

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2025 R.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A., zwana dalej Spółką.

1. 2 Siedziba Spółki

ul. ŚCIGAŁY 14
40-205 KATOWICE

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 03 LIPCA 2003 R.
Numer rejestru: 0000166177

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. 5 *Okres objęty sprawozdaniem finansowym*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

1. 6 *Założenie kontynuacji działalności*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Znaczące zasady rachunkowości

Część 1. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	20 %
Oprogramowanie	20 – 50 %
Inne	20 – 50 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową 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.

Środki trwałe, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1,2 – 1,7 %
Budynki	2,5 %
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5 %
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5 – 30 %
Środki transportu	20 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej.

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej.

Wyroby gotowe – (certyfikaty pochodzenia energii elektrycznej oraz inne prawa majątkowe) – cenę rynkową, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

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 lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Zobowiązania z tytułu emisji CO₂

W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza od liczby praw wymaganych do przedstawienia do umorzenia w związku z faktyczną emisją dwutlenku węgla dokonaną przez Spółkę w okresie rozliczeniowym, Spółka tworzy rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych.

Spółka stosuje rozliczenie roczne w celu określania niedoborów posiadanych praw w stosunku do faktycznej emisji.

Rezerwa ustalana jest w oparciu o rzeczywistą emisję przemnożoną przez średnią cenę uprawnień. Ilość emisji do wyliczenia średniej ceny bierzemy z aktualnej prognozy zużycia za cały rok w oparciu o budżet skorygowany o bieżące zużycie.

Do wyliczenia średniej ceny uwzględniamy uprawnienia, które zostały zakontraktowane na dany rok powiększone o otwartą pozycję emisji planowanych do zakupu. Cenę pozycji otwartych przyjmujemy po cenie rynkowej z ostatniego dnia danego miesiąca. W przypadku sprzedaży części uprawnień, korygujemy średnią cenę przyjmując sprzedaż ostatnio zakupionych uprawnień (metoda LIFO)

Podział darmowych uprawnień na poszczególne miesiące dokonywać się będzie wg klucza paliwowego – darmowy przydział uprawnień na dany miesiąc odpowiada proporcjonalnemu zużyciu paliwa przez instalację w danym miesiącu.

Po zamknięciu roku i wyliczeniu emisji CO₂ w przypadku niedoboru uprawnień na pokrycie emisji CO₂ następuje zakup brakującej ilości i rekalkulacja średnich cen uprawnień.

W przypadku nadwyżki ilości uprawnień Zarząd podejmuje decyzję o odsprzedażu nadwyżek uprawnień (zgodnie z metodą FIFO) lub ich przeniesieniu na kolejny rok rozliczeniowy. W takim wypadku również następuje rekalkulacja średnich cen uprawnień za dany rok

Restrukturyzacja

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją Spółki tworzone są wówczas, gdy Spółka formalnie przyjęła szczegółowy plan restrukturyzacji i restrukturyzacja rozpoczęła się lub informacja o restrukturyzacji została publicznie podana do wiadomości, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny określić wartość tych przyszłych zobowiązań. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe koszty operacyjne.

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni do odpraw emerytalnych i rentowych. Wycena zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych została dokonana przy zastosowaniu metod aktuarialnych oraz stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Podatek dochodowy

Od 1 stycznia 2017 roku Spółka przystąpiła do podatkowej grupy kapitałowej pod nazwą PGK DK Energy, której jednostką reprezentującą jest Spółka Dalkia Polska Sp. z o.o. (dawniej DK Energy Polska Sp. z o.o.). Podatek dochodowy oraz zaliczki na ten podatek są pobierane i wpłacane do urzędu skarbowego przez spółkę reprezentującą. Spółka reprezentująca sporządza również deklarację.

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną obliczaną w taki sposób, jakby Spółka była osobnym podmiotem rozliczającym się z podatku dochodowego w swoim imieniu.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi i prezentowane jako należność/zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego. Środki przeznaczone na pokrycie zobowiązania są przekazywane jednostce reprezentującej podatkową grupę kapitałową. Nadwyżka środków przekazanych jednostce reprezentującej podatkową grupę kapitałową nad bieżącym zobowiązaniem z tytułu podatku dochodowego prezentowana jest jako należność z tytułu podatku dochodowego. Strata podatkowa za dany okres wykazywana jest w bilansie jako należność z tytułu podatku dochodowego jeżeli możliwe jest jej rozliczenie w tym okresie przez podatkową grupę kapitałową.

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

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

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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocy nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingu i ubezpieczenia, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej ponoszonych wydatków lub przekazywanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe - w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Poniesione przez Spółkę koszty transakcji podwyższają wartość wprowadzanych do ksiąg rachunkowych aktywów finansowych, zaś w przypadku zobowiązań finansowych koszty transakcji pomniejszają wartość zobowiązań, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa pozyskane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkookresowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych lub z zamiarem zbycia, w krótkim okresie, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego istnieje wysokie prawdopodobieństwo realizacji w krótkim okresie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, które posiadają ustalony termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz których warunki umowne określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, w szczególności oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności nie zalicza się wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie instrumentów kapitałowych następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a także nabycia praw do akcji, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia takich aktywów.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania krajowych środków płatniczych, walut obcych lub dewiz bezpośrednio na rzecz dłużnika lub emitenta. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się instrumenty finansowe ujmowane w wyniku zawarcia umowy odkupu w zamian za wydanie bezpośrednio zbywającemu krajowych środków płatniczych, walut obcych lub dewiz, jeżeli z zawartej umowy odkupu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi aktywami finansowymi. Wydanie bezpośrednio na rzecz dłużnika lub emitenta krajowych środków płatniczych, walut obcych lub dewiz obejmuje również przekazanie ich pośrednikowi, który w imieniu i na rzecz

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

dłużnika lub emitenta odpowiednio pozyskuje finansowanie dla dłużnika lub przeprowadza emisję instrumentów dłużnych na rynku pierwotnym.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się aktywów finansowych, które spełniają kryteria aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym przeznaczonych do odsprzedaży w krótkim terminie, odkupionych dłużnych aktywów finansowych, w szczególności odkupionych pożyczek, należności, obligacji i innych odkupionych dłużnych papierów wartościowych, wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również w przypadku gdy ich nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a także nabycia praw do akcji; a także inwestycji w tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia takich aktywów.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy Spółka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie zamierza ich utrzymywać do tego terminu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Jeżeli niemożliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej, Spółka wycenia zobowiązanie finansowe przeznaczone do obrotu w ostatnio ustalonej wartości godziwej, a w przypadku jej braku - w wartości ustalonej na dzień wprowadzenia tego zobowiązania do ksiąg rachunkowych, nie niższej niż oczekiwany wpływ korzyści ekonomicznych koniecznych do jego zaspokojenia, z uwzględnieniem bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana wyłącznie, jeżeli spełnione zostały następujące wymagania:

- przed rozpoczęciem zabezpieczenia sporządzona została formalna dokumentacja,
- przepływy pieniężne poddane zabezpieczeniu, w tym wynikające z planowanej transakcji, wynikają z zawartych umów lub są wysoce prawdopodobne i mogą wpływać bezpośrednio lub pośrednio na wynik finansowy;
- skuteczność zabezpieczenia może być wiarygodnie zmierzona na podstawie wiarygodnie ustalonej wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych z nią związanych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego;

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

- w okresie sprawozdawczym skuteczność zabezpieczenia jest mierzona na bieżąco i utrzymuje się na wysokim poziomie, a także nie różni się istotnie od założeń przyjętych w udokumentowanej strategii zarządzania ryzykiem.

Zabezpieczanie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym, w części uznanej za efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny; bezwzględna wartość kwoty odniesionej na kapitał, to jest w pełni efektywnego zabezpieczenia, nie może być jednak wyższa od wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją. Pozostałą część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wykazane w kapitale z aktualizacji wyceny zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczane przyszłe przepływy pieniężne wywierają wpływ na wynik finansowy tego okresu,

W przypadku, kiedy instrument zabezpieczający wygaś, został zbyty, wypowiedziany lub wykonany, a także w przypadku gdy zabezpieczanie przestaje spełniać wymagane warunki, skumulowane do tego dnia zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego pozostają na kapitale z aktualizacji wyceny do dnia, kiedy uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja zostaną wprowadzone do ksiąg rachunkowych. Jeżeli w ocenie Spółki planowana transakcja lub uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie nie będą wykonane, to skumulowane zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zabezpieczanie wartości godziwej

W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego w wartości godziwej, lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym, ujmuje się w księgach rachunkowych bieżąco, jako przychody lub koszty finansowe okresu sprawozdawczego. Skutki przeszacowania pozycji zabezpieczanej, spowodowane przez określone ryzyko poddane zabezpieczeniu, odpowiednio podwyższające lub pomniejszające wartość tej pozycji wykazaną w księgach rachunkowych, zalicza się bieżąco do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. Dotyczy to również zwiększania i zmniejszania wartości pozycji zabezpieczanych, które w innym przypadku, jako skutki przeszacowania, byłyby odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, jak też pozycji wycenianych przez Spółkę w cenie nabycia.

Ustalone od dnia rozpoczęcia zabezpieczania i wykazane w księgach rachunkowych skutki przeszacowania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego spowodowane przez ryzyko poddane zabezpieczeniu, rozlicza się w pełni w okresie rozpoczynającym się od dnia, w którym nastąpiło przeszacowanie wartości godziwej zabezpieczanego instrumentu wynikające z zabezpieczenia do terminu wymagalności, i zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego. Skutki przeszacowania rozlicza się za pomocą efektywnej stopy procentowej przeliczonej na dzień rozpoczęcia rozliczenia. Jeżeli rozliczenie skutków przeszacowania z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej nie jest możliwe, skutki przeszacowania rozlicza się liniowo. 

Część 2. Ustalenia wyniku finansowego

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Część 3. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Przychody i koszty

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Część 4. Pozostałe

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując opisane zasady rachunkowości.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

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

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe		275 664 292,83	261 028 386,98
Wartości niematerialne i prawne	1.1		
Inne wartości niematerialne i prawne		8 197 994,75	3 946 164,43
		<u>8 197 994,75</u>	<u>3 946 164,43</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		214 287 928,78	181 245 570,59
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		4 653 585,16	4 898 351,46
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		153 120 401,13	119 683 970,15
urządzenia techniczne i maszyny		56 085 846,06	56 364 950,19
środki transportu		25 179,21	-
inne środki trwałe		402 917,22	298 298,79
Środki trwałe w budowie		43 216 756,34	66 369 677,07
Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 269 262,71	-
		<u>258 773 947,83</u>	<u>247 615 247,66</u>
Inwestycje długoterminowe	3		
Długoterminowe aktywa finansowe		300 000,00	300 000,00
w jednostkach powiązanych		300 000,00	300 000,00
udziały lub akcje		300 000,00	300 000,00
		<u>300 000,00</u>	<u>300 000,00</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.2	8 392 350,25	9 166 974,89
Inne rozliczenia międzyokresowe	6	-	-
		<u>8 392 350,25</u>	<u>9 166 974,89</u>
Aktywa obrotowe		123 134 101,65	138 044 889,90
Zapasy	4		
Materiały		16 468 968,17	25 503 523,77
Zaliczki na dostawy i usługi		10 488,18	4 496,00
		<u>16 479 456,35</u>	<u>25 508 019,77</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych		47 672 850,02	17 253 999,27
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6.1	13 435 759,32	17 253 999,27
do 12 miesięcy		13 435 759,32	17 253 999,27
inne		34 237 090,70	-
Należności od pozostałych jednostek		53 624 792,01	78 044 388,18
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6.2	45 942 073,56	58 484 073,66
do 12 miesięcy		45 942 073,56	58 484 073,66
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		7 658 158,36	15 363 367,10
inne		24 560,09	4 196 947,42
		<u>101 297 642,03</u>	<u>95 298 387,45</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 229 188,39	17 119 541,88
w jednostkach powiązanych		39 791,58	3 050 683,58
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		39 791,58	3 050 683,58
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 189 396,81	14 068 858,30
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5	3 689 245,84	12 567 188,54
inne środki pieniężne		1 500 150,97	1 501 669,76
		<u>5 229 188,39</u>	<u>17 119 541,88</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	127 814,88	118 940,80
AKTYWA RAZEM		<u><u>398 798 394,48</u></u>	<u><u>399 073 276,88</u></u>



DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8.1	202 265 035,70	202 265 035,70
Kapitał zapasowy		30 902 860,51	27 344 569,78
Zysk z lat ubiegłych		12 316 431,90	12 316 431,90
Zysk netto		9 322 239,29	3 558 290,73
		<u>254 806 567,40</u>	<u>245 484 328,11</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		143 991 827,08	153 588 948,77
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.2	2 823 346,54	1 617 935,97
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	5 970 506,57	3 960 468,60
długoterminowa		588 196,36	590 723,68
krótkoterminowa		5 382 310,21	3 369 744,92
Pozostałe rezerwy		15 699 447,32	11 951 341,07
krótkoterminowe	9.2	15 699 447,32	11 951 341,07
		<u>24 493 300,43</u>	<u>17 529 745,64</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych	13.1	-	9 666 666,67
Wobec pozostałych jednostek	10.1	16 105 776,80	13 630 417,00
kredyty i pożyczki		16 105 776,80	13 630 417,00
		<u>16 105 776,80</u>	<u>23 297 083,67</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		40 231 206,82	55 776 886,20
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		30 146 435,23	33 803 379,58
do 12 miesięcy		30 146 435,23	33 803 379,58
inne		10 084 771,59	21 973 506,62
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		55 364 978,29	48 059 392,06
kredyty i pożyczki		4 068 512,72	2 982 424,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		35 319 972,96	30 006 236,10
do 12 miesięcy		35 319 972,96	30 006 236,10
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		689,09	8 959,74
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych			
i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		11 750 669,76	11 610 384,82
z tytułu wynagrodzeń		1 399 335,26	1 264 896,26
inne		2 825 798,50	2 186 491,14
Fundusze specjalne		86 800,54	110 110,52
		<u>95 682 985,65</u>	<u>103 946 388,78</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		7 709 764,20	8 815 730,68
długoterminowe	11.1	6 191 207,20	7 228 593,90
krótkoterminowe	11.2	1 518 557,00	1 587 136,78
		<u>7 709 764,20</u>	<u>8 815 730,68</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA RAZEM

398 798 394,48

399 073 276,88

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym			
<i>od jednostek powiązanych</i>	12	-	4 957 704,97
Przychody netto ze sprzedaży produktów		259 099 615,52	246 789 665,28
Przychody netto ze sprzedaży towarów		29 477 893,83	28 252 988,08
		<u>288 577 509,35</u>	<u>275 042 653,36</u>
Koszty sprzedanych produktów i towarów			
<i>jednostkom powiązanym</i>		-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(264 257 002,26)	(258 801 108,94)
Wartość sprzedanych towarów		<u>(28 703 410,36)</u>	<u>(27 507 104,70)</u>
		<u>(292 960 412,62)</u>	<u>(286 308 213,64)</u>
Strata brutto ze sprzedaży		(4 382 903,27)	(11 265 560,28)
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		(23 798 282,56)	(19 761 022,03)
Strata ze sprzedaży		(28 181 185,83)	(31 026 582,31)
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		825 072,09	1 530 345,25
Dotacje		1 418 487,68	1 509 655,92
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
Inne przychody operacyjne		<u>52 231 865,80</u>	<u>51 044 283,07</u>
		<u>54 475 425,57</u>	<u>54 084 284,24</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(577 190,29)	-
Inne koszty operacyjne		<u>(5 368 759,62)</u>	<u>(8 503 384,22)</u>
		<u>(5 945 949,91)</u>	<u>(8 503 384,22)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		20 348 289,83	14 554 317,71
Przychody finansowe			
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		1 121 969,97	-
<i>od jednostek powiązanych, w tym</i>		1 121 969,97	-
<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		1 121 969,97	-
<i>od jednostek pozostałych</i>		-	-
<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		-	-
Odsetki	13	127 190,17	154 724,52
<i>od jednostek powiązanych</i>		-	-
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
<i>w jednostkach powiązanych</i>		-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Rachunek zysków i strat**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Inne		25,00	-
		<u>1 249 185,14</u>	<u>154 724,52</u>
Koszty finansowe			
Odsetki, w tym	14	(1 174 141,09)	(1 000 616,10)
<i>dla jednostek powiązanych</i>		<i>(697 886,22)</i>	<i>(105 060,07)</i>
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		-	-
<i>w jednostkach powiązanych</i>		-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		(3 010 892,00)	(8 092 224,08)
Inne		<u>(485 091,38)</u>	<u>(242 391,33)</u>
		<u>(4 670 124,47)</u>	<u>(9 335 231,51)</u>
Zysk brutto		16 927 350,50	5 373 810,72
Podatek dochodowy	26	(7 605 111,21)	(1 815 519,99)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty		-	-
Zysk netto		<u><u>9 322 239,29</u></u>	<u><u>3 558 290,73</u></u>

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

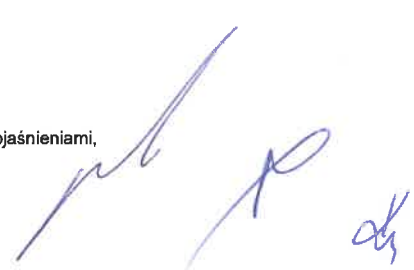


DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Kapitał własny na początek okresu		245 484 328,11	246 733 828,18
Kapitał własny na początek okresu po korektach		245 484 328,11	246 733 828,18
Kapitał podstawowy na początek okresu		202 265 035,70	202 265 035,70
Kapitał podstawowy na koniec okresu	8.1	202 265 035,70	202 265 035,70
Kapitał zapasowy na początek okresu		27 344 569,78	5 869 964,75
Zmiany kapitału zapasowego		3 558 290,73	21 474 605,03
zwiększenia z tytułu		3 558 290,73	21 474 605,03
podziału zysku (ustawowo)		3 558 290,73	21 474 605,03
Kapitał zapasowy na koniec okresu		30 902 860,51	27 344 569,78
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	3 897 412,34
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	(3 897 412,34)
zmniejszenia z tytułu		-	(3 897 412,34)
Odwócenie wyceny instrumentów		-	(3 897 412,34)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu		15 874 722,63	34 701 415,39
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		22 155 910,41	40 982 603,17
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		22 155 910,41	40 982 603,17
zwiększenia z tytułu		-	-
zmniejszenia z tytułu		(3 558 290,73)	(22 384 983,49)
wycena instrumentów			(910 378,46)
przekazanie na kapitał zapasowy		(3 558 290,73)	(21 474 605,03)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		18 597 619,68	18 597 619,68
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(6 281 187,78)	(6 281 187,78)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		(6 281 187,78)	(6 281 187,78)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(6 281 187,78)	(6 281 187,78)
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		12 316 431,90	12 316 431,90
Wynik netto		9 322 239,29	3 558 290,73
zysk netto		9 322 239,29	3 558 290,73
Kapitał własny na koniec okresu		254 806 567,40	245 484 328,11
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		254 806 567,40	245 484 328,11

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.



DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.**Rachunek przepływów pieniężnych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		9 322 239,29	3 558 290,73
Korekty razem			
Amortyzacja		25 939 983,44	24 069 833,72
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(296 513,52)	1 000 616,10
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	17.1	(247 881,80)	3 648 154,36
Zmiana stanu rezerw		6 963 554,79	1 542 741,06
Zmiana stanu zapasów		9 028 563,42	5 025 400,97
Zmiana stanu należności		28 084 758,44	(14 367 183,41)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17.2	2 048 303,56	(19 607 392,05)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(633 915,92)	1 762 423,88
Inne korekty		3 011 054,19	5 829 634,34
		<u>73 897 906,60</u>	<u>8 904 228,97</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>83 220 145,89</u>	<u>12 462 519,70</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		2 116 759,97	25 209 220,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		994 790,00	25 209 220,00
Z aktywów finansowych, w tym		1 121 969,97	-
w jednostkach powiązanych		1 121 969,97	-
Wydatki		(41 544 373,85)	(45 886 292,50)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17.4	(41 544 373,85)	(45 886 292,50)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(39 427 613,88)</u>	<u>(20 677 072,50)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		6 543 872,52	38 914 544,36
Kredyty i pożyczki		6 543 872,52	4 923 810,00
Inne wpływy finansowe			33 990 734,36
Wydatki		(59 215 866,02)	(21 188 602,76)
Spłaty kredytów i pożyczek		(12 649 090,67)	(20 187 986,66)
Odsetki		(825 456,45)	(1 000 616,10)
Inne wydatki finansowe		(45 741 318,90)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(52 671 993,50)</u>	<u>17 725 941,60</u>
Przepływy pieniężne netto razem		<u>(8 879 461,49)</u>	<u>9 511 388,80</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(8 879 461,49)	9 511 388,80
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		14 068 858,30	4 557 469,50
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		<u>5 189 396,81</u>	<u>14 068 858,30</u>
o ograniczonej możliwości dysponowania		<u>2 787 901,01</u>	<u>491 821,23</u>

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2025	-	-	8 089 386,47	-	8 089 386,47
Zwiększenia	-	-	6 423 763,34	-	6 423 763,34
Nabycie	-	-	6 423 763,34	-	6 423 763,34
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Rozchód	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	14 513 149,81	-	14 513 149,81
Umorzenie i aktualizacja wartości					
01.01.2025	-	-	(4 143 222,04)	-	(4 143 222,04)
Zwiększenia	-	-	(2 171 933,02)	-	(2 171 933,02)
Amortyzacja	-	-	(2 171 933,02)	-	(2 171 933,02)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Rozchód	-	-	-	-	-
31.12.2025	-	-	(6 315 155,06)	-	(6 315 155,06)
Wartość netto					
01.01.2025	-	-	3 946 164,43	-	3 946 164,43
31.12.2025	-	-	8 197 994,75	-	8 197 994,75

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2025	6 261 567,77	252 836 650,77	219 881 450,47	71 966,96	4 056 770,99	483 108 406,96
Zwiększenia	-	43 341 416,02	13 895 492,10	45 514,27	275 056,61	57 557 479,00
Przemieszczenia wewnętrzne	-	1 269,55	5 925,00	-	(7 194,55)	-
Inne	-	43 340 146,47	13 889 567,10	45 514,27	282 251,16	57 557 479,00
Zmniejszenia	(212 247,44)	(977 551,59)	(4 138 825,77)	(63 016,96)	(50 575,72)	(5 442 217,48)
Rozchód	(212 247,44)	-	(82 272,46)	-	-	(294 519,90)
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	(977 551,59)	(4 056 553,31)	(63 016,96)	(50 575,72)	(5 147 697,58)
31.12.2025	6 049 320,33	295 200 515,20	229 638 116,80	54 464,27	4 281 251,88	535 223 668,48
Umorzenie i aktualizacja wartości						
01.01.2025	(1 363 216,31)	(133 152 680,62)	(163 516 500,28)	(71 966,96)	(3 758 472,20)	(301 862 836,37)
Zwiększenia	(75 048,39)	(9 712 901,81)	(13 782 132,43)	(20 335,06)	(177 632,73)	(23 768 050,42)
Amortyzacja	(75 048,39)	(9 712 901,81)	(13 782 132,43)	(20 335,06)	(177 632,73)	(23 768 050,42)
Zmniejszenia	42 529,53	785 468,36	3 746 361,97	63 016,96	57 770,27	4 695 147,09
Rozchód	42 529,53	-	82 272,46	-	-	124 801,99
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	786 737,91	3 670 014,51	63 016,96	50 575,72	4 570 345,10
Przemieszczenia wewnętrzne	-	(1 269,55)	(5 925,00)	-	7 194,55	-

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

31.12.2025	(1 395 735,17)	(142 080 114,07)	(173 552 270,74)	(29 285,06)	(3 878 334,66)	(320 935 739,70)
Wartość netto						
01.01.2025	4 898 351,46	119 683 970,15	56 364 950,19	-	298 298,79	181 245 570,59
31.12.2025	4 653 585,16	153 120 401,13	56 085 846,06	25 179,21	402 917,22	214 287 928,78

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 13 075 815,70 zł (2024 r.: 11 737 479,25 zł).

2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane

Wartość środków trwałych niewykazywanych w aktywach Spółki używanych przez Spółkę na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego wynosi 3 926 782,10 zł (2024 r.: 3 926 782,10 zł). Wartość początkowa tych środków wynika z zawartych umów najmu, dzierżawy, leasingu itp.

2. 4 Środki trwałe w budowie

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie	42 372 624,58	47 721 165,92
w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania	892 725,68	1 128 729,75

2. 5 Przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych i środków trwałych w budowie

Stan odpisu na 31 grudnia 2025 wynosi 4 356 620,30 zł. W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian w odpisach aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku 2025 Spółka dokonała odpisu środków trwałych w budowie. Odpis wyniósł 577 190,29 zł.

3. Inwestycje długoterminowe

3. 1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długo - terminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długo - terminowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2025	-	-	300 000,00	-	300 000,00
31.12.2025	-	-	300 000,00	-	300 000,00
Wartość netto					
01.01.2025	-	-	300 000,00	-	300 000,00
31.12.2025	-	-	300 000,00	-	300 000,00

3. 2 Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów trwałych

Spółka nie dokonywała aktualizacji wartości długoterminowych aktywów trwałych w 2025 r.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. 3 Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów/ akcji	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	Kapitał własny na dzień bilansowy
DALKIA POLSKA KOGENERACJA 1 SP. Z O.O.	Szopienicka 38, 40-431 Katowice	100,0%	100,0%	1 659 031,44	2 181 855,44
		-	-	-	-
DALKIA POLSKA KOGENERACJA 2 SP. Z O.O.	Szopienicka 38, 40-431 Katowice	100,0%	100,0%	3 825 044,86	13 347 824,42
		-	-	-	-
DALKIA POLSKA ENERGIA SERWIS SP. Z O.O.	Ścigały 14, 40-205 Katowice	100,0%	100,0%	1 442 425,62	1 639 988,23

4. Zapasy

	31.12.2025	31.12.2024
Stan zapasów brutto	16 479 456,35	25 508 019,77
Stan zapasów netto	16 479 456,35	25 508 019,77

5. Środki pieniężne

	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach, w tym	3 689 245,84	12 567 188,54
<i>środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT</i>	2 787 901,01	491 821,23
<i>Inne środki pieniężne</i>	1 500 150,97	1 501 669,76
	3 689 245,84	12 567 188,54

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6. Należności krótkoterminowe

6. 1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan należności brutto	13 435 759,32	17 253 999,21
Stan należności netto	13 435 759,32	17 253 999,27

6. 2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Stan należności brutto	46 437 158,81	58 876 877,86
Odpis aktualizujący wartość należności	(495 085,25)	(392 804,20)
Stan należności netto	45 942 073,56	58 484 073,66

6. 3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2025	-	-	(392 804,20)
Zwiększenia	-	-	(434 059,26)
Wykorzystanie	-	-	16 277,23
Rozwiązanie	-	-	315 500,98
31.12.2025	-	-	(495 085,25)

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Ubezpieczenia	127 814,88	118 940,80
	127 814,88	118 940,80

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

8. Kapitał własny

8. 1 Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
DALKIA POLSKA Sp. z o.o.	22 228 827	202 265 035,70	100,0%
	22 228 827	202 265 035,70	100,0%

8. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć zysk netto za rok 2025 w całości na kapitał zapasowy.

9. Rezerwy

9. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Razem	31.12.2025 w tym długoterminowe
Odprawy emerytalne	717 465,28	65 538,88	(88 041,00)	-	694 961,16	588 196,36
Pozostałe	3 243 003,32	5 285 545,41	(2 781 693,09)	(481 310,23)	5 285 545,41	-
	3 960 468,60	5 351 082,29	(2 859 734,09)	(481 310,23)	5 970 506,57	588 196,36
					rezerwy krótkoterminowe	5 382 310,21

9. 2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	01.01.2025	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2025
Rezerwa- szkoda Muzeum	160 000,00	-	-	-	160 000,00
Opiata wg Ustawy o środkach nadzwyczajnych	9 056 679,32	554 111,00	-	-	9 610 790,32
Pozostałe	1 255 643,75	2 970 621,00	(1 255 643,75)	-	2 970 621,00
Rezerwa na URE	1 479 018,00	1 479 018,00	-	-	2 958 036,00
	11 951 341,07	5 003 750,00	(1 255 643,75)	-	15 699 447,32

10. Zobowiązania długoterminowe

10. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
Przypadające do spłaty: powyżej 1 roku do 3 lat	8 844 082,72	-	-	-	-	8 844 082,72
powyżej 3 do 5 lat	4 469 564,36	-	-	-	-	4 469 564,36
powyżej 5 lat	2 792 129,72	-	-	-	-	2 792 129,72
	16 105 776,80	-	-	-	-	16 105 776,80
Przypadające do spłaty: do 1 roku ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe	4 068 512,72	-	-	-	-	4 068 512,72

11. Inne rozliczenia międzyokresowe

11. 1 Rozliczenia długoterminowe

	31.12.2025	31.12.2024
Dotacje do środków trwałych	4 485 670,85	5 625 631,94
Umorzone pożyczki z WFOŚiGW w Katowicach	1 602 661,96	1 602 661,96
Pozostałe	102 874,39	-
	6 191 207,20	7 228 593,90

11. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	31.12.2025	31.12.2024
Dotacje do środków trwałych	1 518 557,00	1 587 136,78
	1 518 557,00	1 587 136,78

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

12. Struktura przychodów netto ze sprzedaży

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		
Kraj	259 069 615,52	246 789 665,28
	259 069 615,52	246 789 665,28
Przychody netto ze sprzedaży towarów		
Kraj	29 477 893,83	28 252 988,08
	29 477 893,83	28 252 988,08
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		
Energia ciepła	258 882 800,32	238 902 003,14
Energia elektryczna	52 452,00	7 573 800,94
Usługi bezpośrednie	184 583,20	313 861,20
	259 069 615,52	246 789 665,28
Przychody netto ze sprzedaży towarów		
Odsprzedaż energii elektrycznej	28 308 080,68	26 999 095,38
Odsprzedaż wody	944 588,15	29 260,45
Złom	225 225,00	232 378,10
Pozostałe - opłata za zamówioną moc ciepłą	-	992 254,15
	29 477 893,83	28 252 988,08

13. Przychody odsetkowe
(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Odsetki	127 190,19	-	-	-	127 190,19
	127 190,19	-	-	-	127 190,19

w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Odsetki	154 724,52	-	-	-	154 724,52
	154 724,52	-	-	-	154 724,52

14. Koszty odsetkowe
(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Odsetki	1 174 141,09	-	-	-	1 174 141,09
	1 174 141,09	-	-	-	1 174 141,09

w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	Razem
Odsetki	1 000 616,10	-	-	-	1 000 616,10
	1 000 616,10	-	-	-	1 000 616,10

15. Koszty rodzajowe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Amortyzacja	(25 939 983,44)	(24 069 833,72)
Zużycie materiałów i energii	(181 274 971,49)	(180 744 525,22)
Usługi obce	(31 889 543,92)	(30 953 942,01)
Podatki i opłaty, w tym:	(9 705 484,80)	(7 759 974,60)
- podatek akcyzowy	(10 087,00)	
Wynagrodzenia	(31 529 166,87)	(27 876 953,16)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	(10 738 639,69)	(9 382 848,78)
Wartość sprzedanych towarów	(28 703 410,36)	(27 507 104,70)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 828 029,98)	(1 560 563,30)
	(321 389 230,55)	(309 835 545,49)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	4 584 854,30	4 535 873,04

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

16. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	42 840 585,08	42 922 706,56
- planowane na rok następny	58 078 000,00	48 854 000,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	67 000,00	159 000,00
- planowane na rok następny	150 000,00	300 000,00

17. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

17. 1 (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
(Zysk)/Strata ze zbycia środków trwałych	(825 072,08)	
(Zysk)/Strata ze zbycia środków trwałych		860 600,00
Odpis aktualizujący	577 190,28	-
Inne		2 787 554,36
	(247 881,80)	3 648 154,36

17. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(8 263 403,13)	(13 679 090,90)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(1 088 088,72)	1 912 362,00
Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym cashpoolingu)	11 657 305,88	(11 657 305,89)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(259 510,47)	151 455,18
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	-	3 665 167,56
	2 048 303,56	(19 607 392,05)

17. 3 Inne korekty

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających	3 010 892,00	8 092 224,06
Pozostałe	162,19	(2 263 318,46)
	3 011 054,19	5 828 905,60

17. 4 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(6 423 763,34)	(2 218 472,90)
Zwiększenia środków trwałych	(57 557 479,00)	(10 544 412,50)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	23 152 920,73	(30 613 342,01)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	269 510,47	(151 455,18)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie z tytułu zbycia	(1 269 262,71)	(2 358 809,91)
Budynek otrzymany nieodpłatnie	293 700,00	-
	(41 544 373,85)	(45 886 292,50)

18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

18. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności	Zobowiązania
Dalkia Polska Sp. z o. o.	34 084 013,02	20 488 766,36
Dalkia Polska Kogeneracja 1 Sp. z o.o.	2 067 719,73	4 190 020,92
Dalkia Polska Solutions Sp. z o.o.	-	58 723,72
Dalkia Polska Kogeneracja 2 Sp. z o.o.	11 202 615,99	13 576 573,50
Dalkia Polska Energia Serwis Sp. z o. o.	75 423,60	1 784 044,84
	47 519 772,34	40 078 129,14

18. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Inne przychody	Przychody ze sprzedaży
Dalkia Polska Sp. z o. o.	27 403,75	-
Dalkia Polska Kogeneracja 1 Sp. z o.o. *	10 919 495,81	-
Dalkia Polska Solutions Sp. z o.o.	238 001,25	-
Dalkia Polska Kogeneracja 2 Sp. z o.o. *	60 617 077,25	-
Dalkia Polska Energia Serwis Sp. z o. o.	2 185 298,23	-
Societe Valmy Defense 38	2 253 096,24	-
	78 440 372,53	-

* kwota 40.273.188,08 PLN dotyczyła przychodów osiągniętych z rozliczenia wspólnego przedsięwzięcia, które ujęte są jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe Informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

18. 3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Zakupy towarów	Zakupy usług	Odsutki
Dalkia Polska Sp. z o.o.	33 914 703,42	4 646 052,89	697 886,22
Dalkia Polska Kogeneracja 1 Sp. z o.o.	28 453 768,88	-	-
Dalkia Polska Solutions Sp. z o.o.	-	4 191 556,98	-
Dalkia Polska Kogeneracja 2 Sp. z o.o.	92 954 689,51	-	-
Societe Valmy Defense 38	18 322 544,70	-	-
Dalkia Polska Energia Serwis Sp. z o.o.	-	23 391 392,99	-
	173 645 704,31	32 229 002,66	697 886,22

Odsutki od Dalkia Polska Sp. z o.o. są częściowo kapitalizowane (wysokości 651 308 PLN) na środki trwałe w budowie zwiększając wartość początkową nowych (jeszcze nie przyjętych do użytkowania) środków trwałych.

19. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Kierownictwo	22,00
Pracownicy ekonomiczni i administracyjno-gospodarczy	64,00
Pracownicy techniczni i na stanowiskach robotniczych	139,00
	225,00

20. Wynagrodzenia, zaliczki oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego spółek handlowych:

	31.12.2025	31.12.2024
Organ zarządzający	1 448 826,00	1 314 000,00
	1 448 826,00	1 314 000,00

21. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	149 142,00	140 700,00

22. Informacje 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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok.

23. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna zostało sporządzone przez Dalkia S.A., 37 avenue du Marechal de Lattre de Tassigny, 59875 ST ANDRE CEDEX, France. Sprawozdanie dostępne jest w siedzibie jednostki Dominującej.

24. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2025 Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych gwarancji bankowych. Łączna wartość udzielonych gwarancji wynosi 26 849 400,00 zł. Termin ważności gwarancji upływa 27 maja 2026, 30 czerwca 2026, 30 września 2026 i 15 grudnia 2027 roku

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odszkodowaniami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

25. Informacje o instrumentach finansowych

Zmiana regulacji dotyczących instrumentów finansowych

Dotychczas obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych utraciło moc. W jego miejsce weszło w życie rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (dalej "rozporządzenie MF").

Zmiana zasad rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych została zastosowana prospektywnie.

Dane porównawcze nie zostały przekształcone.

Informacje za poprzedni rok obrotowy przedstawiono na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. wyłącznie w notach, na które zmiana zasad rachunkowości nie miała wpływu 25.5 i 25.6

25. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych oraz sposobu ich wykorzystania w działalności operacyjnej i finansowej:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych Informacjach i objaśnieniach w nocie 25.5.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności, oraz korzysta z systemów „cash pool” w ramach Grupy.

Spółka dąży do utrzymania poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych wysoko zbywalnych inwestycji dłużnych w kwocie przekraczającej przewidywane wypływy środków pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych (innych niż zobowiązania handlowe) w ciągu najbliższych 60 dni.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych Informacjach i objaśnieniach w nocie 25.6

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka nabywa i zbywa instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej,

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych Informacjach i objaśnieniach w nocie 25.4.

25. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Podstawowa Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 189 396,81	n/d
Pozostałe zobowiązania finansowe	Pożyczka od Dalkia Polska S.A.	9 666 666,67	Oprocentowanie 4,5 %
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie modernizacji kotłów węglowych na terenie zakładu produkcyjnego nr 13 Szopienice	4 383 376,00	Oprocentowanie: 0,80% stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP ogłaszanej przez Prezesa NBP w Dzienniku Urzędowym NBP, obowiązującej w dniu 1 stycznia roku w którym zawarto umowę, nie mniej niż 3,00%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie modernizacji kotłów węglowych na terenie zakładu produkcyjnego nr 3 Mysłowice	4 778 895,00	Oprocentowanie: 0,80% stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP ogłaszanej przez Prezesa NBP w Dzienniku Urzędowym NBP, obowiązującej w dniu 1 stycznia roku w którym zawarto umowę, nie mniej niż 3,00%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania "Budowa wysokoparametrowej sieci ciepłowniczej łączącej źródło Wietrzok z sieciami źródła Szopienice"	4 468 146,00	Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,8 stopy redyskonta weksli określonej w ust. 1, lecz nie mniej niż 3,00%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania "Likwidacja źródeł ciepła opalanych węglem w budynku wielorodzinnym przy ul. Wałowej 8-8a w Katowicach poprzez podłączenie do sieci ciepłowniczej DPE S.A."	147 490,70	Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,8 stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP, ogłaszanej przez Prezesa NBP obowiązującej w pierwszym dniu miesiąca, w której zawarto umowę, lecz nie mniej niż 3%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania "Budowa węzłów i sieci ciepłowniczej do budynków zlokalizowanych w Katowicach przy Al. Roździeńskiego 188D oraz 190B"	2 570 771,72	Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,8 stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP, ogłaszanej przez Prezesa NBP obowiązującej w pierwszym dniu miesiąca, w której zawarto umowę, lecz nie mniej niż 3%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania "Modernizacja instalacji spalania paliw poprzez przystosowanie kotła WR-40 do spalania biomasy w zakładzie TP13 Katowice Szopienice"	1 370 000,00	Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,8 stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP, ogłaszanej przez Prezesa NBP obowiązującej w pierwszym dniu miesiąca, w której zawarto umowę, lecz nie mniej niż 3%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania "Przystosowanie kotła WR-10 do spalania biomasy oraz modernizacja ścieżki podawania paliwa w Zakładzie TP12 "Śląsk" w Rudzie Śląskiej"	2 400 000,00	Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,8 stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP, ogłaszanej przez Prezesa NBP obowiązującej w pierwszym dniu miesiąca, w której zawarto umowę, lecz nie mniej niż 3%
	Pożyczka inwestycyjna z WFOŚiGW z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania "Likwidacja źródeł ciepła opalanych węglem w budynku wielorodzinnym przy ul. Wałowej 9 w Katowicach poprzez podłączenie do sieci ciepłowniczej DPE S.A."	55 610,10	Stopa oprocentowania pożyczki od wykorzystanej kwoty pożyczki w stosunku rocznym wynosi 0,8 stopy redyskonta weksli uchwalonej przez RPP, ogłaszanej przez Prezesa NBP obowiązującej w pierwszym dniu miesiąca, w której zawarto umowę, lecz nie mniej niż 3%
Pożyczki udzielone i należności własne	Rozrachunki z tytułu Cash poolingu z DP Sp. z o.o.	34 084 013,02	oprocentowane równo WIBOR 1M powiększony o 1,1 p.p

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowo przedstawiono w złotych)

Sposób wyceny poszczególnych kategorii instrumentów finansowych wynika z ich przeznaczenia oraz zasad określonych w obowiązującym rozporządzeniu w sprawie instrumentów finansowych.

Należności i zobowiązania handlowe nie zostały uwzględnione w powyższej tabeli.

Wycena, ujęcie skutków przeszacowania oraz informacje o ryzykach związanych z powyższymi instrumentami finansowymi zostały przedstawione w dalszych punktach niniejszej noty 25.

26. 3 Instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Poniższe instrumenty finansowe ujmowane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem utraty wartości:

Portfel	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa 31.12.2025	Technika wyceny	Istotne dane wejściowe nieobserwowalne
Pożyczki udzielone i należności własne	Poziom 3 – dane wejściowe nieobserwowalne, oparte na szacunkach własnych	34 084 013,02	Skorygowana cena nabycia – zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przy użyciu efektywnej stopy procentowej	Wycena oparta na danych kontraktowych; dane nieobserwowalne dotyczą marży kredytowej będącej komponentem stopy dyskontowej
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane, możliwe do bezpośredniego lub pośredniego zaobserwowania na rynku	29 840 956,19	Skorygowana cena nabycia - zdyskontowane przyszłe płatności przy użyciu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko	Wycena oparta na danych kontraktowych (harmonogramy spłat, oprocentowanie); nie występują istotne dane nieobserwowalne
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Poziom 2 - dane wejściowe inne niż ceny notowane, możliwe do bezpośredniego lub pośredniego zaobserwowania na rynku	5 189 396,81	Wartość nominalna	Brak danych nieobserwowalnych – wartość odpowiada wartości nominalnej środków pieniężnych

25. 4 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2025 wartość bilansowa	31.12.2024 wartość bilansowa
Instrumenty finansowe:		
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	29 840 956,19	47 603 480,22
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	39 273 409,83	14 068 858,30
Zobowiązania finansowe	-	-

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki oprocentowane są według stałych stóp procentowych, co ogranicza ekspozycję Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych. W związku z brakiem istotnych instrumentów o zmiennym oprocentowaniu, wpływ potencjalnych zmian rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy oraz kapitał własny Spółki uznaje się za nieistotny.

25. 5 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2025 wartość bilansowa	31.12.2024 wartość bilansowa
Aktywa finansowe:		
Inne inwestycje krótkoterminowe	39 791,58	3 050 683,58
Należności własne i pożyczki udzielone	34 084 013,02	-
Należności handlowe	59 377 832,88	75 738 072,93
Środki pieniężne	5 189 396,81	14 068 858,30
Razem maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	98 691 034,29	92 857 614,81

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

Analiza jakości portfela należności – wiekowanie

Należności handlowe	wartość bilansowa brutto 31.12.2025	Uwaga aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość bilansowa netto 31.12.2025	Wartość bilansowa brutto 31.12.2024	Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości
Nieprzeterminowane	58 503 128,62	-	58 503 128,62	74 648 977,49	-
Przeterminowane do 30 dni	723 211,07	-	723 211,07	896 663,25	-
Przeterminowane 31–90 dni	151 406,07	-	151 406,07	204 304,09	-6 969,80
Przeterminowane powyżej 90 dni	495 172,37	-495 085,25	87,12	380 932,30	-385 834,40
Razem	59 872 918,13	-495 085,25	59 377 832,88	76 130 877,13	-392 804,20

Spółka tworzy odpisy aktualizujące należności w oparciu o ocenę indywidualną oraz analizę historycznej ściągalności.

25. 6 Informacje na temat ryzyka płynności

Szczegółowa struktura wiekowa zobowiązań finansowych według terminów wymagalności (do 1 roku, 1–3 lata, 3–5 lat, powyżej 5 lat) została zaprezentowana w:
- nocie 10.1 – zobowiązania wobec pozostałych jednostek.
Zaprezentowane w nocie 10 wartości odzwierciedlają wartości bilansowe zobowiązań finansowych.

Kontraktowe terminy zapadalności – przepływy pieniężne

W celu pełniejszej prezentacji ryzyka płynności Spółka analizuje również niezdyktowane przyszłe kontraktowe przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych według stanu na dzień bilansowy:

Rodzaj zobowiązania	Do 1 roku	1–3 lata	3–5 lat	>5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	13 735 179,39	8 844 082,72	4 469 564,36	2 792 129,72	29 840 956,19
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	65 466 408,19	0,00	0,00	0,00	65 466 408,19
Inne zobowiązania finansowe	1 490 135,79	0,00	0,00	0,00	1 490 135,79
Razem	80 691 723,37	8 844 082,72	4 469 564,36	2 792 129,72	96 797 500,17

Zaprezentowane kwoty obejmują kapitał oraz przyszłe płatności wynikające z oprocentowania, ujęte w wartości nominalnej, bez dyktowania.

Rodzaj zobowiązania	Do 1 roku	1–3 lata	3–5 lat	>5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	12 649 090,69	19 152 930,67	4 144 153,00	0,00	35 946 174,36
Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe	63 809 615,68	0,00	0,00	0,00	63 809 615,68
Inne zobowiązania finansowe	1 807 013,89	0,00	0,00	0,00	1 807 013,89
Razem	78 265 720,26	19 152 930,67	4 144 153,00	0,00	101 562 803,93

Bieżące zarządzanie płynnością krótkoterminową

Spółka dąży do utrzymywania poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych wysoce zbywalnych inwestycji dłużnych w kwocie przekraczającej przewidywane przepływy środków pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych (innych niż zobowiązania handlowe) w horyzoncie krótkoterminowym.

Na dzień 31 grudnia 2025 r.:

- oczekiwane przepływy środków pieniężnych z tytułu należności handlowych i innych należności wymagalnych w ciągu dwóch miesięcy wyniosły 88.853.431,13 PLN (2024: 99.387 343,18 PLN),
- oczekiwane przepływy środków pieniężnych z tytułu zobowiązań handlowych i innych zobowiązań wymagalnych w ciągu dwóch miesięcy wyniosły 52.103.278,27 PLN (2024: 55.915.244,27 PLN).

Powyższa analiza nie uwzględnia wpływu zdarzeń nadzwyczajnych, których nie można racjonalnie przewidzieć.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

26. Podatek dochodowy od osób prawnych

26. 1 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

Zysk brutto	01.01.2025 -		01.01.2024 -		
	31.12.2025		31.12.2024		
	16 927 350,50		5 373 810,72		
Podstawa prawna					
Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	1 418 487,68	-	1 418 487,68	-	1 509 655,92
	1 121 969,97	1 121 969,97	-	-	-
	481 310,23	-	481 310,23	-	-
	315 500,98	-	315 500,98	-	-
	1 729 018,66	-	1 729 018,66	-	-
	5 066 287,52	1 121 969,97	3 944 317,55	-	1 509 655,92
Podstawa prawna					
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Podstawa prawna					
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	Razem	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów	Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	293 700,00	-	293 700,00	-	198 072,33
	1 162 235,34	-	1 162 235,34	-	-
	1 455 935,34	-	1 455 935,34	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

**Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów
(irwalie różnice pomiędzy zyskami/stratą dla celów
rachunkowych a dochodem/stratą dla celów
podatkowych)**

	Podstawa prawna				Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.		
- odpis na PFON	16	1	36	...	152 760,00	152 760,00
- koszty reprezentacji i reklamy	16	1	28	...	277 476,78	277 476,78
- koszty lat ubiegłych	15	4e	...	...	10 972,55	10 972,55
- leasing	17b	1	...	...	85 296,56	85 296,56
- vat nie do odliczenia	16	1	22	...	98 127,83	98 127,83
- kary i odszkodowania	16	1	...	...	16 287,88	16 287,88
- inne NKUP	16	...	...	...	1 300 746,53	1 300 746,53
- kara URE	16	1	18	...	-	-
- odsetki budżetowe	16	1	21	...	-	-
					1 941 668,13	1 941 668,13

**Koszty nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodów
w bieżącym roku**

	Podstawa prawna				Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.		
- dostawy niefakturowane	15	4d	...	...	16 638 296,59	16 638 296,59
- rezerwa na ochronę środowiska	16	1	27	...	(169 697,69)	(169 697,69)
- odsetki i prowizje	...	...	...	...	37 227,19	37 227,19
- rezerwa na kolorowe certyfikaty	16	1	27	...	66 091,09	66 091,09
- rezerwa - Ustawa o środkach nadzwyczajnych	16	1	27	...	683 404,00	683 404,00
- koszty finansowe z tytułu odprzedaży uprawnień CO2	16	1	...	...	8 092 411,68	8 092 411,68
- kara URE	...	...	...	...	1 479 018,00	1 479 018,00
- odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	16	1	26a	...	-	-
- utworzone rezerwy	16	1	27	...	-	-
					26 826 750,86	26 826 750,86

**Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów
w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych**

	Podstawa prawna				Z zysków kapitałowych	Z innych źródeł przychodów
	Art.	Ust.	Pkt.	Lit.		
- dostawy niefakturowane z roku ubiegłego	15	4d	...	...	47 935 345,63	47 935 345,63
- amortyzacja podatkowa wyższa niż bilansowa	16a	1	27	...	(3 511 202,34)	(3 511 202,34)
- rozwiązane rezerwy pracownicze	...	...	...	...	(133 495,08)	(133 495,08)
- zapłacone odsetki	16	1	11	...	-	-
					44 290 648,21	44 290 648,21

Strata z lat ubiegłych

(6 345 172,63)

Podstawa opodatkowania

29 605 661,00

Podatek dochodowy

5 625 076,00

(12 825 872)

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Podatek dochodowy od osób prawnych

26. 2 Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2025	31.12.2024
Ujemne różnice przejściowe:		
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	4 356 620,30	4 356 620,30
Utworzone rezerwy aktuarialne	684 961,16	755 541,68
Niezafakturowane koszty	20 961 736,00	16 612 978,05
Inne rezerwy	16 537 856,06	12 757 990,33
Rezerwa na certyfikaty (kolory)	1 051 900,67	919 259,66
Odsetki naliczone	-	18 974,32
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	577 190,29	-
	44 170 264,48	35 421 364,34
Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych okresach:		
Strata podatkowa 2024 (ogółem)	12 690 345,26	12 825 871,92
Rozliczona część straty podatkowej	(12 690 345,26)	-
Strata podatkowa 2024 do rozliczenia	-	12 825 871,92
Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach	-	12 825 871,92
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 392 350,25	9 166 974,89
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 392 350,25	9 166 974,89
Dodatnie różnice przejściowe:		
Różnica w podatkowej i bilansowej wartości netto rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	14 819 911,63	4 302 518,15
Końcowe rozliczenie APA	-	1 162 235,34
Wycena kontraktów EUA	39 807,00	3 050 699,00
	14 859 718,63	8 515 452,49
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 823 346,54	1 617 935,97
Kompensata	-	-
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 392 350,25	9 166 974,89
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 823 346,54	1 617 935,97
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 980 035,21)	(1 815 519,99)
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(1 980 035,21)	(1 815 519,99)

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Strata podatkowa wykorzystana przez Spółkę w bieżącym roku obrotowym wyniosła 6 345 172,00 PLN. Dodatkowo kwota 4 877 357,89 PLN została wykorzystana w ramach podatkowej grupy kapitałowej. Pozostała część straty w wysokości 1 467 814,74 PLN nie podlega rozliczeniu, w związku z rozwiązaniem podatkowej grupy kapitałowej. W konsekwencji wskazana kwota 1 467 814,74 PLN została odpisana.

Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'J. K.' followed by 'JP' and 'dh'.

DALKIA POLSKA ENERGIA S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

26. 3 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Podatek dochodowy bieżący	5 625 076,00	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	1 980 035,21	1 815 519,99
	7 605 111,21	1 815 519,99

26. 4 Globalny podatek wyrównawczy, krajowy podatek wyrównawczy i podatek wyrównawczy od niedostatecznie opodatkowanych zysków

Od 1 stycznia 2025 r. w Polsce obowiązują przepisy ustawy z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych, stanowiących implementację Dyrektywy Rady (UE) 2022/2523 z dnia 15 grudnia 2022 r. w sprawie zapewnienia globalnego minimalnego poziomu opodatkowania międzynarodowych grup przedsiębiorstw oraz dużych grup krajowych w Unii Europejskiej.

Dyrektywa ta wprowadza na poziomie UE tzw. Filar II, czyli globalne zasady ograniczające konkurencję podatkową w zakresie stawek podatku dochodowego od osób prawnych przez ustanowienie globalnego minimalnego opodatkowania na poziomie 15%.

Podatek ten obejmuje jednostki składowe działających w Polsce grup międzynarodowych i krajowych, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej najwyższego szczebla, w co najmniej dwóch z czterech lat podatkowych bezpośrednio poprzedzających analizowany rok podatkowy, wykazały przychody w wysokości co najmniej 750 mln euro.

Spółki tworzące Grupę ze względu na przynależność do Grupy EDF, której skonsolidowane przychody przekraczają ww. poziom, zostały objęte tym regulacjami podatkowymi po raz pierwszy w odniesieniu do 2025 r.

W kontekście potencjalnych dodatkowych obciążeń podatkowych wynikających z powyższych przepisów, należy wspomnieć, że przewidują one również możliwość stosowania tzw. bezpiecznych przystani o charakterze stałym lub tymczasowym. W przypadku bezpiecznych przystani o charakterze tymczasowym, jeżeli któryś z testów umożliwiających skorzystanie z bezpiecznej przystani zostanie spełniony, wówczas należy przyjąć, iż podatek wyrównawczy nie występuje.

Wstępne szacunki dla jurysdykcji podatkowej, w której działa Grupa, wskazują, że jednostki składowe Grupy, nie będą objęte obowiązkiem dopłaty podatku wyrównawczego za 2025 r., ze względu na możliwość skorzystania dla tego okresu z tzw. tymczasowej bezpiecznej przystani CBCR (Country by Country Reporting), poprzez spełnienie testu uproszczonej efektywnej stawki podatkowej. Z uwagi na powyższe w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto obciążeń podatkowych wynikających z implementacji globalnego minimalnego podatku wyrównawczego."

Wstępne szacunki dla jurysdykcji podatkowej, w której działa Grupa, wskazują, że jednostki składowe Grupy, nie będą objęte obowiązkiem dopłaty podatku wyrównawczego za 2025 r., ze względu na możliwość skorzystania dla tego okresu z tzw. tymczasowej bezpiecznej przystani CBCR (Country by Country Reporting), poprzez spełnienie testu uproszczonej efektywnej stawki podatkowej. Z uwagi na powyższe w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto obciążeń podatkowych wynikających z implementacji globalnego minimalnego podatku wyrównawczego.

27. Identyfikacja osób składających podpis elektroniczny na sprawozdaniu finansowym

Konrad Borowski
Piotr Garczyński
Joanna Kochel

Prezes Zarządu
Zastępca Prezesa Zarządu
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Piotr Garczyński

Konrad Borowski

Joanna Kochel

