe ryzyko poprzez wprowadzenie stosownych procedury pracy zdalnej, jednocześnie zapewniając pełną ciągłość realizowanych projektów oraz procesów organizacyjnych w Spółce.



**VI. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO****DB ENERGY S.A.**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 30.06.2020 R.

26.11.2020 R.



An independent member of UHY international

Helping you  
prosper



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej DB ENERGY S.A.*

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego DB ENERGY S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, które zawiera bilans na dzień 30.06.2020 r., rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2019 r. do 30.06.2020 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30.06.2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (zwanej dalej ustawą o rachunkowości – t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

#### *Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.





Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów / uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### *Akapit objaśniający ze zwróceniem uwagi*

W nocie nr 10 „Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki” sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki opisał ryzyka dotyczące rozszerzenia się pandemii koronawirusa COVID-19 i faktyczny oraz potencjalny wpływ tych ryzyk na sytuację finansową Spółki. Zwracamy uwagę, że na moment sporządzenia sprawozdania z badania, sytuacja związana z rozszerzaniem się pandemii koronawirusa COVID-19 ulega ciągłej zmianie, możliwy jest szereg scenariuszy i nie można przewidzieć jej ostatecznych skutków na globalną gospodarkę, a co za tym idzie na przyszłą działalność Spółki. Przyjęte przez Zarząd Spółki założenia i szacunki dotyczące identyfikacji ryzyk związanych z pandemią koronawirusa COVID-19 i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową Spółki mogą ulec zmianie na skutek przyszłych wydarzeń, których na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie można przewidzieć, co skutkuje tym, iż ocena Zarządu Spółki dotycząca tych ryzyk jest obciążona niepewnością.

Opinia biegłego rewidenta nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do objaśnianej sprawy.

#### *Kluczowe sprawy badania*

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.



Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p data-bbox="395 456 647 488"><b>Przychody ze sprzedaży</b></p> <p data-bbox="328 519 715 703">Przeprowadzone przez nas procedury na etapie poznania jednostki oraz analiza danych skutkowałą, iż przypisaliliśmy ryzyko związane z potencjalną możliwością zniekształcenia ujmowania przychodów.</p> <p data-bbox="328 734 715 1070">Ze względu na znaczącą wartość pozycji oraz jej podatność na ryzyko zniekształcenia, właściwe rozpoznanie przychodów ze sprzedaży oraz moment ich ujęcia zostały zidentyfikowane jako kluczowa sprawa badania. Zasady ujmowania przychodów zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w części Zasady (polityka) rachunkowości – ustalenia wyniku finansowego.</p> <p data-bbox="328 1102 715 1285">W szczególności ryzyko nieprawidłowego rozpoznania przychodów może wynikać z nadużyć polegających na rozpoznaniu przychodów ze sprzedaży usług w niewłaściwym okresie z uwagi na:</p> <ul data-bbox="367 1294 715 1384" style="list-style-type: none"> <li>nieprawidłowe ujęcie uzgodnionych z kupującymi warunków świadczenia usług.</li> </ul> <p data-bbox="328 1447 715 1536"><i>Odniesienie do ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p data-bbox="328 1568 715 1720">Ujawnienia dotyczące zasad ujmowania przychodów oraz szczegółowych informacji do pozycji przychodów zostały zaprezentowane w pkt. 2.1. dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<p data-bbox="730 519 1131 703">Podczas wykonywanych czynności przeprowadziliśmy procedury, których celem było zrozumienie procesu sprzedaży oraz poprawność zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej w tym obszarze.</p> <p data-bbox="730 734 1131 860">Przeprowadziliśmy procedury oceny zgodności polityki rachunkowości z odpowiednimi zasadami sprawozdawczości finansowej.</p> <p data-bbox="730 891 1131 949">Następnie dokonaliśmy badania za pomocą:</p> <ul data-bbox="740 958 1131 1451" style="list-style-type: none"> <li>przeprowadziliśmy testy kontroli związane z ewidencją dokumentów sprzedaży pod kątem ich kompletności i zgodności z warunkami umownymi,</li> <li>weryfikacji ujęcia przychodów we właściwym okresie sprawozdawczym,</li> <li>weryfikacji próby transakcji z przełomu roku i niezależnej oceny poprawności ujęcia przychodów do dokumentów źródłowych dla transakcji,</li> <li>analizy transakcji nietypowych i dokonanych korekt przychodów po dniu bilansowym.</li> </ul> <p data-bbox="730 1482 1131 1697">Przeprowadzone testy wiarygodności w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania niezbędnych do zaadresowania opisanego ryzyka związanego z ujęciem przychodów.</p>



---

---

### *Inne sprawy*

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 30.06.2019 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 19.11.2019 r.

### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.



Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.





Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 30.06.2020 r. („Sprawozdanie z działalności”) oraz oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 30.06.2020 roku („Raport Roczny”) (razem „Inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne z sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu



finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu zasad dobrych praktyk zawarła wymagane informacje.

#### *Opinia o Sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Paweł Mróz, działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

**PAWEŁ  
ADAM  
MRÓZ** Elektronicznie  
podpisany przez  
PAWEŁ ADAM  
MRÓZ  
Data: 2020.11.26  
14:11:50.±01'00'

Paweł Mróz  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12600

Wrocław, 26.11.2020 r.

## VII. OŚWIADCZENIA

Zarząd DB Energy SA na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową DB Energy SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.



Krzysztof Piontek  
Prezes Zarządu



Piotr Danielski  
Wiceprezes Zarządu



Dominik Brach  
Wiceprezes Zarządu

Zarząd DB Energy SA na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej i wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Krzysztof Piontek  
Prezes Zarządu



Piotr Danielski  
Wiceprezes Zarządu



Dominik Brach  
Wiceprezes Zarządu



## VIII. DOBRE PRAKTYKI

Zarząd DB Energy SA na podstawie §5 ust. 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" oświadcza, że w celu zapewnienia równego dostępu do informacji dla wszystkich swoich interesariuszy stosuje „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w poniższym zakresie.

L.P.	DOBRA PRAKTYKA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK z zastrzeżeniem</b>	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednakże nie przewiduje się transmitowania obrad WZ z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowania przebiegu tych obrad. Powyższe podyktowane jest wysokimi kosztami realizacji takiej transmisji. Jednocześnie Zarząd rozważy wdrożenie powyższego mechanizmu, jeżeli akcjonariusze Spółki zgłoszą takie zapotrzebowanie.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	<b>TAK</b>	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	<b>TAK</b>	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<b>TAK</b>	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<b>TAK</b>	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	<b>TAK</b>	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	<b>TAK</b>	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	<b>TAK</b>	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	<b>TAK</b>	

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<b>TAK</b>	
3.11. (skreślone)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<b>TAK</b>	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<b>TAK</b>	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<b>TAK</b>	
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>TAK</b>	
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>TAK</b>	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<b>TAK</b>	
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<b>TAK</b>	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<b>TAK</b>	
3.22. (skreślony)		
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	<b>TAK</b>	

4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	<b>TAK</b>	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	<b>NIE</b>	Spółka przywiązuje dużą wagę do publikacji wszystkich istotnych informacji na swojej stronie internetowej. W związku z powyższym, w opinii Emitenta, umieszczenie informacji w serwisie www.GPWInfoStrefa.pl jest zbędne, ponieważ wszystkie istotne informacje dostępne są na stronie Spółki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	<b>TAK</b>	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<b>TAK</b>	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<b>TAK</b>	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	<b>NIE</b>	Przez wzgląd na prywatność członków zarządu oraz rady nadzorczej Spółka postanowiła nie publikować łącznej wysokości wynagrodzeń.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<b>NIE</b>	Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze stosunku umownego pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie zamierza publikować informacji o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	

11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<b>TAK</b>	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<b>TAK</b>	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
13a	W przypadku otrzymania przez Zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	<b>TAK</b>	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	<b>TAK</b>	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<b>TAK</b>	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji,</li> </ul>	<b>NIE</b>	Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta, jak również na obowiązek publikacji raportów kwartalnych, Spółka nie przewiduje publikowania raportów miesięcznych, których wartość informacyjna w znacznym stopniu pokrywa się z zakresem informacyjnym raportów bieżących i okresowych.

	jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, <ul style="list-style-type: none"> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		
<b>16a</b>	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	<b>TAK</b>	
<b>17.</b>	(skreślony)		



 Krzysztof Piontek  
 Prezes Zarządu



 Piotr Danielski  
 Wiceprezes Zarządu



 Dominik Brach  
 Wiceprezes Zarządu