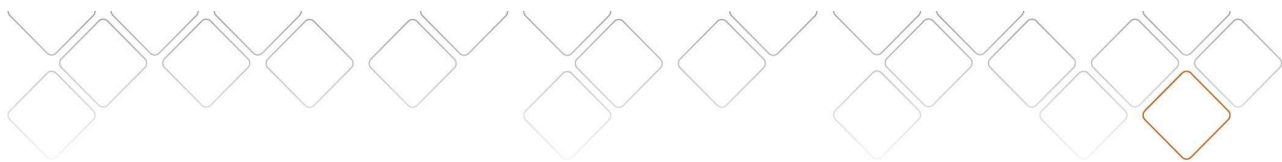


Kraków, 31.05.2022 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Columbus

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Columbus Energy S.A. za rok 2021

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Informacje ogólne	9
1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
1.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
1.4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie	14
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	15
2.1. Rzeczowe aktywa trwałe	15
2.2. Koszty finansowania zewnętrznego	16
2.3. Aktywa niematerialne.....	16
2.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych.....	16
2.5. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia.....	18
2.6. Inwestycje i inne aktywa finansowe	18
2.7. Zapasy	19
2.8. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	19
2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
2.10. Wyemitowany kapitał akcyjny	20
2.11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	20
2.12. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe	20
2.13. Rezerwy.....	21
2.14. Świadczenia pracownicze.....	21
2.15. Leasing.....	21
2.16. Płatności w formie akcji	22
2.17. Dywidenda.....	23
2.18. Ujmowanie przychodów	23
2.19. Ujmowanie kosztów	24
2.20. Podatek dochodowy.....	24
2.21. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	25
2.22. Zysk przypadający na jedną akcję	25
3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
3.1. Profesjonalny osąd	25
3.2. Niepewność szacunków i założeń	26
4. Korekty błędów i zmiany prezentacji	28
5. Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	34
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	34
5.2. Świadczenia na rzecz pracowników	34
5.3. Pozostałe przychody.....	35
5.4. Pozostałe koszty.....	35
5.5. Przychody finansowe.....	35
5.6. Koszty finansowe	36
5.7. Podatek dochodowy.....	36
5.8. Zysk / (strata) na akcję.....	37
5.9. Zbycie udziałów.....	38
6. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	39
6.1. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	39
6.2. Wartości niematerialne	41
6.3. Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone	42
6.4. Pozostałe aktywa finansowe i udzielone pożyczki	45
6.5. Zapasy	48
6.6. Należności	48
6.7. Środki pieniężne.....	49
6.8. Kapitał własny	50
6.9. Kredyty i pożyczki	52
6.10. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	55
6.11. Zobowiązania z tytułu leasingu.....	56
6.12. Odroczone podatki dochodowe	56
6.13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	57
6.14. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	59
6.15. Rezerwy.....	60
7. Noty objaśniające do instrumentów finansowych.....	60
8. Pozostałe noty objaśniające	62
8.1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń.....	62
8.2. Pozycje warunkowe	64



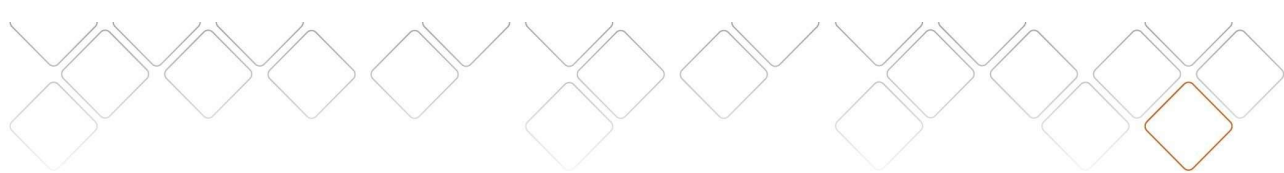
8.3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	65
8.4.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	70
8.5.	Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta	71
9.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	71

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

	Nota	1.01-31.12.2021	1.01-31.12.2020 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5.1.	735 308	664 039
Pozostałe przychody	5.3.	1 332	1 560
Razem przychody z działalności operacyjnej		736 640	665 600
Amortyzacja		-9 183	-4 517
Zużycie materiałów i energii		-346 285	-289 503
Usługi obce		-281 580	-250 090
Koszty świadczeń pracowniczych	5.2.	-80 386	-25 234
Podatki i opłaty		-3 936	-2 654
Pozostałe koszty rodzajowe		-3 996	-3 342
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-12 670	-12 759
Pozostałe koszty	5.4.	-8 904	-3 008
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-10 301	74 492
Zysk ze zbycia udziałów		1 101	3 864
Przychody finansowe	5.5.	13 760	1 105
Koszty finansowe	5.6.	-11 185	-8 129
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-6 625	71 332
Podatek dochodowy	5.7.	-690	14 557
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 935	56 775
ZYSK (STRATA) NETTO		-5 935	56 775
CAŁKOWITY DOCHÓD		-5 935	56 775
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)			
Podstawowy	5.8.	-0,09	1,40
Rozwodniony	5.8.	-0,08	0,87

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

AKTYWA	Nota	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone	1.01.2020 przekształcone
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1.	5 420	4 050	1 074
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6.1.	22 321	18 552	5 442
Wartość firmy	6.2.	3 833	3 833	3 833
Pozostałe aktywa niematerialne	6.2.	2 518	34	124
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	6.3.	226 282	160 725	9 392
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6.13.	827	0	0
Pozostałe należności	6.6.	348	377	744
Udzielone pożyczki	6.4.	121 928	33 067	16 587
Aktywa trwałe razem		383 477	220 637	37 196
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6.5.	82 414	75 741	26 823
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.6.	148 451	81 981	48 544
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	6.7.	5 032	15 192	1 895
Pozostałe aktywa finansowe	6.4.	75	75	500
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 746	0	0
Udzielone pożyczki	6.4.	39 872	574	2 814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.8.	22 718	40 804	19 589
Aktywa obrotowe razem		301 309	214 367	100 164
Aktywa razem		684 785	435 004	137 361



PASywa	Nota	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone	1.01.2020 przekształcone
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Wyemitowany kapitał akcyjny	6.9.	129 982	76 507	76 507
Pozostałe kapitały		21 003	-55 050	-57 996
Zyski zatrzymane		2 386	69 984	13 232
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		153 371	91 440	31 743
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6.13.	0	601	81
Rezerwy	6.17.	702	482	142
Kredyty i pożyczki	6.10.	86 191	105 254	19 186
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6.11.	0	0	7 485
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.14.	37	27	13
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.12.	14 888	12 754	3 537
Pozostałe zobowiązania	6.16.	420	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		102 239	119 119	30 444
Zobowiązania krótkoterminowe				
Rezerwy	6.17.	761	522	154
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.15A.	66 423	67 955	36 000
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6.11.	61 287	7 626	80
Kredyty i pożyczki	6.10.	209 713	80 292	9 147
Pozostałe zobowiązania finansowe	6.10.	8 598	0	0
Bieżący podatek dochodowy	5.7.	0	14 250	3 236
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.14.	5 818	2 922	514
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.12.	8 569	5 770	1 943
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6.16.	58 178	27 170	20 477
Pozostałe zobowiązania	6.16.	9 828	17 939	3 622
Zobowiązania krótkoterminowe razem		429 175	224 445	75 174
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		531 414	343 564	105 618
PASYWA RAZEM		684 785	435 004	137 361

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	76 507	-37 213	61 663	100 957
Korekta błędów	0	-17 837	8 321	-9 516
Stan 1 stycznia 2021 roku po korekcie	76 507	-55 050	69 984	91 440
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM:			-5 935	-5 935
zysk /(strata)netto	0	0	-5 935	-5 935
podział wyniku za 2020 rok	0	61 663	-61 663	0
emisja akcji w ramach konwersji pożyczek i obligacji	35 520	4 615	0	40 136
emisja akcji w ramach programu motywacyjnego	17 955	9 775	0	27 730
STAN NA 31 GRUDNIA 2021	129 982	21 003	2 386	153 371

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2020	76 507	-40 084	-2 778	33 646
Korekta błędów	0	-17 912	16 010	-1 902
Stan 1 stycznia 2020 roku po korekcie	76 507	-57 996	13 232	31 743
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM:			56 775	56 775
zysk /(strata)netto	0	0	56 775	56 775
konwersja pożyczek i obligacji	0	2 054	0	2 054
program motywacyjny dla pracowników	0	892	0	892
pozostałe	0	0	-23	-23
STAN NA 31 GRUDNIA 2020	76 507	-55 050	69 984	91 440

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.01.-31.12.2021	1.01.-31.12.2020 przekształcone
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-6 625	71 332
Amortyzacja	9 183	4 517
Odsetki i udziały w zyskach	-2 900	3 583
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-35	66
Zysk/strata ze zbycia udziałów	-1 101	-3 859
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 906	2 422
Zmiana stanu zapasów	-6 673	-48 918
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-46 790	-42 227
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu umów z klientami, pozostałych zobowiązań i rezerw	31 197	36 078
Pozostałe przepływy	37 463	2 721
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 626	25 715
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty	-17 735	-3 023
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 109	22 692
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-5 609	-3 524
Udzielone pożyczki	-151 232	-19 199
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	-88 363	-134 029
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach	13 563	0
Odsetki otrzymane	76	72
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	26 035	5 528
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	104	0
Wpływy z tytułu dywidendy	3 200	0
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-202 228	-151 152
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Otrzymane kredyty i pożyczki	172 813	184 146
Spłaty kredytów i pożyczek	-68 015	-27 538
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	62 761	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	60 000	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-7 555	0
Płatności zobowiązań z tytułu factoringu odwrotnego	-18 846	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-6 130	-4 088
Spłata odsetek	-9 777	-2 844
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	185 250	149 676
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-18 086	21 215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	40 804	19 589
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	22 718	40 804



Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem finansowym Spółki Columbus Energy S.A. Columbus Energy S.A. jest spółką akcyjną z siedzibą w Polsce. Siedziba i główne miejsce prowadzenia działalności spółki znajduje się pod adresem:

COLUMBUS ENERGY S.A.

ul. Jasnogórska 9

31-358 Kraków

Columbus Energy S.A jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Columbus Energy S.A. i jednocześnie jest jednostką dominującą najwyższego szczebla. Nie ma większościowego akcjonariusza, który byłby stroną kontrolującą Spółkę.

Spółka prowadzi działalność w głównie w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych dla osób fizycznych, firm i innych instytucji oraz w zakresie budowy farm fotowoltaicznych.

Na dzień 1 stycznia 2021 roku oraz 1 stycznia 2020 roku skład Zarządu był trzyosobowy:

L.p.	Imię i nazwisko	Stanowisko
1.	Dawid Zieliński	Prezes Zarządu
2.	Łukasz Górski	Wiceprezes Zarządu
3.	Janusz Sterna	Wiceprezes Zarządu

W dniu 7 maja 2021 r. pan Łukasz Górski złożył rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na 7 maja 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skład Zarządu był dwuosobowy:

L.p.	Imię i nazwisko	Stanowisko
1.	Dawid Zieliński	Prezes Zarządu
2.	Janusz Sterna	Wiceprezes Zarządu

W dniu 6 kwietnia, Janusz Sterna złożył rezygnację z powodów osobistych z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Zarządu Columbus ze skutkiem na 6 kwietnia 2022 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu jest jednoosobowy:

L.p.	Imię i nazwisko	Stanowisko
1.	Dawid Zieliński	Prezes Zarządu

Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 maja 2022 roku.

1.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenia o zgodności z MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki Columbus Energy S.A. zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych wg wartości godziwej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku. Ze względu na korektę błędów oraz zmianę prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota 4) prezentowany jest również bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2020 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej podane są w tysiącach PLN.

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Columbus Energy S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

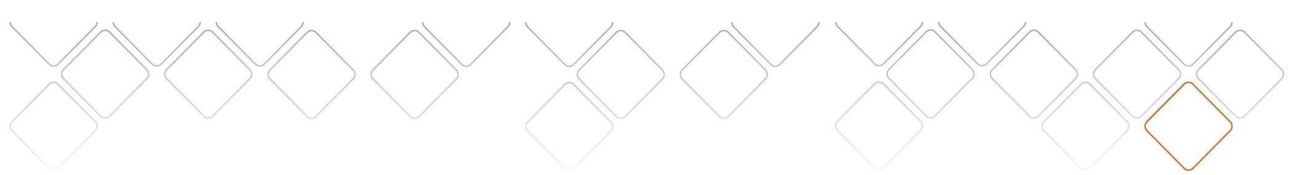
W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące niezrealizowania procesu refinansowania, które mogą wskazywać na istotną niepewność, która może powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki wykazuje:

- aktywa obrotowe w kwocie 301 milionów złotych, na które składają się m.in. zapasy w kwocie 82 milionów złotych, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w kwocie 148 milionów złotych oraz środki pieniężne w kwocie 23 milionów złotych, a także
- zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 429 milionów złotych, na które składa się m.in. zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 210 milionów złotych, zadłużenie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 61 milionów złotych oraz zobowiązania z tytułu dostaw, pozostałe zobowiązania i zobowiązania z tytułu umów z klientami w łącznej kwocie 134 milionów złotych.

Powyższe skutkuje nadwyżką zobowiązań krótkoterminowych względem aktywów obrotowych w wysokości 128 milionów złotych. Sytuacja ta wynika głównie z prezentacji znaczącej części zadłużenia finansowego w zobowiązaniach krótkoterminowych w związku z krótkoterminowym charakterem części tych zobowiązań finansowych lub w związku z faktem naruszenia niektórych wskaźników finansowych (kovenantów) wymaganych w części umów zawartych z instytucjami finansującymi. Poniżej przedstawiono zestawienie zadłużenia finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Lp.	Nazwa kredytu / pożyczki	Kwota zobowiązania na 31 grudnia 2021	Umowny termin wymagalności	Prezentacja w sprawozdaniu na 31 grudnia 2021
[1]	BOŚ (kredyt obrotowy)	39 469	2022-06-25	Krótkoterminowy
[2]	Santander (kredyt obrotowy)	24 891	2022-11-13	Krótkoterminowy
[3]	mBank (kredyt obrotowy)	50 000	2022-09-30	Krótkoterminowy
[4]	Santander (faktoring)	8 598	2022-04-30	Krótkoterminowy
[5]	Obligacje (seria F)	61 287	2024-07-08	Krótkoterminowy
[6]	Pożyczkodawca (pożyczka od akcjonariusza)	6 590	2022-06-30	Krótkoterminowy
[7]	Mister (pożyczka od akcjonariusza)	8 762	2022-06-30	Krótkoterminowy
[8]	DC24 ASI 1 i (pożyczka od akcjonariusza)	48 605	2022-10-08	Krótkoterminowy
[9]	DC24 ASI 2 i (pożyczka od akcjonariusza)	31 395	2022-11-18	Krótkoterminowy
[10]	DC24 ASI 4 i (pożyczka od akcjonariusza)	10 000	2023-05-31	Długoterminowy
[11]	DC24 ASI 5 i (pożyczka od akcjonariusza)	18 307	2023-06-08	Długoterminowy
[12]	DC24 ASI 6 i (pożyczka od akcjonariusza)	20 000	2023-12-21	Długoterminowy



Zarząd Spółki, opierając się na wynikach IV kwartału 2021 roku opublikowanych w dniu 21 marca 2022 roku wskazujących na możliwość niedotrzymania wskaźników finansowych wymaganych w niektórych umowach z instytucjami finansowymi, rozpoczął rozmowy z bankami finansującymi, pożyczkodawcami, jak również obligatariuszami celem potwierdzenia, że w przypadku naruszenia kowenantów, weryfikacja których będzie możliwa po opublikowaniu przez Spółkę sprawozdań finansowych za 2021 rok, zadłużenie finansowe nie będzie natychmiast wymagalne, a także celem potwierdzenia możliwości dalszego finansowania działalności Spółki i przedłużenia finansowania po wygaśnięciu umownych terminów zapłaty. Dotychczasowe ustalenia i decyzje banków finansujących są pozytywne dla Spółki. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego status spełnienia wskaźników finansowych oraz podjętych przez Zarząd Jednostki dominującej działań przedstawia się następująco:

Poz. 1. W związku z zapadalnością kredytu w dniu 25 czerwca 2022 roku oraz naruszeniem wskaźników finansowych zawartych w warunkach kredytu Spółka rozpoczęła rozmowy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. celem przedłużenia kredytu obrotowego na kolejny rok. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wniosek o przedłużenie kredytu na kwotę 45 milionów złotych na kolejny rok jest rozpatrywany przez bank, ale Spółka nie uzyskała jeszcze decyzji kredytowej.

Poz. 2. W związku z naruszeniem wymaganych wskaźników finansowych Spółka podjęła rozmowy z Santander Bank Polska S.A. zmierzające do zaniechania weryfikacji wskaźników finansowych. Dnia 26 maja 2022 roku Spółka uzyskała waiver z banku potwierdzający, że pomimo wystąpienia przypadku naruszenia warunków umowy (niespełnienia określonych w umowie wskaźników finansowych) nie będzie ono stanowiło podstawy dla banku do skorzystania z uprawnień umownych, tj. postawienia zadłużenia w stan natychmiastowej wymagalności. Umowny termin wymagalności to listopad 2022.

Poz. 3. W związku z naruszeniem wymaganych wskaźników finansowych Spółka podjęła rozmowy z mBank S.A. zmierzające do zaniechania weryfikacji wskaźników finansowych. Część zadłużenia w kwocie 20 milionów złotych została spłacona przez Spółkę w marcu 2022 roku. Dnia 25 maja 2022 roku Spółka uzyskała waiver z banku potwierdzający, że pomimo wystąpienia przypadku naruszenia warunków umowy (niespełnienia określonych w umowie wskaźników finansowych) nie będzie ono stanowiło podstawy dla banku do skorzystania z uprawnień umownych, tj. postawienia zadłużenia w stan natychmiastowej wymagalności. Umowny termin wymagalności to 30 czerwca 2022 dla kwoty 20 milionów złotych oraz 30 września 2022 dla kwoty 10 milionów złotych.

Poz. 4. Linia faktoringowa od Santander Bank Polska S.A. z limitem 15 milionów złotych dostępna dla Spółki na dzień bilansowy zgodnie z umową do dnia 13 listopada 2022 roku. Spółka naruszyła umowne wskaźniki finansowe i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego linia jest czasowo zawieszona.

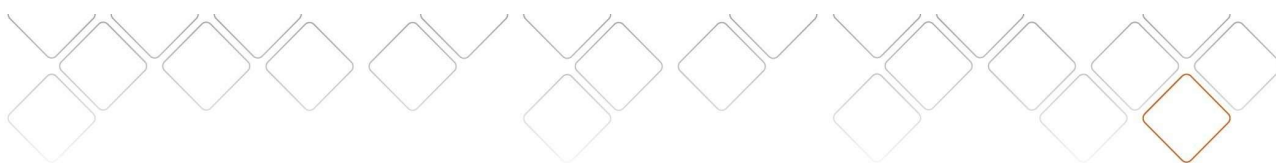
Poz. 5. W związku z naruszeniem wskaźnika finansowego określonego w warunkach emisji obligacji serii F, zobowiązanie z tytułu tych obligacji zostało wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązanie krótkoterminowe pomimo pierwotnej wymagalności w 2024 roku. Zarząd Jednostki dominującej podjął rozmowy z obligatariuszami, które doprowadziły do podpisania porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji. Zmiana dotyczy umożliwienia złożenia przez Spółkę żądania wcześniejszego wykupu obligacji w dowolnym dniu. W konsekwencji dnia 28 maja 2022 roku podpisane zostało również porozumienie, który zakłada wcześniejszą spłatę obligacji w dwóch transzach, z czego pierwsza transza w kwocie 30 milionów złotych powiększona o należne odsetki i premię za wcześniejszą spłatę została przez Spółkę spłacona w dniu 30 maja 2022 roku, natomiast transza druga również w wysokości 30 milionów złotych powiększone o odsetki i premię będzie płatna do dnia 30 września 2022 roku. Podpisane porozumienie obejmuje również waiver dotyczący przypadku naruszenia wskaźnika finansowego oraz odstąpienia od obowiązku publikacji tego wskaźnika.

Poz. 6. Spółka rozpoczęła negocjacje z Pożyczkodawcą – Akcjonariuszem spółki celem przedłużenia terminu spłaty pożyczki o kolejne 12 miesięcy. Pożyczka otrzymana od Pożyczkodawcy - Akcjonariusza nie zawiera konieczności dotrzymania wskaźników finansowych.

Poz. 7. Spółka rozpoczęła negocjacje z Pożyczkodawcą -Akcjonariuszem (akcjonariuszem Spółki i jednocześnie udziałowcem Mister sp. z o.o.) celem przedłużenia terminu spłaty pożyczki o kolejne 12 miesięcy. Pożyczka otrzymana od Mister sp. z o.o. nie zawiera konieczności dotrzymania wskaźników finansowych.

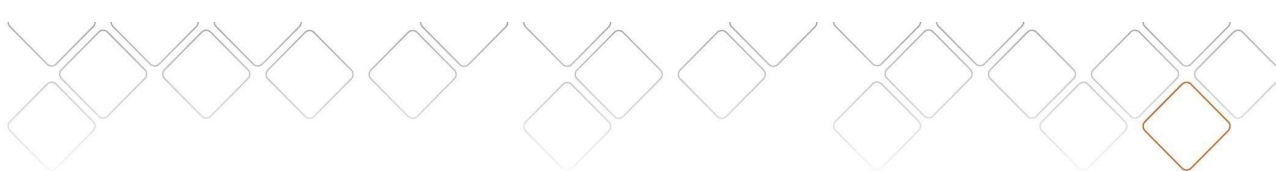
Poz. 8-12. Dnia 23 marca 2022 roku Spółka podpisała z DC24 Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. („DC24 ASI”) aneks nr 3 do umowy pożyczki z dnia 7 października 2020 roku przedłużający termin spłaty transzy 1 oraz 2 do dnia 8 kwietnia 2023 roku, tym samym całość zadłużenia z tytułu pożyczek od DC24 ASI będzie wymagalna najwcześniej w 2023 roku. Pożyczki otrzymane od DC24 ASI nie zawierają konieczności dotrzymania wskaźników finansowych.

W związku z powyższym Zarząd Spółki przygotował plan finansowy na lata 2022-2026. Podczas jego przygotowania Zarząd przyjął szereg założeń, spośród których najważniejsze w okresie 12 kolejnych miesięcy od daty niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczyły:



- w zakresie przychodów ze sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty:
 - konserwatywne założenie odnośnie montażu instalacji fotowoltaicznych, tj. zmniejszenie w 2022 oraz 2023 roku poziomu montażu tych instalacji w porównaniu do roku 2021 o około 23% (2022) oraz 32% (2023) przede wszystkim w związku z przyjętą przez Sejm w dniu 2 grudnia 2021 roku nowelizacją ustawy o odnawialnych źródłach energii. Zmiany legislacyjne wprowadziły od 1 kwietnia 2022 roku tzw. net-billing, czyli system wartościowego rozliczenia nadwyżki energii wyprodukowanej przez prosumenta. Wcześniejsze rozliczenie opierało się na tzw. net-meteringu, czyli opomiarowaniu netto, tj. rozliczaniu energii elektrycznej wyprodukowanej z instalacji fotowoltaicznej z energią elektryczną zużytą w okresie rozliczeniowym. W związku z powyższą zmianą Spółka w 4 kwartale 2021 roku oraz w 1 kwartale 2022 roku zrealizowała wysokie poziomy montażu, niemniej jednak w 2 kwartale 2022 roku obserwowalny jest spadek zamówień na rynku, a w kolejnych kwartałach Zarząd Jednostki dominującej przewiduje stopniowe odbudowanie rynku do poziomu z roku 2020,
 - wzrost montażu pomp ciepła w porównaniu do 2021 roku o około 78% (2022) oraz 172% (2023). Zakładany istotny wzrost montażu wynika przede wszystkim z rosnącego popytu na alternatywne źródła ogrzewania od źródeł tradycyjnych oraz gazowych ze względu na rosnące ceny surowców i gazu,
 - wzrost montażu magazynów energii również w związku z wdrożeniem programu Mój Prąd 4.0. Spółka jeszcze przed wdrożeniem programu, tj. w 1 kwartale 2022 roku zamontowała około 82% więcej magazynów energii niż w całym 2021 roku,
- w zakresie kosztów zmiennych związanych z montażem towarów oferowanych przez Grupę, w związku z sytuacją rynkową związaną z COVID-19, a także wojną w Ukrainie, założono wzrost inflacyjny w stosunku do kosztów zrealizowanych w 1 kwartale 2022 roku,
- koszty stałe założono na poziomie z 2021 roku pomniejszonym o zdarzenia jednorazowe, które nie będą obciążały wyniku 2022 roku i lat kolejnych, ale powiększone o wskaźnik inflacji przewidywany na kolejne lata przez GUS,
- w zakresie finansowania działalności Zarząd Jednostki dominującej na podstawie rozmów prowadzonych z instytucjami finansowymi zakłada:
 - spłatę obligacji serii F w kwocie 30 milionów złotych powiększonych o należne odsetki i premie w maju 2022 roku oraz w kwocie 30 milionów złotych powiększonych o należne odsetki i premie we wrześniu 2022 roku,
 - spłatę zadłużenia wobec Santander Bank Polska S.A. zgodnie z umownym terminem wymagalności, tj. w listopadzie 2022 roku,
 - spłatę zadłużenia wobec mBank S.A. w kwocie 20 milionów złotych w czerwcu 2022 roku oraz 10 milionów złotych we wrześniu 2022 roku,
 - wpływ od DC24 ASI w maju 2022 roku w kwocie 34 milionów złotych (zgodnie z umową z dnia 27 maja 2022 roku),
 - kontynuowanie współpracy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. poprzez przedłużenie finansowania na kolejne okresy na poziomie zbliżonym do zadłużenia na 31 grudnia 2021 roku.
- w zakresie dodatkowych wpływów Zarząd Spółki zakłada w drugiej połowie 2022 roku sprzedaż farm fotowoltaicznych o mocy 61MW (etap – warunki przyłączenia do sieci). Zarząd Spółki dostrzega fakt, iż aktualnie Spółka funkcjonuje w otoczeniu gdzie WIBOR jest na bardzo wysokim poziomie, a według prognoz krótko i średnioterminowych będzie jeszcze wzrastał. Obsługa wysokiego finansowania zewnętrznego Spółki jest dużym obciążeniem i powoduje istotne zmniejszenie realizowanych wyników finansowych. W związku z powyższym Zarząd Spółki zakłada opisaną powyżej sprzedaż części portfela farm fotowoltaicznych celem minimalizacji kosztów finansowania zewnętrznego,

Realizacja wszystkich opisanych wyżej działań, zamierzeń, planów i projekcji finansowych jest obciążona licznymi ryzykami i niepewnościami, z których najważniejsze to:



- żądanie natychmiastowej spłaty zadłużenia przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w związku z naruszeniem warunków kredytowych (niespełnienie wskaźników finansowych),
- brak przedłużenia finansowania przez Bank Ochrony Środowiska S.A. na kolejne okresy na poziomie zbliżonym do zadłużenia na 31 grudnia 2021 roku,
- brak porozumienia z akcjonariuszem w sprawie przedłużenia finansowania na kolejne 12 miesięcy (pożyczki od Pożyczkodawcy – Akcjonariusza oraz od Mister sp. z o.o.),
- brak podpisania umów sprzedaży lub wydłużenie procesu sprzedaży farm fotowoltaicznych o mocy 61MW,
- osiągnięcie gorszych wyników niż zakładane w planach i projekcjach finansowych, w tym brak osiągnięcia zakładanych poziomów sprzedaży, marż i przepływów pieniężnych w poszczególnych miesiącach prognozy,
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym,
- wystąpienie czynników poza-biznesowych mogących wywrzeć istotny, a jednocześnie trudny do przewidzenia na dzień dzisiejszy wpływ na wiele aspektów prowadzonej działalności.

Zarząd Spółki przygotowując niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zidentyfikował wspomniane powyżej ryzyka i okoliczności mogące wpływać istotnie na wyniki oraz sytuację płynnościową Spółki. Ryzyka te – gdyby się zmaterializowały – mogłyby spowodować brak możliwości zapewnienia dalszego finansowania, co z kolei mogłoby zagrozić kontynuacji działalności.

W związku z powyższym Zarząd Spółki podejmuje również inne działania mające na celu odmrożenie zainwestowanego kapitału, które ze względu na aktualny status nie zostały uwzględnione w przygotowanej prognozie finansowej, w tym m.in. prowadzone są negocjacje w zakresie pozyskania partnera finansowego/strategicznego do wspólnego rozwijania projektów farm fotowoltaicznych.

Mając na uwadze powyższe, pomimo opisanych ryzyk związanych z działalnością Spółki, Zarząd stoi na stanowisku, iż zostały podjęte oraz są podejmowane odpowiednie działania w celu zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i w związku z tym przygotował załączone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 31 maja 2022 r. Do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zatwierdzenia Zarząd jest uprawniony do zmiany i ponownej publikacji sprawozdania finansowego.

Podstawa wyceny

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego-

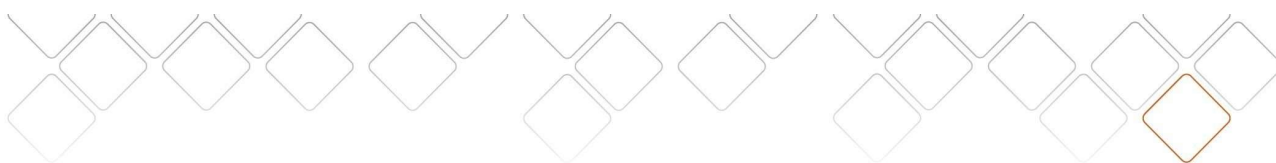
1.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych są spójne w odniesieniu do wszystkich zaprezentowanych okresów, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później.

- a) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej - Etap 2*

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli



zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,

- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.
- b) Zmiany do MSSF 4 - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9
Zmiany przesuwają datę zakończenia okresu tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2021 roku na 1 stycznia 2023 roku w celu dostosowania do daty wejścia w życie MSSF 17. Zmiany przewidują opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17.
- c) Zmiana do MSSF 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021*
Zmiana rozszerza praktyczne rozwiązanie dla leasingobiorców, dotyczące umów leasingowych z ulgami w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku z pandemią Covid 19 i płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2021 r. włącznie, na umowy z płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2022 r. włącznie.

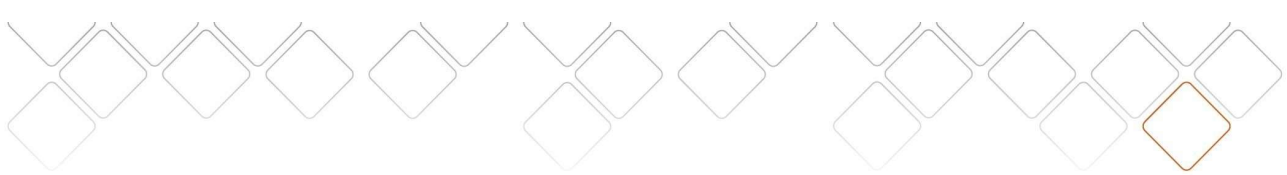
Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Powyższe zmiany do MSSF nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane dane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w dalszych częściach niniejszego sprawozdania. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

1.4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe - odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia - koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano



dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono ważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego. Jeśli nie zaznaczono inaczej, zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich przedstawionych latach.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako aktywa, jeżeli jest prawdopodobne, że jednostka będzie uzyskiwać korzyści ekonomiczne w związku z danym składnikiem aktywów, a koszt tego składnika można wiarygodnie wycenić.

Początkowe ujęcie - według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, obejmującego wszystkie koszty niezbędne do doprowadzenia danego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania. Jeżeli płatność jest wydłużona w porównaniu do normalnych warunków kredytowych, ujmuje się koszty odsetkowe, jeżeli odsetki te mogą zostać skapitalizowane zgodnie z MSR 23.

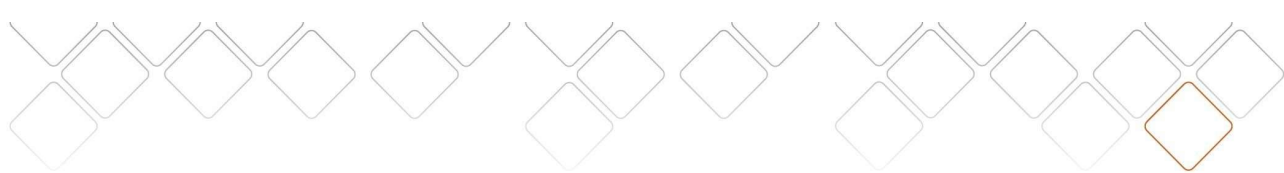
Składnik rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o łączną amortyzację (umorzenie) i zakumulowaną utratę wartości. Utratę wartości składników majątku trwałego ustala się zgodnie z MSR 36.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia, powiększone o wszystkie bezpośrednie koszty związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdolnego do używania.

Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji ujmowane są w zysku lub stracie w momencie poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres ekonomicznej użyteczności danego składnika aktywów wynoszący:

- a) maszyny i urządzenia od 2 do 5 lat,
- b) pozostałe środki trwałe od 2 do 5 lat.



Wartość bilansowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

2.2. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

2.3. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmuje się je w zysku lub stracie w okresie, w którym zostały poniesione.

Jednostka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są analizowane pod kątem wpływu na zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

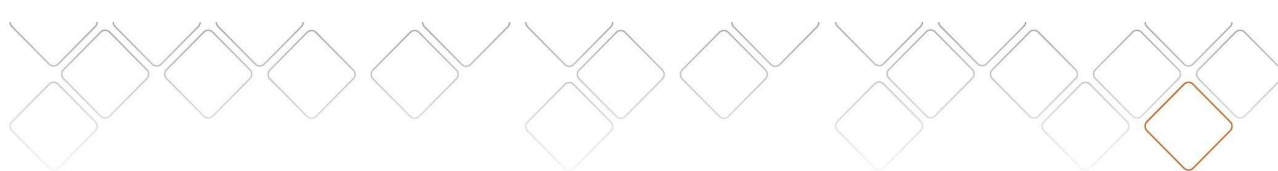
Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, ale są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Okres użytkowania składników aktywów niematerialnych zaliczanych do aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie dotyczące braku możliwości jego określenia jest nadal prawidłowe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawidłowości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia.

2.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości



odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w pozostałych kosztach.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak pożyczki udzielone w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

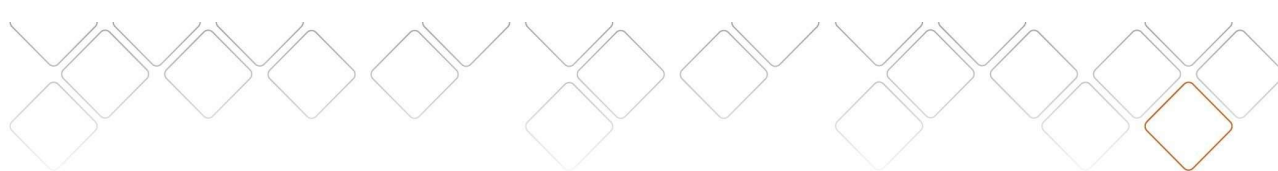
Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,



- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

2.5. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia

Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia są ujmowane według kosztu z uwzględnieniem bezpośrednich kosztów transakcyjnych.

2.6. Inwestycje i inne aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje składniki aktywów finansowych jako:

- c) wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej (przez inne całkowite dochody albo przez wynik finansowy)
- d) wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Klasyfikacja zależy od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi i od charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z warunków umownych.

Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

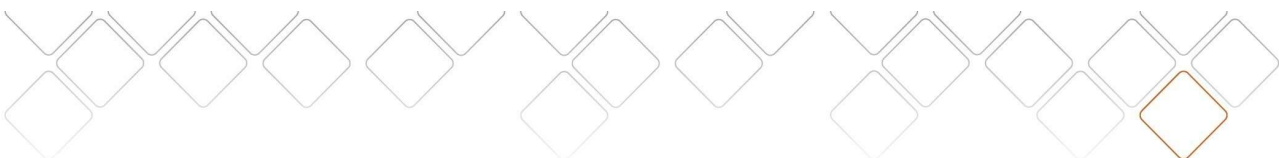
Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie



zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty kapitałowe - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje udzielone pożyczki niespełniające test klasyfikacyjny SPPI.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Spółka dokonuje przeklasyfikowania instrumentów dłużnych wyłącznie wtedy, gdy ulega zmianie jej model biznesowy stosowany do zarządzania takimi aktywami.

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składników aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji, czyli na dzień w którym Spółka zobowiązała się do nabycia bądź sprzedaży składnika aktywów. Spółka zaprzestaje ujmowania aktywów finansowych, gdy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z tych aktywów finansowych wygasły bądź zostały przeniesione a Spółka przekazała zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z posiadania danego składnika aktywów.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych. Koszty transakcyjne dotyczące aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe zawierające wbudowane instrumenty pochodne są uwzględniane w całości przy ustalaniu, czy wynikające z nich przepływy pieniężne stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek.

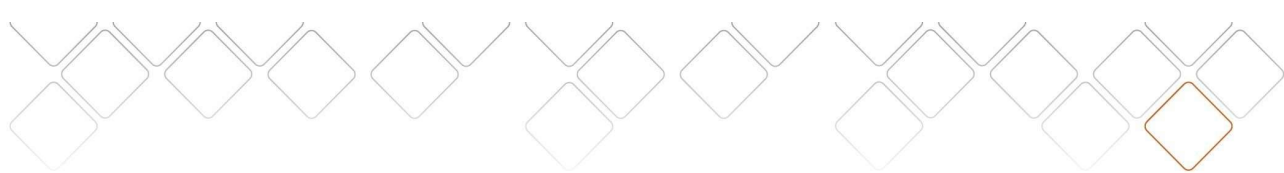
2.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu są ujmowane w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Cena sprzedaży netto jest to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

2.8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe obejmują kwoty należne od klientów za świadczone usługi bądź sprzedane towary w ramach zwykłej działalności. Ich termin płatności wynosi zazwyczaj 14 dni i dlatego są one klasyfikowane jako krótkoterminowe. Należności handlowe ujmuje się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia. Spółka utrzymuje należności handlowe w celu otrzymania umownych przepływów pieniężnych i w związku z tym wycenia je po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis na oczekiwane straty kredytowe (nota 6.6).



Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: (1) nieprzeteterminowane; (2) do 90 dni; (3) od 90 do 180 dni; (4) od 180 do 360 dni oraz (5) powyżej 360 dni. W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, weryfikuje się poziom należności spisanych względem należności niespłaconych.

Spółka z powyższej analizy należności handlowych wydzieliła należności pokrywane dotacjami rządowymi, które w imieniu klientów wpłacają regionalne WFOŚ oraz należności będące przedmiotem indywidualnych uzgodnień dotyczących terminów spłaty.

2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, które mogą zostać zamienione na znane kwoty pieniężne i dla których ryzyko zmian wartości jest nieistotne. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie w ramach zobowiązań krótkoterminowych jako składnik kredytów i pożyczek.

2.10. Wyemitowany kapitał akcyjny

Akcje zwykłe Spółki zalicza się do kapitału podstawowego. Kapitał podstawowy ujmuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki dominującej.

Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

2.11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów i usług.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty/(przychody) finansowe.

2.12. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

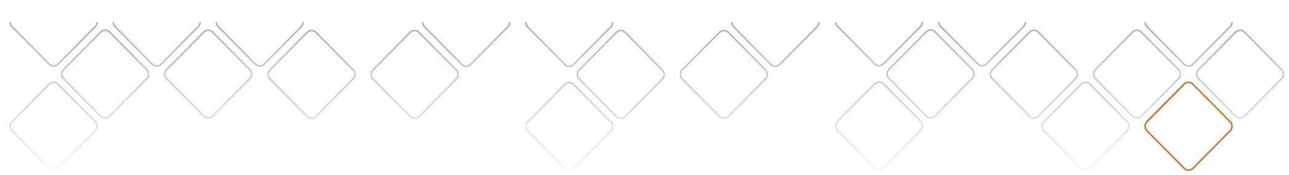
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe są wykazywane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka jako emitent instrumentu finansowego niebędącego instrumentem pochodnym poddaje ocenie warunki instrumentu finansowego w celu stwierdzenia, czy zawiera on składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy. Spółka ujmuje odrębnie składniki instrumentu finansowego, które:

- e) tworzą jej zobowiązanie finansowe; oraz
- f) dają posiadaczowi instrumentu opcję jego zamiany na instrument kapitałowy.

Kiedy w momencie początkowego ujęcia bilansowa wartość złożonego instrumentu finansowego jest przypisywana do składników: kapitałowego i zobowiązaniowego, instrument kapitałowy przyjmuje wartość końcowej (rezydualnej) kwoty pozostającej po odjęciu od wartości godziwej całego instrumentu odrębnie ustalonej wartości składnika zobowiązaniowego (w drodze wyceny wartości godziwej podobnego zobowiązania, z którym nie jest związany



składnik kapitałowy). Wartość jakiegokolwiek cechy pochodnej (np. opcji kupna), wbudowanej w złożony instrument finansowy, innej niż składnik kapitałowy (np. opcja zamiany na udziały), jest włączana do składnika zobowiązaniowego. W momencie początkowego ujęcia suma bilansowych wartości składników: zobowiązaniowego i kapitałowego, jest zawsze równa wartości godziwej, która byłaby przypisana instrumentowi jako całości. Odrębne początkowe ujęcie składników instrumentu nie powoduje powstania zysków ani strat.

2.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych i ponoszonych w związku z tym kosztów. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 15 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

2.14. Świadczenia pracownicze

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, w tym świadczeń niepieniężnych, urlopów i wynagrodzeń chorobowych, których uregulowanie w całości spodziewane jest w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy świadczyli dane usługi, ujmowane są w odniesieniu do usług świadczonych przez pracowników do końca okresu sprawozdawczego i wyceniane w kwotach wynagrodzeń oczekiwanych do wypłaty w momencie uregulowania zobowiązań. Zobowiązania te są wykazywane w bilansie jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Pracy Spółka zobligowana jest do wypłaty świadczeń po okresie zatrudnienia tj. odpraw emerytalnych i rentowych.

Wartość świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy jest kalkulowana wg niezależnego aktuarusza.

Naliczone zobowiązania równe są zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia, informacji demograficznych i dotyczą okresu zatrudnienia do dnia bilansowego.

2.15. Leasing

Leasing jest ujmowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania z odpowiadającym mu zobowiązaniem na datę udostępnienia przedmiotu leasingu Spółce.

Spółka użytkuje w ramach leasingu lokale biurowe, magazynowe, sprzęt, narzędzia i środki transportu. Umowy zawierane są zazwyczaj do 3 lat lub na czas nieokreślony.

W przypadku umów najmu zawartych na czas nieokreślony Spółka przyjmuje na potrzeby ich ujęcia zgodnie z MSSF 16 przewidywany okres użytkowania wynoszący od 3 do 5 lat.

W przypadku leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, Spółka wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nie leasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości bieżącej. Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą opłat leasingowych netto.



Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka z tej opcji skorzysta). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszone jest o dokonane spłaty i powiększane o naliczane odsetki. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany.

Spółka przyjęła różne krańcowe stopy dla leasingów o krótszym i dłuższym okresie.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Spółki do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości, a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzystała z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Zgodnie z MFFS 16 Spółka stosuje uproszczenie dotyczące wynajmu dla umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz wynajmu aktywów o niskiej wartości, który jest stosowany dla wynajmu sprzętu (np.: sprzęt IT, terminale, elektronarzędzia). Za aktywa o niskiej wartości początkowej przyjmuje się wartość przedmiotu do kwoty 5.000 USD. Płatności leasingowe w przypadku obu wymienionych wyjątków rozpoznawane są w kosztach okresu, którego dotyczą. Ani aktywo z tytułu prawa do użytkowania ani odpowiadające mu zobowiązanie finansowe nie są w tym przypadku rozpoznawane.

2.16. Płatności w formie akcji

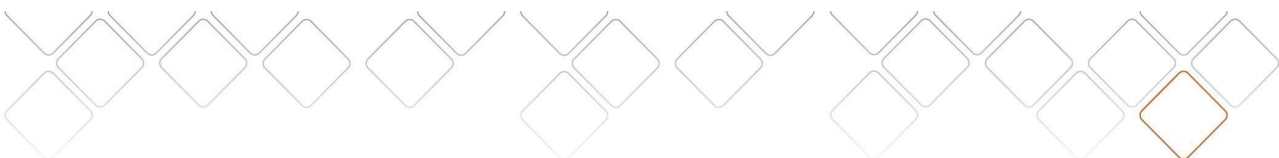
Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki otrzymują nagrody w formie akcji.

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model oparty na metodzie Monte-Carlo, o którym dalsze informacje przedstawione są w notcie 6.13. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji jednostki dominującej) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników lub/i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków



innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku, gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany. W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą jednostki dominującej lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

2.17. Dywidenda

Spółka tworzy rezerwę na kwotę zadeklarowanej dywidendy, która została zatwierdzona do wypłaty ma podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i nie zależy już od uznania jednostki na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, ale nie zostanie wypłacona na koniec okresu sprawozdawczego.

2.18. Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do analizy dotyczącej ujmowania przychodów z umów z klientami.

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr i usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta, dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr i usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Spółka realizuje usługi budowlane związane z generalnym wykonawstwem przy budowie farm fotowoltaicznych dla innych podmiotów z grupy.

Dla umów zawieranych przez Spółkę z klientami Spółka identyfikuje zobowiązanie do wykonania świadczenia jakim jest dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej, pomp ciepła i magazynów energii wraz z przygotowaniem projektu i innych formalności.

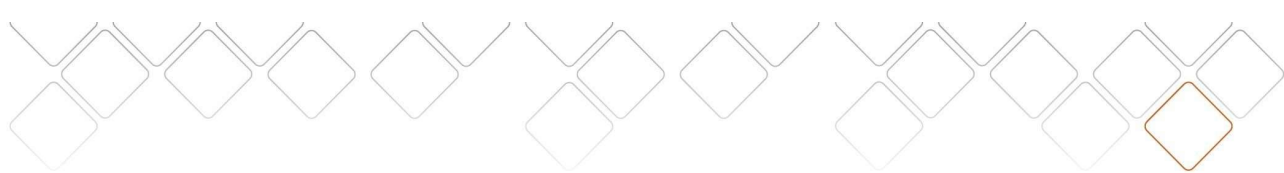
W ramach umowy sprzedaży instalacji fotowoltaicznej Spółka udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Instalacje sprzedawane klientom indywidualnym przez Columbus Energy S.A. objęte są 15 letnią gwarancją, której zakres i okres są zgodne z ogólnie przyjętą na rynku praktyką dla tego typu produktów. W ocenie Spółki, gwarancja ta stanowi zapewnienie klienta, że produkt będzie działał zgodnie z zamierzeniem stron, ponieważ jest on zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Klient nie ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie, w związku z czym gwarancja nie zapewnia klientowi dostępu do dodatkowej usługi i jest ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Klientom biznesowym dla których przeznaczone są większe instalacje fotowoltaiczne Spółka oferuje gwarancję za dodatkową opłatą. Gwarancja udzielana jest klientowi za dodatkową opłatą na okres 10 lat. Spółka gwarancje te traktuje jako osobne świadczenie i rozlicza przez okres ich trwania z uwagi na fakt, że gwarancje takie nie są ogólnie przyjętą praktyką rynkową. W ocenie Spółki, gwarancja ta zapewnia klientowi dostęp do dodatkowej usługi w uzupełnieniu zapewnienia, że instalacja fotowoltaiczna jest zgodna z ustaloną specyfikacją. W związku z tym, Spółka ujmuje przyrzoną gwarancję jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia i przypisuje część ceny transakcyjnej do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług na rzecz klienta, brak zmiennych elementów przy ustalaniu ceny transakcyjnej.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia



Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

W przypadku świadczenia przez Spółkę usług budowlanych zasadniczo powstaje jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia. Tym samym kwestia przypisania ceny transakcyjnej do zobowiązania do wykonania świadczenia nie wymaga szacowania.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Za moment wykonania świadczenia uznaje się moment zawarcia protokołu końcowego odbioru instalacji. Do tego momentu kwoty wynikające z wystawionych faktur sprzedaży traktuje się jako zobowiązania kontraktowe z niezakończonych świadczeń (zobowiązanie z tytułu umowy).

Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W 2020 roku Spółka wprowadziła dwuetapowy model sprzedaży i w związku z tym Spółka identyfikowała dwa odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Pierwsze rozpoznanie przychodu następuje w momencie zakończenia etapu pierwszego i przekazania dokumentacji projektowej, drugie w momencie wykonania montażu instalacji fotowoltaicznej u klienta. Wynika to z faktu, iż klient może zakończyć współpracę po pierwszym etapie. Spółka dokonuje alokacji całkowitego wynagrodzenia kontraktowego na oba świadczenia, proporcjonalnie do ceny sprzedaży netto danego świadczenia.

W przypadku sprzedaży magazynu energii przychód rozpoznawany jest w momencie wykonania usługi, potwierdzonej protokołem końcowym odbioru prac.

Przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych długoterminowych są ujmowane w czasie na podstawie stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia stosując metody oparte na nakładach ustalane jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. W wyniku takich ustaleń Spółka dokonuje osobno dla każdego kontraktu niezakończonego na dzień bilansowy odpowiednio:

- a) zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży oraz zwiększenia aktywów z tytułu kontraktów budowlanych (składnik aktywów z tytułu umowy), lub
- b) zmniejszenia wartości przychodów ze sprzedaży oraz zwiększenia zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych (zobowiązanie z tytułu umowy).

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne oraz drugostronnie tworzona jest rezerwa na umowy rodzące obciążenia (pozostałe zobowiązania). Nieuregulowane kwoty naliczone i zafakturowane za pracę wykonaną w ramach umowy prezentowane są w pozycji „należności z tytułu dostaw i usług”.

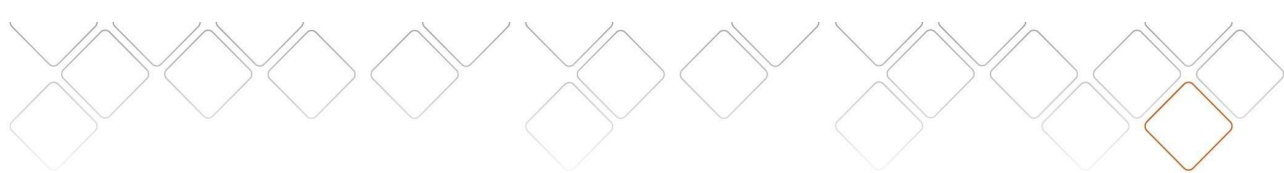
2.19. Ujmowanie kosztów

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofania środków przez udziałowców lub właścicieli.

2.20. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośnie przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową w sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień kończący okres



sprawozdawczy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Spółkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar i możliwość rozliczenia sald w kwotach netto.

2.21. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w innych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

2.22. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie.

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

3.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

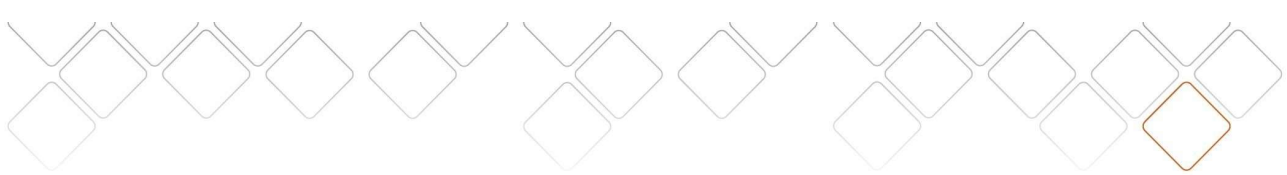
W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

a) Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Spółka uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu powierzchni biurowych ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności. Te umowy leasingu mają krótki, nieodwoływalny okres i może wystąpić znaczący negatywny wpływ na działalność Spółki, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne.



b) Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

c) prezentacja zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego

Od 2021 roku Spółka korzysta z faktoringu odwrotnego polegającego na finansowaniu przez faktora zobowiązań faktoranta wobec jego dostawców. Ze względu na zmianę charakteru zobowiązania oraz istotnie wydłużone terminy płatności Spółka zdecydowana o odrębnej prezentacji w ramach „Pozostałych zobowiązań finansowych”.

d) Ocena czy pożyczki udzielone stanowią w swojej istocie część inwestycji netto Spółki w jednostce zależnej lub współkontrolowanej

Wszelkie pozycje, których rozliczenie nie jest ani planowane, ani prawdopodobne w dającej się przewidzieć przyszłości, stanowią w swojej istocie powiększenie wartości udziału Spółki w danej jednostce zależnej lub współkontrolowanej. Pozycje takie mogą obejmować akcje uprzywilejowane i należności długoterminowe lub pożyczki. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że wszystkie pożyczki udzielone zostaną spłacone zgodnie z harmonogramem spłat ustalonym w umowach tych pożyczek.

e) Klasyfikacja pożyczek udzielonych

Spółka jako pożyczkodawca dokonuje klasyfikacji pożyczek udzielonych jako wyceniany po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez inne całkowite dochody bądź w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie:

- a) modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania pożyczkami udzielonymi oraz
- b) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla pożyczek udzielonych (tzw. test umownych przepływów pieniężnych).

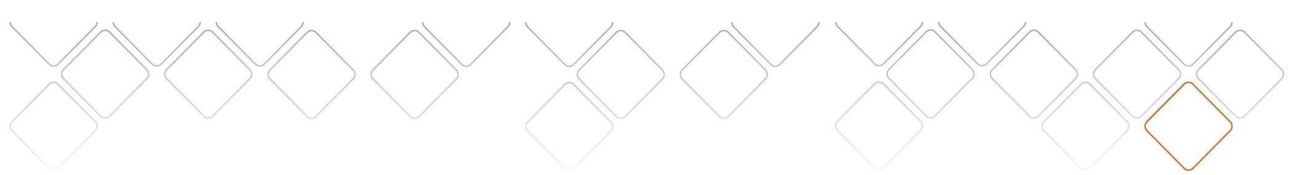
Polityka rachunkowości Spółki w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych została opisana szerzej w nocie 3.6 niniejszego sprawozdania finansowego.

W przypadku pożyczek udzielonych jednostce specjalnego przeznaczenia, które stanowią jedyne źródło finansowania zakupu farm fotowoltaicznych (kapitał własny pożyczkobiorcy jest nieistotny na moment udzielenia pożyczki), Spółka ocenia, że charakterystyka wynikających z umowy przepływów pieniężnych nie odpowiada jedynie spłacie kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty i wycenia takie pożyczki w wartości godziwej przez wynik finansowy. Szczegóły dotyczące klasyfikacji pożyczek udzielonych przedstawiono w nocie 7.4.

3.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

a) utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartości firmy



Na dzień bilansowy Spółka dokonuje szczegółowej oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Nie stwierdzono przesłanek, w związku z czym nie przeprowadzono testu na utratę wartości. Dodatkowo zgodnie z MSR 36 Spółka na każdy dzień bilansowy przeprowadza test na utratę wartości rozpoznanej wartości firmy. Szczegóły zawarto w notcie 6.2.

b) stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

c) oczekiwana strata kredytowa

Odzyskiwalność należności handlowych

Odpisów z tytułu utraty wartości należności dokonuje się zgodnie z MSSF 9 i zastosowanym modelem oczekiwanych strat kredytowych. Tam gdzie nie wskazano inaczej Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Odzyskiwalność należności z tytułu pożyczek

Dla oceny odzyskiwalności należności z tytułu pożyczek, zgodnie z MSSF 9 spółka analizuje koszyk tych należności pod względem jednorodności i stosuje indywidualną ocenę na bazie historii spłat i ustalonego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania.

d) krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pozyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

e) rezerwa gwarancyjna

Spółka udziela klientom gwarancji serwisowej. W oparciu o ewidencję kosztów napraw serwisowych ponoszonych przez Spółkę ustalany jest udział tych kosztów w przychodach ze sprzedaży. W oparciu o wyliczony współczynnik i osiągnięte przychody ze sprzedaży określana jest wysokość rezerwy na naprawy serwisowe na kolejne lata. Spółka na bieżąco monitoruje koszty napraw serwisowych i aktualizuje wartość współczynnika.

f) zaciągnięte pożyczki oraz wyemitowane obligacje z opcją konwersji

W 2019 roku Spółka zaciągnęła pożyczki oraz wyemitowała obligacje z opcją ich konwersji na akcje. Ze względu na fakt, że opcja konwersji określa stałą cenę oraz stałą ilość instrumentów kapitałowych to opcja konwersji spełnia definicję elementu kapitałowego w myśl MSR 32. W pierwszej kolejności Spółka ustaliła bilansową wartość składnika zobowiązaniowego w drodze wyceny wartości godziwej podobnego zobowiązania, z którym nie jest związany składnik kapitałowy. Wartość bilansowa składnika kapitałowego, reprezentowanego przez opcję zamiany instrumentu na akcje, została ustalona w drugiej kolejności przez odjęcie wartości godziwej zobowiązania finansowego od wartości godziwej złożonego instrumentu finansowego jako całości.

4. Korekty błędu i zmiany prezentacji

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty błędów poprzednich okresów oraz zmian w prezentacji sprawozdań finansowych mających na celu rzetelne przedstawienie informacji o wpływie niektórych rodzajów transakcji na sytuację majątkową i finansową Spółki. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

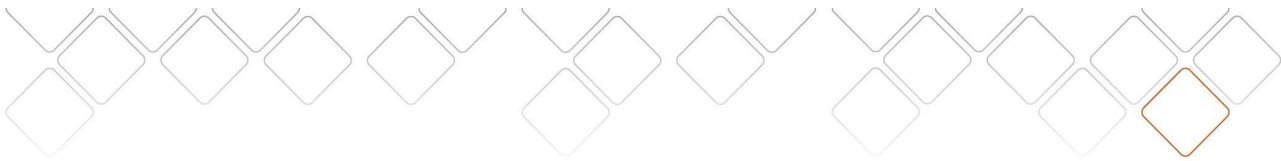
Numer zmiany	Opis zmiany
Zmiana 1	Ujęcie zobowiązania z tytułu dodatkowych kosztów (gwarancje, opłata produktowa) i rezerwy na potencjalne kary
Zmiana 2	Korekta wyceny i prezentacji leasingu związana m.in. ze zmianą krańcowej stopy procentowej oraz zbyt wczesnym ujęciem prawa do użytkowania
Zmiana 3	Podział pożyczek otrzymanych na część długo i krótkoterminową
Zmiana 4	Korekta ujęcia należności, zobowiązań i zapasów we właściwym okresie
Zmiana 5	Kompensata należności i zobowiązań z tytułu podatku VAT
Zmiana 6	Korekta rozliczenia połączenia odwrotnego Columbus Capital S.A. i Columbus Energy S.A. z 2016 roku w zakresie prezentacji kapitałów własnych po połączeniu
Zmiana 7	Korekta odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych
Zmiana 8	Zmiana prezentacyjna należności z tytułu kaucji zgodnie z terminem realizacji
Zmiana 9	Rozpoznanie niskocennych środków trwałych w ramach rzeczowych aktywów trwałych
Zmiana 10	Korekta wyceny programu motywacyjnego
Zmiana 11	Korekta ceny nabycia udziałów w spółkach zależnych
Zmiana 12	Rozpoznanie przychodu z tytułu umów dotyczących budowy farm fotowoltaicznych, który zgodnie z MSSF 15 powinien być ujmowany w czasie, a który w poprzednim okresie był błędnie rozpoznawany w momencie zakończenia budowy i przekazania projektu inwestorowi
Zmiana 13	Zmiana prezentacyjna rezerwy na koszty usług doradczych
Zmiana 14	Ujęcie zobowiązania z tytułu nabycia udziałów na dzień bilansowy
Zmiana 15	Spisanie składnika aktywów z tytułu umów
Zmiana 16	Korekta wyceny walutowej i naliczenia odsetek od zobowiązań
Zmiana 17	Zmiany prezentacyjne przychodów i kosztów, w tym wydzielenie zysku ze zbycia udziałów, przychodów finansowych oraz zmiana prezentacji refaktur
Zmiana 18	Korekta rozliczenia ceny zakupu towarów i materiałów
Zmiana 19	Korekta kalkulacji bieżącego podatku dochodowego

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za 2020 rok.

	Zatwierdzone 31.12.2020	Zmiana 1	Zmiana 2	Zmiana 7	Zmiana 9	Zmiana 10	Zmiana 12	Zmiana 15	Zmiana 16	Zmiana 17	Zmiana 18	Zmiana 19	Zmiana 20	Przekształcone 31.12.2020
Przychody	654 765	0	0	0	0	0	21 561	-3 632	0	-6 362	0	0	-2 293	664 039
Pozostałe przychody	9 358	0	0	0	0	0	0	0	0	-7 798	0	0	0	1 560
Razem przychody z działalności operacyjnej	664 123	0	0	0	0	0	21 561	-3 632	0	-14 159	0	0	-2 293	665 600
Amortyzacja	-4 627	0	-166	0	275	0	0	0	0	0	0	0	0	-4 517
Zużycie surowców i materiałów	-282 926	0	0	0	1 217	0	-6 979	0	0	0	-815	0	0	-289 503
Usługi obce	-236 297	-707	0	0	0	0	-13 101	0	0	15	0	0	0	-250 090
Koszty świadczeń pracowniczych	-25 159	0	0	0	0	-75	0	0	0	0	0	0	0	-25 234
Podatki i opłaty	-857	-2 154	0	0	0	0	0	0	0	357	0	0	0	-2 654
Pozostałe koszty rodzajowe	-8 346	0	0	0	0	0	-986	0	0	5 990	0	0	0	-3 342
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-12 759	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12 759
Pozostałe koszty	-4 644	0	0	-657	0	0	0	0	0	0	0	0	2 293	-3 008
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	88 509	-2 861	-166	-657	1 492	-75	495	-3 632	0	-7 798	-815	0	0	74 492
Zysk ze zbycia udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 864	0	0	0	3 864
Przychody finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 105	0	0	0	1 105
Koszty finansowe	-9 155	-51	-66	0	0	0	-1 577	0	-109	2 829	0	0	0	-8 129
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	79 354	-2 912	-232	-657	1 492	-75	-1 083	-3 632	-109	0	-815	0	0	71 332
Podatek dochodowy	14 914	-544	0	-125	283	0	295	-690	-21	0	-155	600	0	14 557
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	64 440	-2 369	-232	-532	1 209	-75	-1 377	-2 942	-88	0	-660	-600	0	56 775
ZYSK (STRATA) NETTO	64 440	-2 369	-232	-532	1 209	-75	-1 377	-2 942	-88	0	-660	-600	0	56 775

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku:

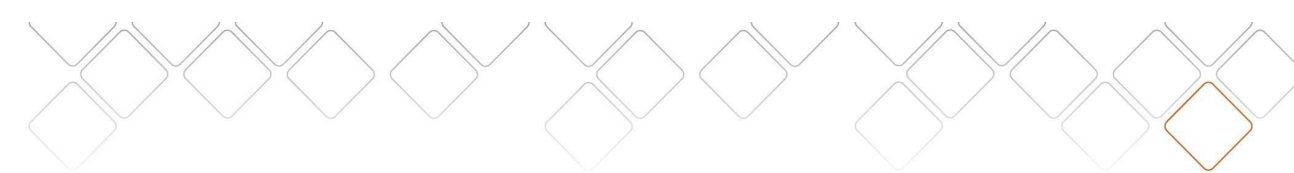
AKTYWA	Przekształcone 31.12.2020	Zmiana 2	Zmiana 4	Zmiana 5	Zmiana 7	Zmiana 9	Zmiana 12	Zmiana 14	Zmiana 15	Zmiana 18	Zmiana 19	Przekształcone 1.01.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	1 944	0	0	0	0	2 106	0	0	0	0	0	4 050
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18 527	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 552
Wartość firmy	3 833	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 833
Pozostałe aktywa niematerialne	34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	34
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych	151 856	0	0	0	0	0	0	8 869	0	0	0	160 725
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0	0	0	185	0	0	0	-185	0
Pozostałe aktywa	377	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	377
Pozostałe należności	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	33 067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33 067
Aktywa trwałe razem	209 637	25	0	0	0	2 106	185	8 869	0	0	0	220 637
Zapasy	120 776	0	-2 563	0	0	0	-41 657	0	0	-815	0	75 741
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	97 381	0	-2 309	-5 372	-1 520	0	-2 321	0	-3 878	0	0	81 981
Należności z tytułu usług budowlanych	0	0	0	0	0	0	15 192	0	0	0	0	15 192
Pozostałe aktywa finansowe	75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	75
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	574	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 804	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40 804
Aktywa obrotowe razem	259 610	0	-4 872	-5 372	-1 520	0	-28 786	0	-3 878	-815	0	214 367
Aktywa razem	469 246	25	-4 872	-5 372	-1 520	2 106	-28 601	8 869	-3 878	-815	0	435 004



PASYWA	Zatwierdzone 31.12.2020	Zmiana 1	Zmiana 2	Zmiana 4	Zmiana 5	Zmiana 6	Zmiana 7	Zmiana 9	Zmiana 10	Zmiana 12	Zmiana 14	Zmiana 15	Zmiana 16	Zmiana 18	Zmiana 19	Przekształcone 31.12.2020
Wyemitowany kapitał akcyjny	76 507	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	76 507
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe kapitały	-37 213	0	0	0	0	-17 700	0	0	-138	0	0	0	0	0	0	-55 050
Zyski zatrzymane	61 663	-3 238	-256	0	0	17 700	-1 231	1 706	138	-2 208	0	-2 942	-88	-660	-600	69 984
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	100 957	-3 238	-256	0	0	0	-1 231	1 706	0	-2 208	0	-2 942	-88	-660	-600	91 440
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 896	-737	0	0	0	0	-289	400	0	382	0	-690	-21	-155	-185	601
Rezerwy	0	482														482
Kredyty i pożyczki	105 254	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	105 254
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 768	0	987	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12 754
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	118 945	-255	987	0	0	0	-289	400	0	382	0	-690	-21	-155	-185	119 119
Rezerwy	0	522														522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 896	0	0	1 614	0	0	0	0	0	0	0	0	445	0	0	67 955
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 962	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-336	0	0	7 626
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	80 292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80 292
Bieżący podatek dochodowy	13 650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600	14 250
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 922	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 922
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 476	0	-706	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 770
Zaliczki od kontrahentów	26 595	0	0	0	0	0	0	0	0	-26 595	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania kontraktowe z niezakończonych świadczeń	27 560	0	0	0	0	0	0	0	0	-434	0	0	0	0	0	27 125
Pozostałe zobowiązania	17 990	2 971	0	-6 485	-5 372	0	0	0	0	255	8 869	-246	0	0	0	17 983
Zobowiązania krótkoterminowe razem	249 344	3 493	-706	-4 872	-5 372	0	0	0	0	-26 774	8 869	-246	109	0	600	224 445
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	368 289	3 238	281	-4 872	-5 372	0	-289	400	0	-26 393	8 869	-936	88	-155	414	343 564
PASYWA RAZEM	469 246	0	25	-4 872	-5 372	0	-1 520	2 106	0	-28 601	8 869	-3 878	0	-815	-185	435 004

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2020 roku:

AKTYWA	Zatwierdzone 1.01.2020	Zmiana 2	Zmiana 4	Zmiana 5	Zmiana 7	Zmiana 8	Zmiana 9	Zmiana 11	Zmiana 12	Zmiana 19	Przekształcone 1.01.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	460	0	0	0	0	0	614	0	0	0	1 074
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5 248	193	0	0	0	0	0	0	0	0	5 442
Wartość firmy	3 833	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 833
Pozostałe aktywa niematerialne	124	0	0	0	0	0	0	0	0	0	124
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych	9 258	0	0	0	0	0	0	134	0	0	9 392
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0	0	0	0	0	185	-186	0
Pozostałe należności	0	0	0	0	0	744	0	0	0	0	744
Udzielone pożyczki	16 587	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 587
Aktywa trwałe razem	35 510	193	0	0	0	744	614	134	185	-186	37 196
Zapasy	51 528	0	-4 504	0	0	0	0	0	-20 201	0	26 823
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 966	0	0	-1 068	-863	-744	0	0	-747	0	48 544
Należności z tytułu usług budowlanych	0	0	0	0	0	0	0	0	1 895	0	1 895
Pozostałe aktywa finansowe	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	500
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 814	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 589	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 589
Aktywa obrotowe razem	126 397	0	-4 504	-1 068	-863	-744	0	0	-19 053	0	100 164
Aktywa razem	161 907	193	-4 504	-1 068	-863	0	614	134	-18 868	-186	137 361



PASYWA	Zatwierdzone 1.01.2020	Zmiana 1	Zmiana 2	Zmiana 3	Zmiana 4	Zmiana 5	Zmiana 6	Zmiana 7	Zmiana 9	Zmiana 10	Zmiana 11	Zmiana 12	Zmiana 13	Zmiana 19	Przekształcone 1.01.2020
Wyemitowany kapitał akcyjny	76 507	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	76 507
Kapitał rezerwowý	-40 084	0	0	0	0	0	-17 700	0	0	-213	0	0	0	0	-57 996
Zyski zatrzymane	-2 778	-869	-1	0	0	0	17 700	-699	497	213	0	-831	0	0	13 232
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	33 646	-869	-1	0	0	0	0	-699	497	0	0	-831	0	0	31 743
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	420	-193	0	0	0	0	0	-164	117	0	0	87	0	-185	81
Rezerwy	0	142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142
Kredyty i pożyczki	18 538	0	0	647	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 186
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 485
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 988	0	-451	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 537
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	30 445	-51	-451	647	0	0	0	-164	117	0	0	87	0	-185	30 444
Rezerwy	0	154	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	154
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 270	0	0	0	-4 504	0	0	0	0	0	134	0	100	0	36 000
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80
Kredyty i pożyczki	9 795	0	0	-647	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 147
Bieżący podatek dochodowy	3 236	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 236
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	514	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	514
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 298	0	646	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 943
Zaliczki od kontrahentów	16 071	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-16 071	0	0	0
Zobowiązania kontraktowe z niezakończonych świadczeń	23 171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 694	0	0	20 477
Pozostałe zobowiązania	3 383	766	0	0	0	-1 068	0	0	0	0	0	641	-100	0	3 622
Zobowiązania krótkoterminowe razem	97 817	920	646	-647	-4 504	-1 068	0	0	0	0	134	-18 124	0	0	75 174
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	128 262	869	195	0	-4 504	-1 068	0	-164	117	0	134	-18 037	0	-185	105 618
PASYWA RAZEM	161 907	0	193	0	-4 504	-1 068	0	-863	614	0	134	-18 868	0	-185	137 361

5. Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

5.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	1.01.2021-31.12.2021				
	montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	usługi budowlane	montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	Razem
Klient indywidualny	537 103	0	45 384	0	582 487
Klient biznesowy	75 972	71 180	164	5 505	152 821
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	613 075	71 180	45 548	5 505	735 308

Przychody ze sprzedaży	1.01.2020-31.12.2020 przekształcone				
	montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	usługi budowlane	montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	Razem
Klient indywidualny	554 536	0	3 767	0	558 303
Klient biznesowy	76 400	27 311	0	2 025	105 736
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	630 936	27 311	3 767	2 025	664 039

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży dotyczą przede wszystkim dostawy i montażu: instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła i magazynów energii dla klientów. Spółka generuje również przychody z tytułu generalnego wykonawstwa i budowy farm fotowoltaicznych na potrzeby Grupy kapitałowej. W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, tak jak i w roku ubiegłym tj. w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, Spółka nie posiadała klientów, do których sprzedaż przekroczyłaby 10 % przychodów. Wśród klientów można wyróżnić dwie grupy:

- a) Klient indywidualny – zasadniczo dotyczy mniejszych przydomowych instalacji dla rodzin. Cechą charakterystyczną jest znacznie krótszy czas realizacji umowy niż w przypadku relacji B2B.
- b) Klient biznesowy – dotyczy osób prowadzących działalność gospodarczą, osoby prawne i jednostki administracji publicznej.

Obie grupy charakteryzuje inne ryzyko kredytowe.

5.2. Świadczenia na rzecz pracowników

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	1.01.2021-31.12.2021	1.01.2020-31.12.2020 przekształcone
- wynagrodzenia	57 606	15 642
- obowiązkowe składki ZUS	10 618	2 106
- koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	9 775	891
- szkolenia	1 435	5 004
- pozostałe świadczenia	952	1 591
RAZEM ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW	80 386	25 234

5.3. Pozostałe przychody

	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020 przekształcone
Kary i odszkodowania	321	268
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	104	178
Dotacje	0	444
Inne pozostałe przychody	907	670
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 332	1 560

5.4. Pozostałe koszty

	1.01.2021-31.12.2021	1.01.2020-31.12.2020 przekształcone
Oczekiwana strata kredytowa należności	4 675	1 877
Odpis aktualizujący zapasy	1 704	0
Kary za nieterminowe wykonanie usługi	961	282
Darowizny	325	184
Różnice inwentaryzacji	446	17
Rezerwa na opłatę produktową	299	0
Pozostałe inne koszty operacyjne	494	647
RAZEM INNE KOSZTY OPERACYJNE	8 904	3 008

Poniższa tabela przedstawia ruchy na odpisach i oczekiwanych stratach kredytowych w 2020 i 2021 roku:

	Oczekiwane straty kredytowe na należności		Odpisy aktualizujące zapasy	
	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	2 013	136	0	0
Zmiana stanu rezerwy				
- utworzenie dodatkowych odpisów	4 675	1 877	1 704	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia	6 688	2 013	1 704	0

5.5. Przychody finansowe

	1.01.2021 - 31.12.2021	1.01.2020 - 31.12.2020 przekształcone
Dywidendy	11 216	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	2 544	1 105
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	13 760	1 105

5.6. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01 - 31.12.2021	1.01 - 31.12.2020 przekształcone
Różnice kursowe	31	1 223
Odsetki	10 209	4 728
Prowizje od kredytów	178	376
Odsetki od należności budżetowych	195	114
Pozostałe koszty finansowe	572	1 688
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	11 185	8 129

5.7. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

Ustalenie wysokości podatku	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-6 625	71 332
Podatek wyliczony według stawki 19%	-1 259	13 553
Różnica w zastosowanych stawkach podatkowych	0	0
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	3 127	2 304
Przychody niepodatkowe	-2 131	0
Różnica podatkowego i bilansowego rozliczenia udziałów	0	0
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanej podatkowej ulgi inwestycyjnej (specjalna strefa ekonomiczna)	-2 972	-1 300
Strata podatkowa, od której nie ujęto składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 545	0
OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	-690	14 557

Podatek dochodowy	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Podatek bieżący:		
bieżące zobowiązania podatkowe	0	13 651
korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	599
Podatek odroczony	-690	308
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	-690	14 557

Dnia 11 lutego 2020 roku zarządzający Krakowskim Parkiem Technologicznym, działający w imieniu Ministra Rozwoju wydał Decyzję nr 59/2020 o wsparciu dla Columbus Energy S.A. na prowadzenie działalności gospodarczej. W Krakowskiej Strefie Ekonomicznej. Nowa inwestycja Spółki, w związku z którą wydano decyzję dotyczy zwiększenia zdolności produkcyjnych i usługowych Spółki i wiąże się z zatrudnieniem dodatkowych pracowników. Decyzja uprawnia Spółkę do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych. Decyzja jest ważna na czas określony, przez 12 lat od daty jej wydania. Ostatni dzień ważności decyzji przypada na 10.02.2023 roku.

Spółka zobligowana jest do spełnienia następujących warunków:

- 1/ poniesienie kosztów kwalifikowanych nowej inwestycji o łącznej wartości co najmniej 20 412 tys. zł.
- 2/ zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia, po dniu wydania decyzji, w terminie do dnia 30.06.2021 roku 225 nowych miejsc pracy i utrzymanie nowo utworzonego miejsca pracy przez okres 3 lat licząc od dnia utworzenia.
- 3/ termin zakończenia realizacji nowej inwestycji upływa z dniem 30.09.2023 roku.

Ponadto Spółka zobligowana jest do spełnienia 5-ciu wymienionych poniżej kryteriów jakościowych:

- 1/kryterium zrównoważonego rozwoju gospodarczego, w następujący sposób:
 - a) Inwestycja w projekty usługowe wspierające branże zgodnie z aktualną polityką rozwojową kraju,
 - b) Posiadanie statusu małego przedsiębiorcy.
- 2/ kryterium zrównoważonego rozwoju społecznego, w następujący sposób:
 - a) Prowadzenie działalności gospodarczej i niskim negatywnym wpływie na środowisko,
 - b) Wspieranie zdobywania wykształcenia i kwalifikacji zawodowych oraz współpraca ze szkołami branżowymi.
 - c) Podejmowanie działań w zakresie opieki nad pracownikiem.

W przypadku utraty zwolnienia w wyniku niespełnienia warunków zezwolenia spółka zobowiązana jest do zapłaty podatku dochodowego od dochodu zwolnionego.

Wysokość ulgi podatkowej kalkulowana jest w zależności od poniesionych kosztów kwalifikowanych (dwuletnich kosztów pracy nowo zatrudnionych pracowników) i tzw. Intensywności pomocy publicznej, która dla województwa małopolskiego wynosi od 35% do 55% poniesionych kosztów kwalifikowanych w zależności od statusu przedsiębiorstwa. Limit ulgi podatkowej na dzień wsparcia wyniósł 7 144 tys.

Spółka za rok 2021 od podatku dochodowego odliczyła ulgę w wysokości 2 972 tys. Zł, w roku 2020 -1 300 tys. zł. Wartość niewykorzystanej ulgi podatkowej po zdyskontowaniu na dzień 31.12.2021 wynosi 2 872 tys. zł. Spółka nie ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka na bieżąco podejmuje działania i monitoruje spełnianie kryteriów zarówno ilościowych, jak i jakościowych.

5.8. Zysk / (strata) na akcję

Podstawowy zysk / (strata) na akcję

Podstawowy zysk / (strata) na akcję wylicza się jako iloraz zysku / (straty) przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	Zysk (strata)	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	Zysk na akcję w złotych
1.01-31.12.2020 przekształcone	56 775	40 479 877	1,40
1.01-31.12.2021	-5 935	65 378 958	-0,09

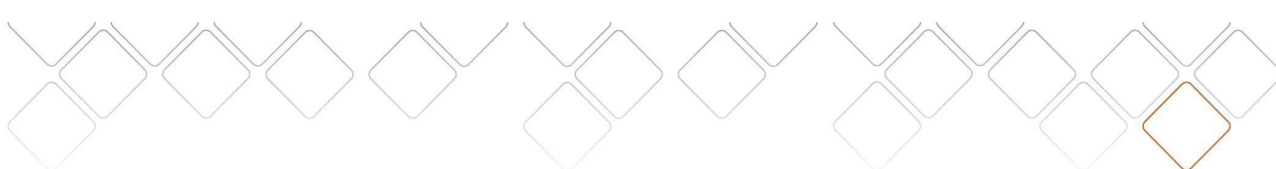
Rozwodniony zysk / (strata) na akcję

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję kwotę zysku lub straty przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Spółki koryguje się o wpływ wszelkich odsetek zaliczonych do danego okresu odnoszących się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych oraz innych zmian przychodów lub kosztów, które wynikałyby z konwersji rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych (w kwotach po opodatkowaniu).

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za liczbę akcji zwykłych przyjmuje się średnią ważoną liczbę akcji zwykłych powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane w momencie konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe. Przyjmuje się, że konwersja rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe nastąpiła na początku okresu lub na dzień emisji potencjalnych akcji zwykłych (jeśli nastąpiło to później)".

Kalkulacja rozwodnionego zysku na akcję za rok 2021 przedstawia się następująco:

Rozwodniony zysk na jedną akcję	1.01-31.12.2021	1.01-31.12.2020 przekształcone
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na posiadaczy akcji zwykłych:		
Zastosowany w kalkulacji podstawowego zysku na akcję	-5 935	56 775
Odsetki od pożyczek i obligacji z opcją konwersji	272	2 439
Zysk przypadający na posiadaczy akcji zwykłych Spółki zastosowany do kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję	-5 663	59 213



Średnia ważona liczba akcji użyta w mianowniku	1.01-31.12.2021	1.01-31.12.2020 przekształcone
Średnia ważona liczba akcji użyta w mianowniku do wyliczenia podstawowego zysku na akcje na jedną akcję	65 378 958	40 479 877
Korekty do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję:		
Obligacje zamienne na akcje	503 776	3 997 356
Pożyczki zamienne na akcje	1 831 082	14 796 417
Opcje dotyczące programu motywacyjnego	1 017 998	9 103 642
Średnia ważona liczba akcji zwykłych i potencjalnych akcji zwykłych użyta w mianowniku do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję	68 731 815	68 377 292
Zysk na akcję:	1.01-31.12.2021	1.01-31.12.2020 przekształcone
Podstawowy	-0,09	1,40
Rozwodniony	-0,08	0,87

5.9. Zbycie udziałów

W dniu 8.12.2020 Columbus Energy S.A. sprzedał 276.000 akcji spółki Nexity Global S.A. za łączną cenę 4 140 tys zł osiągając zysk ze zbycia w kwocie 3 864 tys zł.

W dniu 14.10.2021 Columbus Energy sprzedał 2.299.450 akcji spółki Nexity Global S.A., stanowiących 22,99 proc. udziału w kapitale zakładowym i głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. W wyniku transakcji, Columbus zmniejszył udział w Nexity i aktualnie posiada 999.000 akcji, stanowiących 9,99 proc. udziału w kapitale zakładowym. Cena sprzedaży wyniosła 2 299 tys zł, a wynik na sprzedaży wyniósł 0 zł.

5 lipca 2021 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w 6-ciu spółkach zależnych do jednostki zależnej Columbus JV-8 Sp. z o.o. za łączną cenę 11 953 tys. zł. Zysk ze zbycia udziałów wyniósł 1 103 tys zł.

6. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

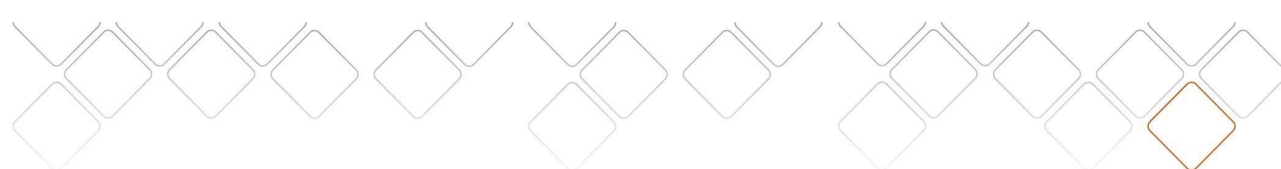
6.1. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Budowle	Urządzenia techniczne i maszyny własne	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
STAN NA DZIEŃ 1.01.2021								
Wartość brutto	0	1 947	0	1 126	12	1 695	0	4 780
Umorzenie	0	81	0	291	4	353	0	729
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	1 865	0	835	8	1 342	0	4 050
ZMIANY W OKRESIE 1.01-31.12.2021								
Zwiększenia	0	999	0	421	0	1 648	1 214	4 282
Zmniejszenia	0	6	0	35	0	0	1 214	1 255
Amortyzacja	0	248	0	231	7	1 178	0	1 664
Zmniejszenie umorzenia	0	0	0	7	0	0	0	7
STAN NA DZIEŃ 31.12.2021								
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	2 610	0	997	1	1 812	0	5 420
Wartość brutto	0	2 940	0	1 512	12	3 343	0	7 807
Umorzenie	0	329	0	515	11	1 531	0	2 386
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	2 610	0	997	1	1 812	0	5 420

	Grunty	Budynki	Budowle	Urządzenia techniczne i maszyny własne	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
STAN NA DZIEŃ 1.01.2020								
Wartość brutto	0	386	0	509	7	362	0	1 264
Umorzenie	0	2	0	104	1	83	0	190
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	384	0	405	6	279	0	1 074
ZMIANY W OKRESIE 1.01-31.12.2020								
Zwiększenia	0	1 561	0	625	5	1 333	1 561	5 084
Zmniejszenia	0	0	0	8	0	0	1 561	1 569
Amortyzacja	0	79	0	195	3	270	0	547
Zmniejszenie umorzenia	0	0	0	8	0	0	0	8
STAN NA DZIEŃ 31.12.2020								
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	1 865	0	835	8	1 342	0	4 050
Wartość brutto	0	1 947	0	1 126	12	1 695	0	4 780
Umorzenie	0	81	0	291	4	353	0	729
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	1 865	0	835	8	1 342	0	4 050

Prawa do użytkowania aktywów



	Budynki - prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny - prawo do użytkowania	Środki transportu - prawo do użytkowania	Inne rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania	Razem
STAN NA DZIEŃ 1.01.2021					
Wartość brutto	13 354	2 048	7 969	469	23 840
Umorzenie	2 671	469	2 135	13	5 289
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	10 683	1 579	5 834	455	18 551
ZMIANY W OKRESIE 1.01-31.12.2021					
Zwiększenia	7 488	1 206	3 550	334	12 578
Zmniejszenia	1 037	-	371	109	1 516
Amortyzacja	3 710	882	2 767	161	7 520
Zmniejszenie umorzenia	199	-	135	-	333
STAN NA DZIEŃ 31.12.2021					
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	13 534	1 903	6 364	520	22 321
Wartość brutto	19 717	3 254	11 132	694	34 796
Umorzenie	6 182	1 351	4 767	174	12 475
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	13 534	1 903	6 364	520	22 321

	Budynki - prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny - prawo do użytkowania	Środki transportu - prawo do użytkowania	Inne rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania	Razem
STAN NA DZIEŃ 1.01.2020					
Wartość brutto	3 586	373	2 940	-	6 900
Umorzenie	731	1	726	-	1 458
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	2 856	373	2 214	-	5 442
ZMIANY W OKRESIE 1.01-31.12.2020					
Zwiększenia	9 768	1 674	5 228	469	17 139
Zmniejszenia	-	-	199	-	199
Amortyzacja	1 941	468	1 548	13	3 970
Zmniejszenie umorzenia	-	-	139	-	139
STAN NA DZIEŃ 31.12.2020					
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	10 683	1 579	5 835	455	18 552
Wartość brutto	13 354	2 048	7 969	469	23 840
Umorzenie	2 671	469	2 135	13	5 289
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	10 683	1 579	5 834	455	18 551

Koszty z tytułu umów leasingu krótkoterminowych ujętych w wyniku finansowym wyniosły 4 521 tys. zł (w 2020 roku – 3 709 tys. zł). Zgodnie z MSSF 16 Spółka stosuje uproszczenie dotyczące wynajmu dla umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz wynajmu aktywów o niskiej wartości, który jest stosowany dla wynajmu sprzętu (np.: sprzęt IT, terminale, elektronarzędzia).

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek mogących wskazywać na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

6.2. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji	Razem
1 STYCZNIA 2021				
Wartość brutto	3 833	126	0	3 959
Umorzenie	0	92	0	92
Zwiększenia	0	458	2 124	2 582
Zmniejszenia	0	0	0	0
Amortyzacja	0	98	0	98
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	394	2 124	6 351
31 GRUDNIA 2021				
Wartość brutto	3 833	584	2 124	6 541
Umorzenie	0	190	0	190
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	394	2 124	6 351

	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w realizacji	Razem
1 STYCZNIA 2020				
Wartość brutto	3 833	184	0	4 018
Umorzenie	0	60	0	60
Zwiększenia	0	76	0	76
Zmniejszenia	0	134	0	134
Amortyzacja	0	102	0	102
Zmniejszenie umorzenia	0	70	0	70
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	34	0	3 867
31 GRUDNIA 2020				
Wartość brutto	3 833	126	0	3 959
Umorzenie	0	162	0	162
Zmniejszenie umorzenia	0	70	0	70
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	34	0	3 867

Wartości niematerialne w trakcie realizacji to głównie:

- Ekosystem - to pełne środowisko aplikacji których generalnym celem jest optymalizacja wykorzystania energii



elektrycznej i dostarczenie usług na najwyższym poziomie. Do ekosystemu należą zarówno Columbus Cloud, PowerHouse, PowerFarm, PowerCharge, jak i wszystkie urządzenia od Columbus.

- System elektronicznego obiegu dokumentów, który zastąpi papierowy obieg dokumentów. Składa się z wielu procesów dostosowanych specyficznie dla Grupy Columbus.
- Moduł magazynowy - oprogramowanie zarządzające magazynem używane do kontroli, koordynacji i optymalizacji działań, procesów i operacji wykonywanych w magazynie.

Na dzień 31 grudnia 2021 Zarząd nie zidentyfikował konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka przeprowadziła test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Wartość firmy w wysokości 3 833 tys. złotych powstała w wyniku rozliczenia połączenia prawnego Columbus Capital Spółka Akcyjna z Columbus Energy Spółka Akcyjna, które miało miejsce w 2016 roku. Wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, będącego jednocześnie odrębnym segmentem operacyjnym sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadre kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej są następujące:

- Stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 6,9% (2020: 5,5%).
- Stopa wzrostu używana do oszacowania wartości rezydualnej ośrodków wypracowujących środki pieniężne do których zostały alokowane testowane aktywa

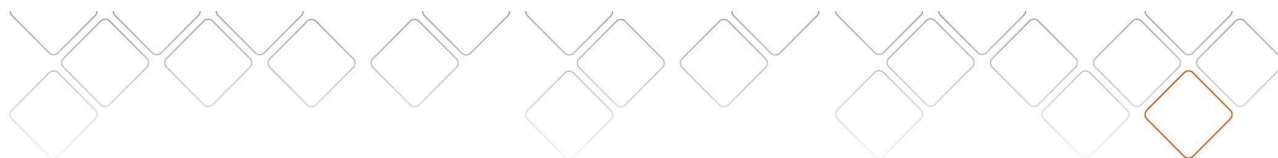
Wolumen sprzedaży bazuje na średnich wielkościach osiąganych w poprzednich okresach. Stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla ośrodka. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

W przypadku oszacowania wartości użytkowej, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy jego wartość odzyskiwalną.

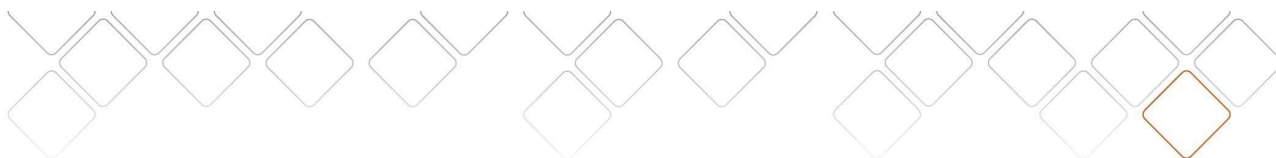
6.3. Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone

W tabeli poniżej przedstawiono jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone Spółki na dzień 31 grudnia 2021 oraz na dzień 31 grudnia 2020.

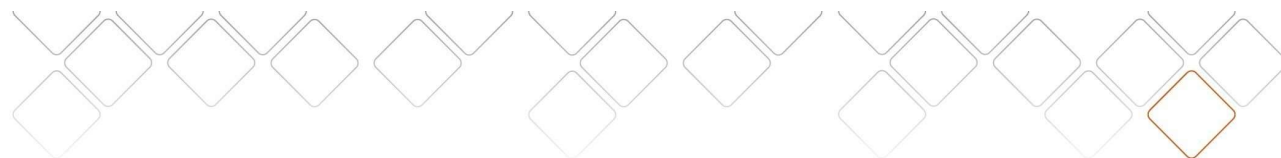
	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Inwestycje w jednostkach zależnych	180 980	113 075
- udziały lub akcje	180 980	113 075
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	55	105
- udziały lub akcje	55	105
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	45 246	47 545
- udziały lub akcje	45 246	47 545
Razem	226 282	160 725



Jednostka	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w głosach (%) bezpośrednio		Przedmiot działalności	Wartość udziałów w cenie nabycia	
	2021	2020	2021	2020		2021	2020
Jednostki zależne							
Columbus Elite S.A.	70	50	70	50	usługi w zakresie oferowania produktów i usług Columbus Energy S.A.,	117	50
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	100	100	100	100	pośrednictwo finansowe i zarządzanie należnościami z tytułu należności z odroczonym terminem płatności	200	200
Columbus Obrót Sp. z o.o.	100	0	100	0	obróć energią- posiada koncesję na sprzedaż energii i Generalne Umowy Dystrybucyjne	1 698	0
Columbus Obrót 2 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka obrotu energią	5	0
Columbus Profit Sp. z o.o.	100	100	100	100	usługi rachunkowo-księgowe, związane z obsługą kadrowo-płacową pracowników oraz doradztwem w obrębie grupy kapitałowej	250	250
GoBiznes Sp. z o.o.	100	100	100	100	usługi w zakresie rozwiązań fotowoltaicznych, również w modelu PPA i PLA	250	250
Jednostki zależne – spółki specjalnego przeznaczenia realizujące projekty farm fotowoltaicznych							
New Energy Investments Sp. z o.o.	100	100	100	100	rozwój projektów energetycznych w obszarze farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV-3 Sp. z o.o.	100	100	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV-4 Sp. z o.o.	100	100	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV-6 Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV-8 Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV-11 Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celach inwestycyjnych	*	*
Ecowolt 4 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 5 Sp. z o.o.	100	100	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 10 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 15 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celach inwestycyjnych	*	*
Fotowoltaika HIG-U PV2 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 4 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 10 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 11 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 14 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Kopalniaenergii.pl 3 Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV-7 Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV1 Sp. z o.o.	100	100	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus JV2 Sp. z o.o.	100	100	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-1 Sp. z o.o.	100	100	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-2 Sp. z o.o.	100	100	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-3 Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-4 Sp. z o.o.	100	0	100	0	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 6 Sp. z o.o.	100	100	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 7 Sp. z o.o.	100	100	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Energia Szyleny Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Fotowoltaika HIG XII Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 6 Sp. z o.o.	100	100	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 18 Sp. z o.o.	100	100	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*



PMSUN Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa fotowoltaicznych	realizująca	budowę	farm	*	*
PV-ESSE Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa fotowoltaicznych	realizująca	budowę	farm	*	*
PV-ZIGNUM Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa fotowoltaicznych	realizująca	budowę	farm	*	*
Sun Energy Invest Sp. z o.o.	100	100	100	100	spółka celowa fotowoltaicznych	realizująca	budowę	farm	*	*
Sun Venture Aero Sp. z o.o.	100	0	100	0	spółka celowa fotowoltaicznych	realizująca	budowę	farm	*	*
Razem spółki specjalnego przeznaczenia realizujące projekty farm fotowoltaicznych									178 460	112 375
Razem jednostki zależne									180 980	113 075
Jednostki współzależne	2021	2020	2021	2020					2021	2020
Columbus&Farmy Sp. z o.o.	50	50	50	50	spółką celową zajmującą się pozyskaniem warunków przyłączenia.				5	5
Smile Energy S.A.	50	50	50	50	spółka celowa zajmująca się rozwojem umów PPA i PLA.				50	50
Columbus Elite S.A.	70	50	70	50	usługi w zakresie oferowania produktów i usług Columbus Energy S.A.,					50
Razem jednostki współzależne									55	105
Jednostki stowarzyszone	2021	2020	2021	2020					2021	2020
Nexity Global S.A.	9,99	33	9,99	33	spółka prowadzącą swoją działalność w branży elektromobilność				999	3 298
Saule S.A.	20	20	20	20	rozwija technologie drukowanych perowskitowych ogniw słonecznych nowej generacji.				44 247	44 247
Razem jednostki stowarzyszone									45 246	47 545



Zmiana stanu inwestycji w podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone:

	2021	2020 przekształcone
Stan na początek okresu	160 725	9 392
Zwiększenia:	79 668	151 609
- zakup / podwyższenie kapitału / wniesienie wkładu w nowo założone spółki	79 668	151 609
Zmniejszenia:	14 111	276
- zbycie udziałów (nota 5.9)	14 111	276
- odpis aktualizujący (utrata wartości inwestycji)		
Stan na koniec okresu	226 282	160 725

6.4. Pozostałe aktywa finansowe i udzielone pożyczki

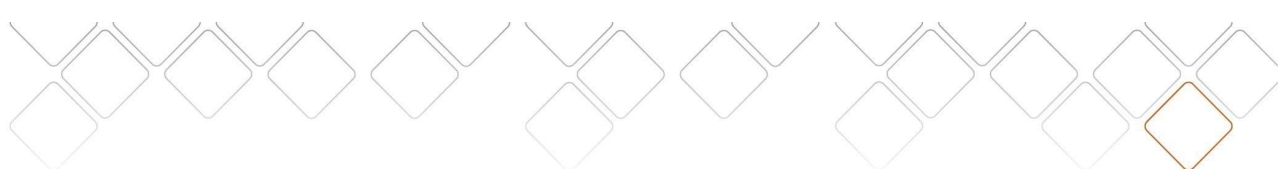
Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
- Udzielone pożyczki wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	144 427	16 632
- Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	17 373	17 009
- Pozostałe	75	75
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I UDZIELONE POŻYCZKI	161 875	33 716
w tym krótkoterminowe	39 872	574

Udzielone pożyczki – są to przede wszystkim pożyczki udzielone spółkom zależnym, przeznaczone na prowadzenie działalności bieżącej spółek oraz w spółkach farmowych przeznaczonych na finansowanie budowy farm fotowoltaicznych. Dotyczą one głównie wpłat na przyłącze, które po zakończeniu budowy farm podlegają zwrotowi. Wysokość udzielonych pożyczek spółkom zależnym na dzień 31.12.2021 roku wynosi 126 971 tys. zł (w 2020 roku 31 098 tys. zł).

Poniższa tabela przedstawia zestawienie udzielonych pożyczek przez Spółkę:

Pożyczkobiorca	Saldo na dzień 31.12.2021	Saldo na dzień 31.12.2020	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	17 373	17 009	WIBOR 3M + 2%	31.12.2033	umowa przelewu wierzytelności
Pożyczki udzielone jednostce zależnej Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	17 373	17 009			
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 1	25 604	5 931	WIBOR 3M + 2%	01.12.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 2	23 767	0	WIBOR 3M + 2%	20.01.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 3	10 475	0	WIBOR 6M + 4%	07.09.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 4	7 271	0	WIBOR 3M + 2%	25.02.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 5	5 109	0	WIBOR 6M + 4%	31.12.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 6	4 814	0	WIBOR 6M + 4%	08.12.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 7	4 391	0	WIBOR 6M + 4%	30.07.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 1	3 557	0	WIBOR 3M + 2%	01.12.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 8	2 700	0	WIBOR 3M + 2%	22.02.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 9	1 650	0	WIBOR 6M + 4%	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 10	1 430	0	WIBOR 6M + 4%, część 5 %	11.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 11	1 290	0	WIBOR 6M + 4%	23.09.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 12	1 203	1 152	WIBOR 3M + 2,5%	17.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 13	1 127	0	WIBOR 3M + 2%	12.04.2023	brak

Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 14	1 112	0	WIBOR 3M + 2%, część 5%	11.11.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 15	1 075	0	WIBOR 6M + 4%	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 16	1 074	0	WIBOR 6M + 4%	23.09.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 17	1 022	0	WIBOR 3M + 2%	25.03.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 18	1 002	1 386	WIBOR 3M + 2,5%, część 1 %	06.07.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 19	944	1 205	WIBOR 3M + 2,5%, część 1 %	06.07.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 20	713	0	WIBOR 3M + 2%	10.06.2021	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 21	683	0	WIBOR 6M + 4%, część 1 %	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 22	608	474	WIBOR 3M + 2%	03.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 23	593	560	WIBOR 3M + 2,5%	17.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 24	492	0	WIBOR 3M + 2%	10.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 25	458	343	WIBOR 3M + 2%	03.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 26	457	0	WIBOR 6M + 4%	13.10.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 27	443	0	WIBOR 6M + 4%	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 28	433	396	WIBOR 3M + 2%	03.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 29	415	364	WIBOR 3M + 2%	03.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 30	402	0	WIBOR 6M + 4%	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 31	392	0	WIBOR 6M + 4%	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 32	365	0	WIBOR 6M + 4%	11.06.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 33	352	397	WIBOR 3M + 2,5%	07.10.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 34	297	196	WIBOR 3M + 2%	03.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 35	235	0	WIBOR 3M + 2%	12.04.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 36	218	0	WIBOR 3M + 4%	31.12.2021	brak
Pozostałe spółki farmowe	882	957	od 2% do 4%		brak
Pożyczki udzielone spółkom zależnym - Farmy	109 057	13 361			
Columbus&Farmy	1331	224	WIBOR 3M + 2%	31.12.2022	brak
Pożyczki udzielone spółkom współzależnym - Farmy	1 331	224			
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 37	4 684	0	3,5%	30 dni od dnia przyjęcia oferty dewelopera	oświadczenie o poddaniu się egzekucji art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 38	5 015	0	4,0%	19.11.2022	oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 39	101	0	4,0%	26.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 40	3 149	0	3,5%	22.06.2022	1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. pożyczkobiorcy, 2) umowa przelewu wierzytelności
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 41	917	0	5,0%	19.09.2021	1) Zastaw rejestrowy na projekcie 2) Umowa przelewu wierzytelności
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 42	0	727	5,0%	22.10.2022	3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 43	306	0	5,0%	19.09.2021	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 44	0	362	5,0%	11.11.2022	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 45	64	61	5,0%	09.09.2023	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 46	1 188	0	5,0%	09.09.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) umowa przelewu wierzytelności
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 47	8 860	600	5,0%	24 m-ce od wypłaty każdej transzy	3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji art. 777 k.p.c., 1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 48	1 010	0	4,5%	19.11.2022	1) oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. 2) oświadczenie (poręczenie) o



Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 49	2 985	0	1,0%	22.06.2022		poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. 1) umowa przelewu wierzytelności 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 50	899	0	1,0%	07.01.2022		1) umowa przelewu wierzytelności 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 51	1 032	0	4,0%	24 m-ce od wypłaty każdej transzy		hipoteka umowna
Pożyczki udzielone spółkom pozostałym - Farmy	30 210	1 750				
Pożyczkobiorca 1	432	0	4,0%	31.12.2022		brak
Pożyczkobiorca 2	1 959	0	WIBOR 6M + 4%	31.12.2021		brak
Pożyczkobiorca 3	284	574	5,0%	25.02.2025		brak
Pożyczkobiorca 4	745	723	3,2%	25.02.2025		1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 k.p.c. 2) zastaw rejestrowy na akcjach serii B spółki, ZABEZPIECZENIE DOTYCZY 1.000.000 sztuk objętych akcji serii B.
Pożyczkobiorca 5	409	0	WIBOR 3M + 4%	13.08.2022 19.08.2022 oraz 10.09.2022		brak
Razem pozostałe i Grupa Nexity	3 829	1 297				
RAZEM	161 800	33 641				

Pożyczki udzielone	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
- pożyczki udzielone jednostce zależnej Columbus Energy Finance Sp. z o.o. *	17 373	17 009
- pożyczki udzielone spółkom zależnym - Farmy	109 057	13 361
- pożyczki udzielone spółkom współzależnym - Farmy	1 331	224
- pożyczki udzielone spółkom pozostałym - Farmy	30 210	1 750
- pożyczki udzielone spółkom współzależnym - Grupa Nexity Global S.A.	2 368	0
- pozostałe	1 461	1 297
Razem	161 800	33 641

w tym:

krótkoterminowe	39 872	574
długoterminowe	121 928	33 067

* wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2021 wynosi 542 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 wynosi: 542 tys. zł)

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Stan na początek okresu	33 641	19 401
Zwiększenia:	154 269	20 316
- udzielenie pożyczek	151 232	19 199
- odsetki naliczone	3 036	1 117
Zmniejszenia:	26 109	6 077
- spłata pożyczek	26 035	5 528
- spłata odsetek od pożyczek	74	72
- odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0	477
Stan na koniec okresu	161 800	33 641

6.5. Zapasy

Zapasy	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Materiały	72 536	51 747
w tym materiały u klienta	5 790	6 675
Towary	2 831	0
Towary w drodze	6 975	23 994
Produkcja w toku	71	0
RAZEM	82 414	75 741

Spółka zwiększyła wartość posiadanych zapasów. Wzrost zapasów spowodowany jest znacznym zwiększeniem zapotrzebowania na montaż instalacji fotowoltaicznych oraz materiałami potrzebnymi do budowy farm fotowoltaicznych, gdzie Spółka jest głównym wykonawcą.

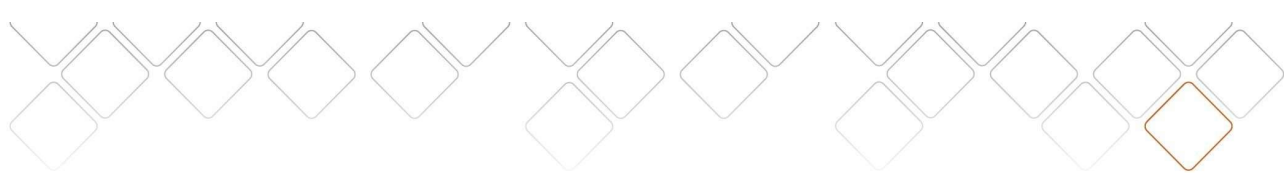
6.6. Należności

Największe należności Spółka wykazuje od podmiotów powiązanych, które wynikają z dostarczonych materiałów oraz częściowo wykonanych usług związanych z budową farm fotowoltaicznych. Wartość należności od podmiotów powiązanych w roku bieżącym wynosi 56 014 tys. zł (44 632 tys. zł w 2020 roku), pozostałych podmiotów 36 226 tys. zł (13 791,00 tys. zł w 2020 roku).

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 14 dni.

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
1. Należności handlowe brutto	91 876	58 423
Odpis aktualizujący	-4 333	-2 434
Należności handlowe netto	87 543	55 989
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe	6 688	3 418
3. Aktywa kontraktowe wynikające z etapu I realizacji	0	2 610
4. Należności z tytułu podatku VAT	2 887	4 688
5. Kaucje, wadia	1 785	1 539
6. Zaliczki na dostawy i usługi	36 171	7 522
7. Pozostałe należności	13 724	6 591
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
RAZEM	148 798	82 358
w tym krótkoterminowe	148 450	81 981

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				Razem
		do 3 miesiące	od 3 do 6 miesiące	od 6 do 12 miesiące	powyżej 12 miesiące	
Należności handlowe brutto	69 031	13 344	2 436	5 570	1 495	91 876
Należności analizowane w modelu oczekiwanych strat kredytowych – macierz rezerw	60 952	13 344	2 436	5 570	1 495	83 797
Odpis aktualizujący	-93	-903	-831	-532	-1 468	-3 827
Pozostałe analizowane indywidualnie	8 079	0	0	0	0	8 079
Odpis aktualizujący	-506	0	0	0	0	-506
NALEŻNOŚCI HANDLOWE	68 432	12 441	1 605	5 038	27	87 543
RAZEM						



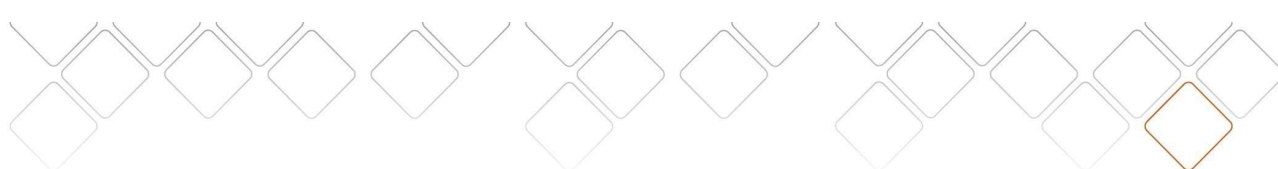
	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			Razem	
		do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy		powyżej 12 miesięcy
Należności handlowe brutto	17 431	4 800	1 168	8 561	26 463	58 423
Należności analizowane w modelu oczekiwanych strat kredytowych – macierz rezerw	12 115	4 800	1168	8561	26 463	53 107
Odpis aktualizujący	-38	-263	-356	-355	-1 423	-2 434
Pozostałe analizowane indywidualnie	5 316	0	0	0	0	5 316
Odpis aktualizujący	0	0	0	0	0	0
NALEŻNOŚCI HANDLOWE RAZEM	17 392	4 537	812	8 206	25 040	55 989

Spółka po dokonaniu analizy należności uznała, że nie istnieje ryzyko braku spłaty należności od spółek powiązanych. Wszystkie należności handlowe jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2020 były wyrażone w PLN.

6.7. Środki pieniężne

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 718	40 804
w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania - rachunek VAT	99	1 836
RAZEM	22 718	40 804
PLN		
Środki pieniężne w banku i w kasie	22 568	40 343
w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania - rachunek VAT	99	1 836
Krótkoterminowe depozyty bankowe		0
RAZEM PLN	22 568	40 343
EUR		
Środki pieniężne w banku i w kasie	147	461
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM EUR	147	461
GBP		
Środki pieniężne w banku i w kasie	3	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM GBP	3	0
RAZEM	22 718	40 804

Środki pieniężne o ograniczonym zakresie dysponowania dotyczą środków pieniężnych na rachunkach VAT. Na wartość pozostałych przepływów w 2021 roku wykazaną w sprawozdaniu przepływów pieniężnych składają się:



	1.01-31.12.2021	1.01-31.12.2020 przekształcone
Ujęcie programu motywacyjnego	9 775	892
Zaciągnięcie zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego	27 443	0
Wycena elementu kapitałowego pożyczek		-225
Pozostałe korekty kapitałowe	245	0
Ujęcie opcji konwersji w kapitałach	0	2 054
Razem pozostałe przepływy	37 463	2 721

6.8. Kapitał własny

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2021 wynosi 129 982 198,50 zł i dzieli się obecnie na 68 773 650 akcji o wartości nominalnej 1,89 zł każda.

W dniu 8 stycznia 2021 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia wszystkich obligatariuszy, którzy objęli obligacje serii E, na podstawie których wyrazili intencję do wykonania prawa konwersji posiadanych przez nich obligacji serii E na akcje nowej emisji. W lutym 2021 roku w celu realizacji umownego prawa konwersji obligacji nabywanych na akcję podpisano umowy nabycia obligacji w celu ich umorzenia oraz złożono ofertę nabycia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki zgodnie z wartością emisji wynikającą z umów konwersji.

Wartość nominalna wyemitowanych akcji wynosiła 7.555.000 (3.997.359 akcji z serii B Spółki po cenie emisyjnej 1,89) a wartość zobowiązania w momencie konwersji wyniosła 7.718.933 złotych.

W dniu 8 stycznia 2021 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia Inwestorów wyrażające intencję wykonania prawa do konwersji przysługującego im z tytułu zawartych umów pożyczki. Spółka dokonała nowej emisji akcji przeznaczonej do objęcia przez Inwestorów w celu realizacji umownego prawa konwersji w wartości emisji wynikającej z umów konwersji tj. 37.195.996 (3.807.407 akcji z serii D Spółki po cenie emisyjnej 1,89 oraz 10.989.010 akcji z serii C Spółki po cenie emisyjnej 2,73). Wartość nominalna wyemitowanych akcji wyniosła 27.965.230 tj. 14.796.418 akcji po 1,89.

W dniu 5 marca 2021 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 76 506 967,53 zł, o kwotę 35 520 230,97 zł, do kwoty 112.027.198,50 zł, poprzez emisję:

- (i) 3.997.356 akcji serii B Spółki, - cena emisyjna 1,89
 - (ii) 10.989.010 akcji serii C Spółki, - cena emisyjna 2,73
 - (iii) 3.807.407 akcji serii D Spółki, - cena emisyjna 1,89
- tj. łącznie emisję 18.793.773 nowych akcji Spółki w kwocie 44 751 tys złotych.

W dniu 13 lipca 2021 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 112 027 198,50 zł do kwoty 129 982 198,50 zł, tj. o kwotę 17 955 000,00 zł, w drodze emisji 9 500 000 akcji serii E Columbus. Emisja nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki miała na celu realizację prawa do objęcia akcji przez osoby uprawnione w ramach Programu Menadżerskiego. W 2021 roku zostały zrealizowane warranty uprawniające do objęcia akcji nowej emisji na warunkach ustalonych w ramach Programu Menadżerskiego i zostały wyemitowane akcję tj. 9 500 000 po cenie emisyjnej 1,89.

W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 13 lipca 2021 r., jego wysokość na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 129 982 198,50 zł. Kapitał zakładowy dzieli się obecnie na 68 773 650 akcji o wartości nominalnej 1,89 zł każda i cenie emisyjnej 1,89 zł w tym:

- 40 479 877 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 3 997 356 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 10 989 010 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 3 807 407 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 9 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Zostały zrealizowane warranty i wyemitowane akcje po cenie emisyjnej 1,89.

Akcje serii A1 są przedmiotem zorganizowanego obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Łączna liczba akcji oraz łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 68 773 650.

Akcjonariat Columbus Energy S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Lp.	Imię i Nazwisko	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Dawid Zieliński *	21 603 659	31,41	21 603 659	31,41
2.	January Ciszewski **	14 702 462	21,38	14 702 462	21,38
3.	Piotr Kurczewski	13 882 238	20,19	13 882 238	20,19
4.	Marek Sobieski	3 542 170	5,15	3 542 170	5,15
5.	Janusz Sterna ***	3 062 266	4,45	3 062 266	4,45
6.	Pozostali akcjonariusze	11 980 855	17,42	11 980 855	17,42
Ogółem		68 773 650	100	68 773 650	100

* bezpośrednio i pośrednio poprzez Gemstone ASI S.A., której blisko 100% akcji posiada Dawid Zieliński

** bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING ASI S.A. i KPM INVEST Sp. z o.o.

*** bezpośrednio i pośrednio przez Powsyntes Sp. z o.o.

Akcjonariusze posiadający 77,43%, tj. Dawid Zieliński, Gemstone ASI S.A., January Ciszewski, JR Holding ASI S.A., Piotr Kurczewski, Janusz Sterna i Powsyntes Sp. z o.o. działają w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

Lp.	Imię i Nazwisko	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Dawid Zieliński *	21 603 659	31,41	21 603 659	31,41
2.	Piotr Kurczewski	13 882 238	20,19	13 882 238	20,19
3.	January Ciszewski	13 373 627	19,45	13 373 627	19,45
4.	Marek Sobieski	3 542 170	5,15	3 542 170	5,15
5.	Janusz Sterna ***	2 719 035	3,95	2 719 035	3,95
6.	Pozostali akcjonariusze	13 652 921	19,85	13 652 921	19,85
Ogółem		68 773 650	100	68 773 650	100

* bezpośrednio i pośrednio poprzez Gemstone ASI S.A., której blisko 100% akcji posiada Dawid Zieliński

** bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING ASI S.A. i KPM INVEST Sp. z o.o.

*** bezpośrednio i pośrednio przez Powsyntes Sp. z o.o.

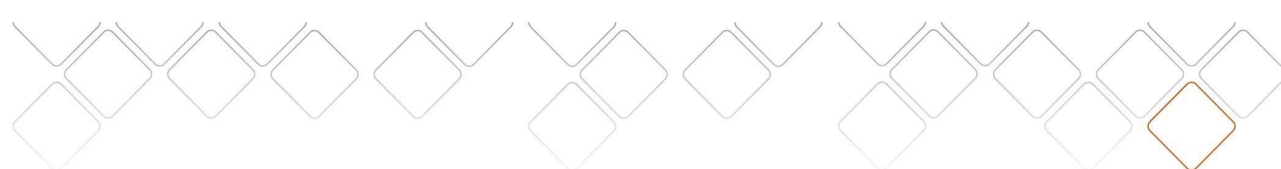
Akcjonariusze posiadający 74,99%, tj. Dawid Zieliński, Gemstone ASI S.A., January Ciszewski, JR Holding ASI S.A., Piotr Kurczewski, Janusz Sterna i Powsyntes Sp. z o.o. działają w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Wszystkie akcje wykazane w kapitale podstawowym były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez Columbus Energy S.A. akcji odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Columbus Energy S.A.

Zysk netto za rok 2020 został przekazany na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz podwyższenie i uzupełnienie pozostałych kapitałów.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W latach ubiegłych Spółka nie wypłacała dywidendy. Również w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Spółka nie wypłacała dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy.



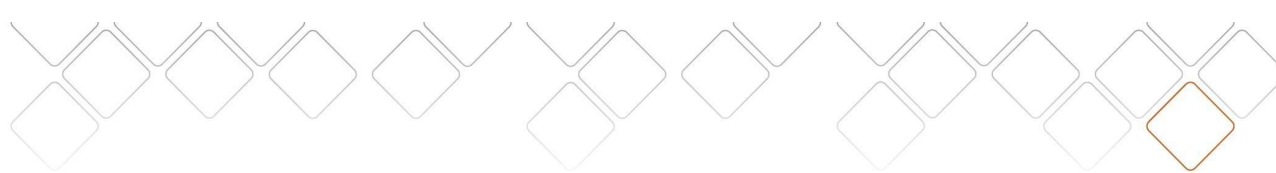
6.9. Kredyty i pożyczki

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
DŁUGOTERMINOWE:	86 191	105 254
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	86 191	105 254
KRÓTKOTERMINOWE:	209 713	80 292
Kredyty bankowe	114 360	56 963
Pożyczki	95 352	23 330
RAZEM	295 903	185 547

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	185 547	28 333
Zmiana stanu kredytów i pożyczek:		
- zaciągnięcie	172 813	184 146
- spłata	-68 015	-27 538
- naliczone odsetki	8 786	3 812
- spłacone odsetki	-8 559	-1 806
- koszty obsługi	-166	-226
- pozostałe	5 496	-1 174
STAN NA KONIEC OKRESU	295 903	185 547

Na dzień 31 grudnia 2021 Spółka korzystała z finansowania wg poniższego zestawienia:

31.12.2021	Nazwa kredytu / pożyczki	Kwota zobowiązania	Waluta	Limit	Termin spłaty	Oprocentowanie	Rodzaj zabezpieczenia
1.	BOŚ KRB	39 469	PLN	45 000	25.06.2022	WIBOR 1M + 1,6 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - weksel własny in blanco, - zastaw finansowy na rachunkach w banku, - pełnomocnictwo do rachunków w banku
2.	Santander Multilinia	24 892	PLN	35 000	13.11.2022	WIBOR 1M + 1,4 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
3.	mBank	50 000	PLN	50 000	30.09.2022	WIBOR 1M + 1,75 p.p.	- gwarancja BGK, - poręczenie cywilne Columbus Elite S.A., - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4.	COLUMBUS_JV1	27 931	PLN	28 000	13.08.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - brak zabezpieczeń
5.	COLUMBUS_JV8	4 172	PLN	4 500	29.09.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - brak zabezpieczeń
6.	COLUMBUS_JV7	5 744	PLN	6 000	23.08.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - brak zabezpieczeń
7a.	Pożyczkodawca 1	79 510	PLN		08.10-16.11.2022	4,25% + WIBOR 3M	- umowy poręczenia, umowy zastawu rejestrowego na udziałach i na zbiorach rzeczy oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie 777
7b.	Pożyczkodawca 1	48 833	PLN		31.05-21.12.2023	4,25% + WIBOR 3M	- umowy poręczenia, umowy zastawu rejestrowego na udziałach i na zbiorach rzeczy oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie 777
8.	Pożyczkodawca 2	8 762	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
9.	Pożyczkodawca 3	6 590	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
Kredyty i pożyczki		295 903	PLN				
1.	Faktoring odwrotny	8 598	PLN	15 000	30.11.2022	- WIBOR 1M + 1,4 p.p. dla PLN; - EURIBOR 1M + 1,6 p.p. dla EUR; - SOFR + 1,6 p.p. dla USD	- weksel własny in blanco, - pełnomocnictwo do wskazanych rachunków bankowych, - gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - zastaw finansowy i rejestrowy na wskazanych rachunkach bankowych
Pozostałe zobowiązania finansowe		8 598	PLN				
1.	Obligacje Seria F	61 287	PLN	60 000	30.05.2022, 30.09.2022	WIBOR 6M+ 4,2 p.p.	niezabezpieczone
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		61 287	PLN				



31.12.2020	Nazwa kredytu / pożyczki	Kwota zobowiązania	Waluta	Limit	Termin spłaty	Oprocentowanie	Rodzaj zabezpieczenia
	1. BOŚ KRB	40 656	PLN	45 000	25.06.2022	WIBOR 1M + 1,6 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - weksel własny in blanco, - zastaw finansowy na rachunkach w banku, - pełnomocnictwo do rachunków w banku
	2. Santander Multiniria	16 306	PLN	35 000	13.11.2022	WIBOR 1M + 1,4 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
	3. Pożyczkodawca 1	80 000	PLN		08.10.2022	4,25% + WIBOR 3M	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 kpc
	4. Pożyczkodawca 2	8 306	PLN		30.09.2021	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
	5. Pożyczkodawca 3	6 248	PLN		30.09.2021	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
	6. Pożyczki z opcją konwersji	34 030	PLN			od 3% do 12%	
	Kredyty i pożyczki	185 546	PLN				
	1. Faktoring odwrotny	0	PLN	10 000	31.10.2021	- WIBOR 1M + 1,8 p.p. dla PLN; - EURIBOR 1M + 2 p.p. dla EUR; - LIBOR 1M+ 2 p.p. dla USD	- weksel własny in blanco, - pełnomocnictwo do wskazanych rachunków bankowych, - gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - zastaw finansowy i rejestrowy na wskazanych rachunkach bankowych, - zastaw na zapasach
	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	PLN				
	1. Obligacje Seria E	7 626	PLN		10.02.2021	- oprocentowanie 9%	niezabezpieczone
	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 626	PLN				

Kredyty i pożyczki o wartości bilansowej 280 551 tys. zł są oprocentowane na bazie zmiennej stopy procentowej. Szczegółowe ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych z opcją konwersji zawiera opis powyżej. Ekspozycję Spółki na zmiany stop procentowych należy rozpatrywać również w kwestii produktów kredytowych posiadanych przez Emitenta, a tym samym z kosztem ich obsługi, tj. oprocentowania, które bazuje na wskaźnikach WIBOR dla produktów udzielanych w złotówkach.

Jeżeli oprocentowanie WIBOR kredytów wzrosłoby o 1 p.p. to Spółka poniosłaby z tego tytułu 2 126 tys. zł dodatkowych kosztów odsetek w roku 2021. Istnieje zatem ryzyko, iż dalszy wzrost stóp procentowych będzie miał negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, z jednej strony podnosząc koszty jego funkcjonowania, z drugiej obniżając wysokość osiąganych przez niego wyników finansowych. Pozostałe zadłużenie z tytułu zaciągniętych pożyczek jest oprocentowane w oparciu o stałe stopy procentowe. W związku z powyższym Spółka nie ponosi ryzyka stopy procentowej z tego tytułu.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki, perspektywy, a także na cenę Akcji.

6.10. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii E i F wyemitowane przez Columbus Energy

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
OBLIGACJE:	60 000	7 555
Seria E	0	7 555
Seria F	60 000	0
ODSETKI OD OBLIGACJI:	1 287	61
Seria E	0	61
Seria F	1 287	0
RAZEM	61 287	7 626

W lutym 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. j podjął decyzję o przydziale obligacji serii E, o łącznej wartości nominalnej 7.555.000zł, z terminem wykupu określonym na dzień 18 sierpnia 2021 roku. Oprocentowanie obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej jest stałe i wynosi 9,00% w skali roku. Obligatariusz ma prawo według własnego uznania żądać, a Jednostka dominująca zobowiązała się umożliwić obligatariuszowi wykup całości lub części obligacji posiadanych przez obligatariusza poprzez zamianę na akcje Spółki nowej emisji. Zgodnie z umową nastąpiło złożenie żądania konwersji na akcje. W ramach konwersji obligatariuszom przysługuje 4 002 682 sztuk nowo wyemitowanych akcji. W dniu 8 stycznia 2021 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia wszystkich obligatariuszy, którzy objęli obligacje serii E, na podstawie których wyrazili intencję do wykonania prawa konwersji posiadanych przez nich obligacji serii E na akcje nowej emisji.

W dniu 15 lutego 2021 r. Zarząd Columbus Energy S.A. w związku z nabyciem w celu umorzenia, na podstawie art. 76 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach w zw. z art. 3531 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, przez Spółkę od obligatariuszy 7 555 obligacji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc 00/100 złotych) każda obligacja tj. wszystkich obligacji serii E wyemitowanych w trybie emisji prywatnej przez Emitenta na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 1/01/2019 („Obligacje”) – wszystkie Obligacje zostały umorzone. Umorzenie Obligacji powoduje definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z Obligacji.

W dniu 22 czerwca 2021 r. Zarząd Columbus Energy S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji do 60 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 60 mln zł. Obligacje emitowane są w ramach ustanowionego i przyjętego przez Zarząd Columbus Energy S.A. w dniu 31 grudnia 2020 r. programu emisji obligacji o wartości do 200 mln zł. W dniu 29 czerwca 2021 r. Zarząd Columbus podjął uchwałę, w sprawie warunkowego przydziału 60 000 sztuk Obligacji serii F. Obligacje zostały przydzielone na rzecz trzech podmiotów prawnych. W dniu 8 lipca 2021 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zostało zarejestrowanych 60 000 emitowanych przez Spółkę obligacji zwykłych na okaziciela serii F, dla których został nadany kod ISIN PLSTIGR00079.

6.11. Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Na dzień 1 stycznia	18 525	5 480
Zwiększenia (nowe leasingi)	12 578	17 332
Zmiany umów leasingu	-1 516	-199
Odsetki	789	366
Płatności	-6 919	-4 455
Na dzień 31 grudnia	23 457	18 524
Krótkoterminowe	8 569	5 770
Długoterminowe	14 888	12 754

6.12. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu finansowym wykazują następujące kwoty:

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 836	2 428
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	7 829	9 843
Razem	10 665	12 271
	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	4 040	2 940
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5 798	9 932
Razem	9 837	12 872
Podatek odroczonego netto	827	-601

Zmiana stanu aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	STAN NA 1 STYCZNIA 2020	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	STAN NA 31 GRUDNIA 2020	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	STAN NA 31 GRUDNIA 2021
Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	49	180	229	247	476
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową RAT	0	0	0	8	8
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 004	2 462	3 466	1 501	4 968
Strata podatkowa	0	0	0	0	0
Rezerwy na koszty	465	1 329	1 794	-491	1 302
Odpis aktualizujący	164	402	565	1 209	1 775
Naliczone odsetki	162	26	189	56	245
Ujemne różnice kursowe	45	41	85	-14	71
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	4 407	830	5 236	-4 349	887

Kary umowne naliczone	8	8	16	-4	12
Gwarancje	0	0	0	80	80
Pozostałe	0	0	0	73	73
Razem	6 304	5 277	11 581	-1 684	9 897

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	STAN NA 1 STYCZNIA 2020	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	STAN NA 31 GRUDNIA 2020	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	STAN NA 31 GRUDNIA 2021
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową RAT	1 114	2 807	3 920	1 466	5 386
Kary umowne naliczone	0	0	0	42	42
Naliczone odsetki	545	-10	535	360	895
Dodatnie różnice kursowe	0	155	155	-113	42
Rozliczenie międzyokresowe kosztów	0	476	476	-476	0
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	3 877	1 409	5 285	-3 576	1 710
Przychody przyszłych okresów	0	483	483	511	984
Pozostałe	4	0	0	0	0
Razem	5 540	5 319	10 855	-1 786	9 069

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	STAN NA 1 STYCZNIA 2020	Obciążenie/(uznanie) zysków zatrzymanych	STAN NA 31 GRUDNIA 2020	Obciążenie/(uznanie) zysków zatrzymanych	STAN NA 31 GRUDNIA 2021
Wycena elementu kapitałowego zobowiązań z opcją konwersji	846	482	1 327	-1 327	0
Razem	846	482	1 327	-1 327	0

Spółka wycenia aktywa z tytułu podatku odroczonego przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment przewidywanego zrealizowania składnika aktywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień kończący okres sprawozdawczy.

6.13. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
- świadczenia emerytalne i rentowe	37	27
- wynagrodzenia bieżące	3 872	2 211
- rezerwy na urlopy	1 946	711
RAZEM	5 855	2 949
w tym:		
- część długoterminowa	37	27
- część krótkoterminowa	5 818	2 922

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych składają się świadczenia emerytalne oraz pozostałe świadczenia, w tym m.in. rezerwy na nagrody roczne i premie oraz rezerwa na urlopy. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych na dzień bilansowy została obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną

dokonane z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia wg stanu na dzień bilansowy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Spółka tworzy rezerwy na nagrody roczne i premie w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwy szacowane są według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki w zakresie możliwych do wypłacenia premii.

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2019-2021

W dniu 30 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Columbus Energy S.A. podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników. Uchwałą z dnia 7 stycznia 2019 roku Zarząd Columbus Energy S.A. przyjął ogólne zasady Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej, menadżerskiej oraz kluczowych współpracowników Columbus Energy S.A. Główne założenia programu to:

1. Wielkość Programu to maksymalnie 10.000.000 sztuk opcji uprawniających do nabycia od Spółki 10.000.000 Akcji, przy czym zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Regulamin Programu przydzielił do realizacji niepełną pulę wynoszącą 9.500.000 sztuk opcji
2. Cena wykonania opcji (zakupu Akcji) będzie równa cenie nominalnej i wyniesie 1,89 zł;
3. Uczestnik Programu uzyskuje uprawnienie do Opcji w przypadku spełnienia przez niego określonego Warunku Lojalnościowego. Warunek Lojalnościowy uznaje się za spełniony, jeśli Uczestnik Programu będzie pozostawał w stosunku służbowym wobec Spółki od dnia podjęcia Uchwały w sprawie Programu do dnia podpisania Umowy Objęcia Akcji. Wszystkie Umowy Objęcia Akcji zostały podpisane w lutym i marcu 2021.
4. Uprawnienie do Opcji przysługiwać będzie, jeżeli osiągnięte zostaną warunki ekonomiczne opisane w Uchwale WZA: osiągnięcie kapitalizacji Spółki na poziomie 100.000.000 zł oraz osiągnięcie w całym roku obrotowym co najmniej 70.000.000 zł przychodów;
5. Prawa wynikające z Opcji do nabycia Akcji Spółki będą mogły być wykonane do dnia 31 marca 2021 roku.
6. Akcje przyznane Uczestnikom Programu będą objęte rocznym lock-upem, tzn. nie będzie ich można zbyć przed 31 marca 2022 roku po rygorem wysokiej kary pieniężnej.

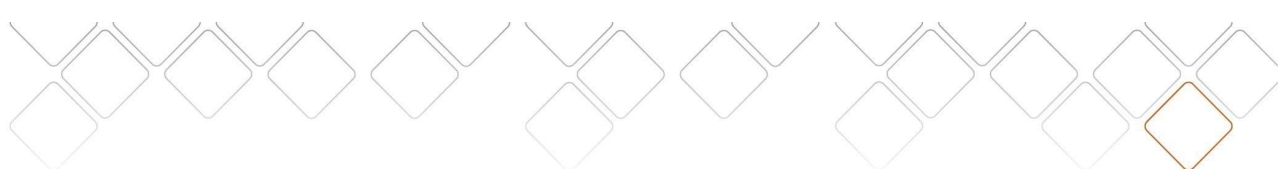
W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień, w bieżącym okresie sprawozdawczym przyznano 9 500 000 Opcji do nabycia Akcji Spółki. Następnie, w związku z realizacją wszystkich Opcji, Spółka dominująca wyemitowała 9 500 000 akcji serii E, o czym szerzej w nocie 7.9.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego

Podstawowe dane i założenia

Wielkość wycenianej puli Programu	9 500 000 szt.
Użyty model wyceny	symulacja Monte-Carlo
Data przyznania 1 („GD1”)	7 stycznia 2019 roku
Data przyznania 2 („GD2”)	24 maja 2019 roku
Data przyznania 3 („GD3”)	16 lutego 2021 roku
Okres nabywania uprawnień dla wycenianej puli Programu:	Od odpowiedniej Daty Przyznania (patrz wyżej) - do dnia podpisania Umów Objęcia Akcji (10.02.2021; 11.02.2021; 16.02.2021; 31.03.2021)
Cena wykonania Opcji	1,89
Cena wejściowa do modelu wyceny	1,52 zł (GD1); 1,78 zł (GD2); 51,40 zł (GD3)
Oczekiwana zmienność kursu akcji Spółki (zależna od Daty Przyznania)	34,5% - 39,8%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	2,8% dla GD1 i GD2; 1,3% dla GD3
Średni okres trwania życia opcji	2 lata dla GD1 i GD2; 0,4 miesiąca dla GD3
Założone dywidendy na jedną akcję	-
Ilość symulowanych trajektorii	30 000,00

Oczekiwana zmienność akcji Columbus Energy S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności kursu akcji oraz notowań indeksu WIG ENERGIA za okres od 17 października 2016 roku do 7 stycznia 2019 roku. Dla zmienności Spółki została przyjęta waga 25%, a dla zmienności WIG ENERGIA przyjęto wagę 75%. Poniższa tabela przedstawia koszty programu motywacyjnego w poszczególnych okresach:



Transza	Liczba Akcji alokowane do transzy	Wartość godziwa jednej opcji w PLN	2019	2020	2021	Razem
Pula GD1	9 265 000	0,20	866	885	102	1 853
Pula GD2	40 000	0,31	4	7	1	12
Pula GD3	195 000	49,60	-	-	9 672	9 672
Razem			870	892	9 775	11 537

Wycena opcji wymaga zgodnie z MSSF 2 zbudowania odpowiedniego do instrumentu finansowego, modelu wyceny. Z uwagi na termin realizacji opcji oraz dokładność obliczeń do wyceny wartości godziwej Programu Motywacyjnego użyto model oparty na metodzie Monte-Carlo.

Zmienność

Standard MSSF 2 wymaga, aby jednostka ujmowała koszt i wzrost na kapitale z tytułu tego typu transakcji (programy akcyjne) w momencie otrzymywania dóbr i usług. Jeżeli pracownicy są zobligowani do świadczenia pracy przez określony czas (warunek nierynkowy), Jednostka dominująca powinna ujmować koszt stopniowo w trakcie ww. okresu czasu.

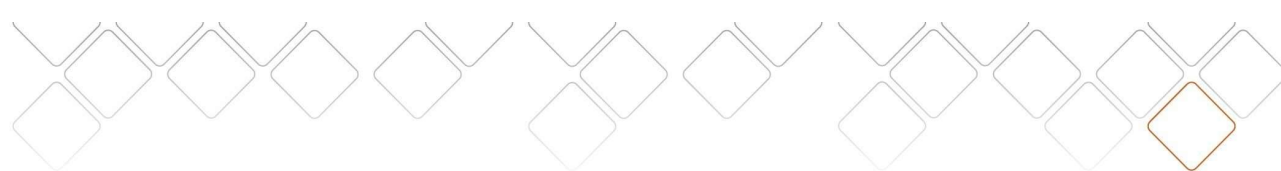
6.14. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 423	67 955
Pozostałe zobowiązania	10 248	17 939
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	58 178	27 170
RAZEM	134 849	113 063
w tym:		
- długoterminowe	420	0
- krótkoterminowe	134 429	113 063

Zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą:

- otrzymanych od klientów zaliczek lub zadatków na poczet wykonania montażu instalacji fotowoltaicznych.
- Zobowiązań kontraktowych z niezakończonych świadczeń dotyczących realizacji usług budowlanych na dzień 31 grudnia 2021 w kwocie 703 tys. złotych oraz na dzień 31 grudnia 2020 w kwocie 530 tys. złotych, opisanych w nocie 6.7.

Pozostałe zobowiązania	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Zobowiązania publiczno-prawne	4 122	2 506
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	60	43
Zobowiązania z tytułu PPK	473	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 961	2 133
Zobowiązania z tytułu opłaty produktowej	2 667	2 425
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	0	8 869
Rezerwy na koszty usług budowlanych	6	386
Pozostałe rozrachunki	959	1 576
RAZEM	10 248	17 939



6.15. Rezerwy

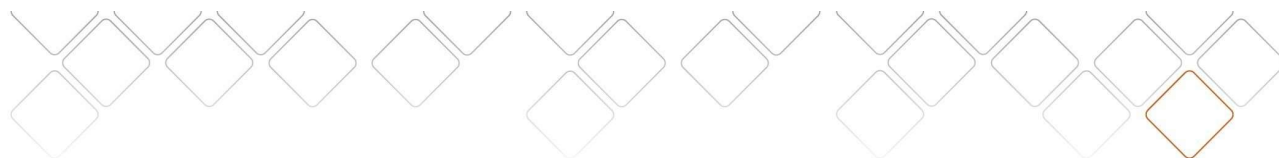
Spółka tworzy rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w momencie zakończenia usługi montażu.

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	1 003	296
Zmiana stanu rezerwy		
- utworzenie dodatkowych rezerw	780	901
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0
- wykorzystanie rezerw	-320	-193
STAN NA KONIEC OKRESU	1 463	1 004
długoterminowe	702	482
krótkoterminowe	761	522

7. Noty objaśniające do instrumentów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w stosunku do ich klasyfikacji na dzień 31 grudnia 2020 roku.



Aktywa finansowe:

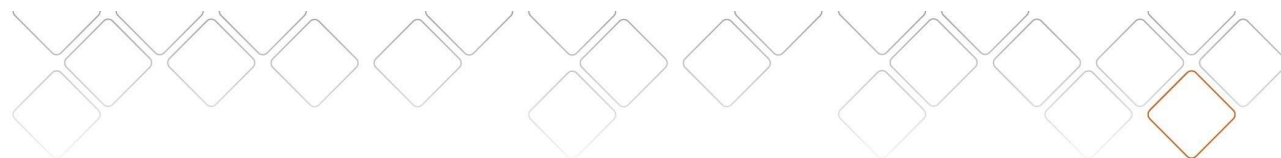
Kategorie instrumentów finansowych			
wg MSSF 9			
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021			
Pozostałe	0	75	75
Należności handlowe	0	85 188	85 188
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	22 718	22 718
Udzielone pożyczki	144 427	17 373	161 800
RAZEM	144 427	125 353	269 781

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020			
Pozostałe	0	75	75
Należności handlowe	0	54 470	54 470
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	40 804	40 804
Udzielone pożyczki	16 632	17 009	33 641
RAZEM	16 632	112 357	128 989

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021		
Kredyty i pożyczki	295 903	295 903
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 423	66 423
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 598	8 598
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	61 287	61 287
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 458	23 458
RAZEM	455 670	455 670

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020		
Kredyty i pożyczki	185 547	185 547
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 955	67 955
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	8 869	8 869
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 626	7 626
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 525	18 525
RAZEM	288 521	288 521



8. Pozostałe noty objaśniające

8.1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na następujące ryzyka finansowe: ryzyko płynności (ryzyko pozyskania finansowania i ryzyko spłaty zobowiązań) ryzyko kredytowe, ryzyko zmian stopy procentowej i ryzyko walutowe.

Ryzyko utraty płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty lub pogorszenia poziomu płynności finansowej. Utrata lub pogorszenie płynności finansowej Spółki mogą wynikać zarówno z zakłócenia właściwej relacji wpływów i wydatków Spółki w czasie, jak i nieadekwatnego poziomu finansowania działalności Spółki. Ryzyko utraty lub pogorszenia poziomu płynności finansowej może występować w przypadku nieprzewidzianych zdarzeń w zakresie sprzedaży usług dla klientów, przedłużania płatności należności od odbiorców, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

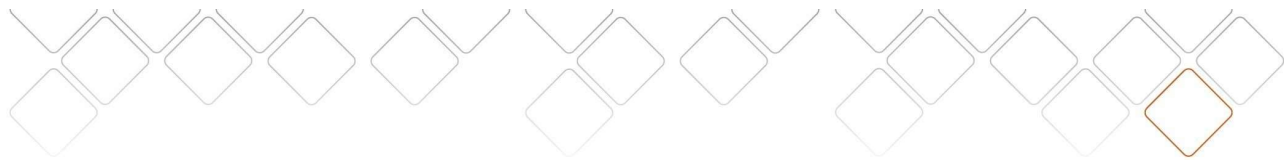
31.12.2021							
Zobowiązanie finansowe	przeterminowane	do 3 m-cy	do 6 m-cy	do 12 m-cy	do 2 lat	Powyżej 2 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	37	21 835	76 874	97 433	69 681	0	265 861
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	993	1 131	2 574	9 032	16 807	30 537
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	94	3 648	4 926	0	0	0	8 668
Obligacje	0	2 118	2 118	62 014	0	0	64 131
Zobowiązania handlowe	0	65 614	65 614	347	230	109	66 423
RAZEM	131	94 208	94 208	145 292	78 942	16 915	435 620

31.12.2020 przekształcone							
Zobowiązanie finansowe	przeterminowane	do 3 m-cy	do 6 m-cy	do 12 m-cy	do 2 lat	Powyżej 2 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	2 039	2 606	934	18 853	139 706	34 131	198 268
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	993	1 131	2 574	9 032	16 807	30 537
Obligacje	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	0	67 309	529	75	42	0	67 955
RAZEM	2 039	70 908	2 594	21 502	148 779	50 938	296 760

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest w Spółce z zakupami komponentów do instalacji fotowoltaicznych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania w walucie obcej w wysokości 2 147,06 tys. EUR. Jeżeli kurs EUR wzrosłby o 0,10 zł to saldo zobowiązania na 31.12.2021 wzrosłoby o 214,7 tys. zł.

Ceny zakupu sprzętu uzależnione są w 70% od kursu euro. Na chwilę obecną otoczenie zewnętrzne wskazuje na dosyć znaczne ryzyko nagłego wzrostu euro i innych kursów walut obcych. Spółka wskazuje, że takie zmiany byłyby równoważone wzrostem cen sprzedawanych instalacji, ale to nie wydaje się czynnikiem, który może się przełożyć na spadek wolumenu sprzedaży oraz jej rentowności. Jedną z konsekwencji realizacji strategii rozwoju Spółki będzie zwiększona ekspozycja na ryzyko walutowe. Spółka w przyszłości będzie sukcesywnie wdrażać instrumenty zabezpieczające przed tym ryzykiem.



Ryzyko związane z obsługą zadłużenia Spółki i spłaty aktualnych zobowiązań finansowych

W ramach prowadzonej działalności, Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego, głównie obligacji i kredytów bankowych. Dodatkowo Emitent posiłkuje się pożyczkami, zaciągniętymi najczęściej od podmiotów powiązanych, co związane jest głównie z potrzebą zapewnienia płynności lub nagłym wzrostem zapotrzebowania na kapitał obrotowy w sytuacji np. możliwości zakupu dużej partii materiałów w okazyjnych cenach bądź też inwestycji w zakup podmiotów realizujących budowę farm fotowoltaicznych. Zarządzanie ryzykiem obejmuje głównie zaciąganie tego typu pożyczek w charakterze wyłącznie pożyczek celowych, dla których zapewniono źródło spłaty, ale niedopasowane w czasie (np. zawarta już, ale jeszcze niezrealizowana umowa).

W przypadku dalszego korzystania przez Spółkę z finansowania dłużnego, zadłużenie oraz jego obsługa (w tym wypłata kuponu, wykup obligacji) może okazać się czynnikiem znacząco obciążającym płynność i/lub zdolność kredytową tych spółek, a tym samym niekorzystnie wpłynąć na ich działalność.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku nagłego zmniejszenia poziomu przychodów osiągniętych przez Emitenta, a także koniecznością ponoszenia wysokich kosztów związanych z funkcjonowaniem struktury Spółki, Emitent nie będzie w stanie uregulować w terminie w całości lub w części posiadanych zobowiązań. Proces zarządzania płynnością w Spółce zakłada m.in. efektywne monitorowanie i raportowanie pozycji płynnościowej. Ponadto podejmowane są wyprzedzająco różnego rodzaju działania prewencyjne (zaciąganie pożyczek, planowanie wydatków kosztowych) w sytuacji zagrożenia utraty płynności lub w celu utrzymywania odpowiedniego poziomu gotówki.

Ryzyko lokowania środków pieniężnych

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach wyłącznie o ugruntowanej pozycji rynkowej.

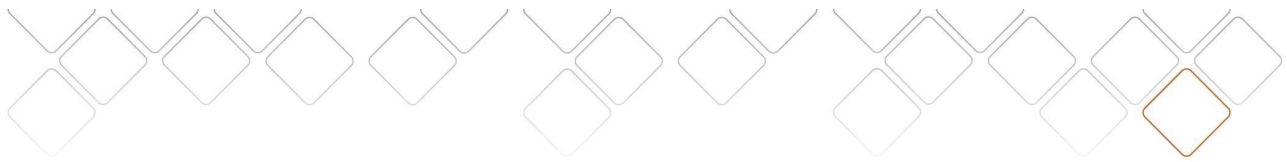
Bank	Rating	Agencja ratingowa
PKO BP S.A.	P-1	Moody's Investors Service
Pekao S.A.	P-1	Moody's Investors Service
Alior Bank S.A.	brak	Fitch Raitings
MBank S.A.	P-2	Moody's Investors Service
BOŚ S.A.	F3	Fitch Raitings
ING S.A.	P-1	Moody's Investors Service
BNP Paribas S.A.	F1+	Fitch Raitings
Santander S.A.	P-1	Moody's Investors Service

Ryzyko ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego w przyszłości

Spółka zamierza częściowo finansować bieżącą działalność poprzez pozyskiwanie finansowania dłużnego ze źródeł zewnętrznych, w tym kredytów. Dostępność finansowania zewnętrznego zależy od wielu czynników, w tym od sytuacji rynkowej, dostępności kredytów, oceny zdolności kredytowej Spółki u określonych kredytodawców oraz wartości możliwych do ustanowienia zabezpieczeń, przy czym część z tych czynników znajduje się poza kontrolą Spółki. Nie można wykluczyć, że w przyszłości Spółka nie będzie mogła pozyskać nowego finansowania w spodziewanej wysokości, na oczekiwanych przez Spółkę warunkach, lub że nie będzie mogła go pozyskać w ogóle. Może to być spowodowane polityką podmiotów udzielających finansowania, objawiającą się niskim poziomem finansowania branży energetycznej, niestabilną sytuacją na rynkach finansowych i kapitałowych w Polsce lub za granicą, niekorzystnymi zmianami koniunktury gospodarczej w Polsce lub za granicą oraz innymi czynnikami, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć.

Ponadto, istnieje ryzyko, że dynamika wzrostu gospodarki w Polsce nie będzie się w przyszłości utrzymywać na dotychczasowym poziomie, co może prowadzić m.in. do istotnego ograniczenia dostępności finansowania udzielanego przez banki komercyjne lub do żądania przez nie dodatkowych zabezpieczeń lub nakładania na Spółkę dodatkowych, uciążliwych zobowiązań. Okoliczności te mogą niekorzystnie wpływać na możliwość oraz warunki jego pozyskiwania przez Spółkę, w szczególności mogą prowadzić do zwiększenia kosztów takiego finansowania (w tym z tytułu podwyższonego oprocentowania, wyższych prowizji). Powyższe zdarzenia mogą również sprawiać, że polityka podmiotów udzielających finansowania, dotycząca zawierania nowych umów lub interpretacji i wykonywania umów już zawartych, stanie się bardziej restrykcyjna. W przypadku kryzysu na międzynarodowym lub krajowym rynku finansowym należy też liczyć się z ryzykiem czasowej niedostępności finansowania zewnętrznego.

Bez możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego na zadowalających warunkach, Spółka będzie zmuszona do zaangażowania własnych środków finansowych, co może okazać się niewystarczające do realizacji jej strategii i może negatywnie wpłynąć na jej płynność finansową. W związku z tym rozwój Spółki może zostać ograniczony



w porównaniu do przewidywanego, a tempo osiągnięcia przez nią określonych celów strategicznych może być wolniejsze od pierwotnie zakładanego. Dodatkowe koszty związane z obsługą zadłużenia finansowego zewnętrznego, jeżeli zostanie ono zaciągnięte w przyszłości, w tym koszty wynikające ze zmieniających się wysokości stóp procentowych i wahań kursów walut, mogą spowodować, że warunki finansowania Spółki staną się mniej korzystne niż pierwotnie zakładano.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki, perspektywy, a także na cenę Akcji.

CZYNNIKI RYZYKA KAPITAŁOWEGO

Głównym celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest zapewnienie jej rozwoju.

Spółka, stosując zróżnicowane instrumentarium finansowania zewnętrznego, elastycznie reaguje na zmieniające się finansowe uwarunkowania działalności Spółki i otoczenia rynkowego. Istnieje jednak ryzyko, że działania te nie będą wystarczająco skuteczne, tj. w szczególności, że opisana powyżej współpraca z partnerami finansowymi nie zostanie przedłużona, a Spółka nie nawiąże współpracy z innymi partnerami, wskutek czego nie uzyska lub nie utrzyma oczekiwanego poziomu finansowania.

8.2. Pozycje warunkowe

Stan na dzień 31 grudnia 2020

26 listopada 2020 została zawarta umowa wsparcia pomiędzy Spółką Columbus Energy S.A. (Wspólnik), spółką zależną New Energy Investments sp. z o.o. (Emitent), spółkami zależnymi od spółki New Energy Investments Sp. z o.o. (SPV) a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. (Administrator) jako zabezpieczenie w związku z ustanowieniem Programu Emisji Obligacji do 75 000 obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej do 75 000,00 tys. zł

Wspólnik w ramach zawartej umowy zobowiązał się wobec Administratora, Emitenta i SPV, że w przypadku:

1. Przekroczenia zakładanych kosztów Projektu lub
2. Konieczności płatności podatku VAT w trakcie realizacji Projektu w kwotach wyższych niż zakładane, lub
3. Obniżenia kapitałów własnych emitenta lub danej SPV, lub
4. Konieczności uzupełnienia rachunku rezerwy projektowej, w przypadku gdy Emitent lub dana SPV:
 - a) nie będą posiadać wystarczających środków z bieżącej działalności operacyjnej na uzupełnienie takiego rachunku rezerwy projektowej, lub
 - b) nie będą posiadać wystarczających środków na niezbędne wydatki inwestycyjne i odtworzeniowe związane z Projektami w związku z koniecznością uzupełnienia rachunku rezerwy projektowej, lub
5. nieposiadania przez Emitenta wystarczających środków umożliwiających prawidłową realizację zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji, przy czym Administrator wskaże wysokość wsparcia finansowego niezbędnego do umożliwienia Emitentowi prawidłowej realizacji jego zobowiązań wynikających z Obligacji oraz termin jego udzielenia przez Wspólnika w odrębnym wezwaniu do udzielenia wsparcia dokona wniesienia wkładu pieniężnego na poczet podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta lub udzieli Emitentowi lub danej SPV pożyczki według wyboru Wspólnika.

Udzielone Gwarancje, poręczenia, zastawy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość ustanowionych zastawów wynosi:

- na zapasach 63 370,84 tys. zł,
- na udziałach spółek Columbus JV1 Sp. z o.o., Eco energia II sp. z o.o. oraz Eco Energia Fotowoltaika Domaniew sp. z o.o. 79 502,44 tys. zł,
- Na wierzytelnościach z tytułu usług świadczonych w ramach abonamentu na słońce 16 827,77 tys. zł.

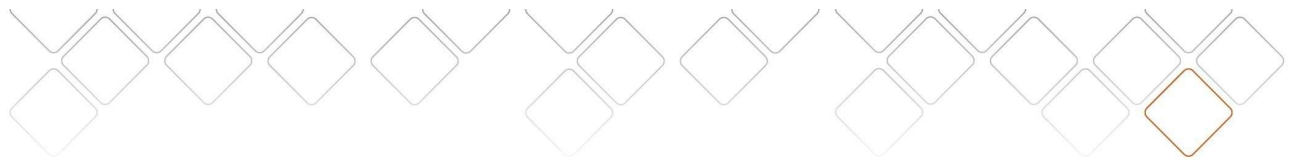
Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość ustanowionych zastawów wynosi:

- na zapasach 7 mln. zł,
- na udziałach spółek Columbus JV1 Sp. z o.o., 79 502 tys. zł,

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Columbus korzystał z gwarancji bankowych wystawionych przez:

- a) Bank Ochrony Środowiska S.A. na łączną kwotę 939 tys. zł, wystawionych w ramach umowy linii gwarancyjnej,
- b) Santander Bank Polska S.A. na kwotę 545 tys. euro wystawionych w ramach umowy o multiliniję,
- c) Santander Bank Polska S.A. na kwotę 163 tys. zł, wystawionych w ramach umowy o multiliniję.

W dniu 18 marca 2022 r. Columbus wystawił dla jednej ze spółek powiązanych warunkową promesę udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 23 600 000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie Projektu realizowanego w ramach programu priorytetowego Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej nr 3.3



"Sprawiedliwa transformacja Nowa Energia". Warunkiem udzielenia pożyczki jest m.in. przyznanie przez NFOŚiGW dofinansowania dla w/w Projektu.

Ponadto Jednostka Dominująca udzieliła poręczenia wekslowego 17 spółkom zależnym, realizującym projekty farm fotowoltaicznych, przy kredytach obrotowych przeznaczonych na finansowanie lub refinansowanie podatku VAT od wydatków inwestycyjnych udzielonych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. Łączna kwota poręczonych kredytów na dzień 31.12.2021 wyniosła 11 713,34 tys. zł.

Sprawy sądowe

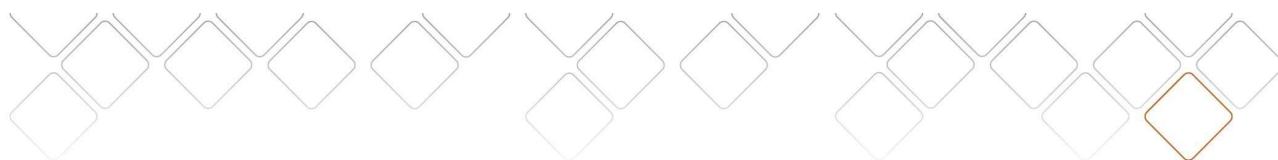
Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach sądowych, w których potencjalna łączna kwota roszczeń osób trzecich wynosi 149 tys. zł. Kwota została objęta rezerwami wykazanymi w bilansie na dzień 31 grudnia 2021 r. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach odpowiadających warunkom rynkowym.

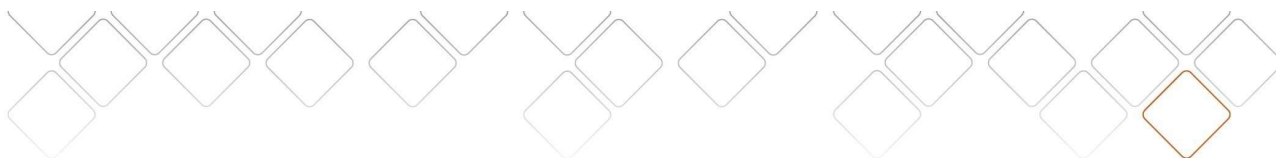
W nocy dotyczącej pozostałych jednostek powiązanych Spółka wykazuje transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo, tj. osobami pełniącymi funkcje w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej.

Sprzedż usług do podmiotów powiązanych i zakup usług od podmiotów powiązanych.

		Sprzedż usług		Zakup usług	
		Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE					
PRZEDSIĘWZIĘCIA					
Saule S.A.		18	0	660	40
POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE					
Fundacja Carbon Footprint		1	2	72	0
Gemstone Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.		3	0	0	0
Gemstone S.A.		2	0	2	28
Inven Group Sp. z o.o.		54	41	110	112
JR Holding ASI S.A.		0	4	0	0
MODULE TECHNOLOGIES S.A.		0	0	0	15
Moniuszki 7 Sp. z o.o.		0	0	0	0
Nałęcz Sp. z o.o.		19	0	1	1
Nexity Global S.A.		160	41	12	0
Nexity Sp. z o.o.		34	4	275	0
Nexity V2X Sp. z o.o.		0	0	0	0
JEDNOSTKI ZALEŻNE					
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.		911	687	21 670	17 413
Columbus Elite S.A.		244	115	83 623	64 449
Columbus JV1 Sp. z o.o.		1	0	0	0
Columbus JV-10 Sp. z o.o.		1	0	0	0
COLUMBUS JV-11 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ		1	0	0	0
Columbus JV2 Sp. z o.o.		1	0	0	0
Columbus JV-3 Sp. z o.o.		1	0	0	0
Columbus JV-4 Sp. z o.o.		1	0	0	0
Columbus JV-5 Sp. z o.o.		1	0	0	0
COLUMBUS JV-6 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ		1	0	0	0
COLUMBUS JV-6 HOLDCO2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ		1	0	0	0
COLUMBUS JV-7 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ		1	0	0	0
COLUMBUS JV-8 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ		1	0	0	0
Columbus JV-9 Sp. z o.o.		1	0	0	0
COLUMBUS OBRÓT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ		2	0	0	0
Columbus Obrót 2 Sp. z o.o.		1	0	0	0



Columbus Profit Sp. z o.o.	60	21	2 545	1 674
Columbus SPV-1 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Columbus SPV-2 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Columbus SPV-3 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Columbus SPV-4 Sp. z o.o.	1	0	0	0
EcoSolar Babice Sp. z o.o.	1	1	0	0
Ecowolt 1 Sp. z o.o.	14 029	0	0	0
Ecowolt 10 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ecowolt 12 Sp. z o.o.	0	0	0	0
Ecowolt 14 Sp. z o.o.	0	0	0	0
Ecowolt 15 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ecowolt 18 Sp. z o.o.	2 694	0	0	0
Ecowolt 2 Sp. z o.o.	5 479	0	0	0
Ecowolt 4 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ecowolt 5 Sp. z o.o.	2	0	0	0
Ecowolt 6 Sp. z o.o.	2	0	0	0
Ecowolt 7 Sp. z o.o.	2	0	0	0
Ecowolt 9 Sp. z o.o.	1 661	0	0	0
Eko Energia-Fotowoltaika				
Domaniew II Sp. z o.o.	1	2 952	0	0
"Eko Energia II Sp. z o.o."	1	2 802	0	0
ENERGIA SZYLENY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
ES Banachy Sp. z o.o.	1	1	0	0
ES Nisko Sp. z o.o.	1	1	0	0
ES Sigielki Sp. z o.o.	1	1	0	0
GoBiznes Sp. z o.o. (dawniej GoBloo Sp. z o.o.)	23 986	47 464	0	0
Greenprojekt 10 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 11 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 14 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 16 Sp. z o.o.	5 461	0	0	0
Greenprojekt 17 Sp. z o.o.	0	0	0	0
Greenprojekt 18 Sp. z o.o.	2	0	0	0
Greenprojekt 19 Sp. z o.o.	0	0	0	0
Greenprojekt 4 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 6 Sp. z o.o.	2	0	0	0
FOTOWOLTAIKA HIG-U PV2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
FOTOWOLTAIKA HIG XII SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
FOTOWOLTAIKA HIG XIV SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	0	0	0	0
Kopalniaenergii.pl 3 Sp. z o.o.	1	0	0	0
New Energy Investments Sp. z o.o.	14	7	0	0
PCWO ENERGY PV 223 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
PCWO ENERGY PV 245 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
PCWO ENERGY PV 277 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
PCWO ENERGY PV 341 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
PCWO ENERGY PV 358 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	1	0	0	0
PMSUN SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ				
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	1	0	0	0
PV-ESSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ				
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	1	0	0	0
PV-ZIGNUM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ				
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	1	0	0	0
Elektrownia 113 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 166 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 172 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 173 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 174 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 188 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 213 PVPL sp. z o.o.	2 759	1	0	0



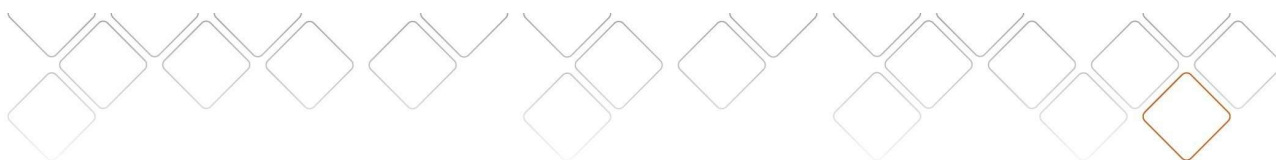
Elektrownia 221 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 321 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 388 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 421 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Sun Energy Invest Sp. z o.o.	2	0	0	0
SPower Giżycko Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower HNB Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Jabłoń Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Januszkowice Sp. z o.o.	23	0	0	0
SPower JSK 3 Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower KKM Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Klimki Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Kołaczyce Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Konopczyn Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower KRRO 8 Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower KZDK 5 Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Lubień Dolny 2 Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Mońki (dawniej Bioenergia Podlasie) Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Nekla Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Osinki Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Polanów Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Różan Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Rusowo Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Sudół Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Tomaszówka Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Trękuszek Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Ujazd Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower WDW Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Węgliska Sp. z o.o.	1	0	0	0
SPower Zambrów I Sp. z o.o.	1	0	0	0
Sun Venture Aero Sp. z o.o.	1	0	0	0
VOTUM ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA	361	0	1 080	0

Należności i zobowiązania – podmioty powiązane

	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych	
	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA				
Saule S.A.	0	0	0	0
Smile Energy S.A.	0	3	0	0

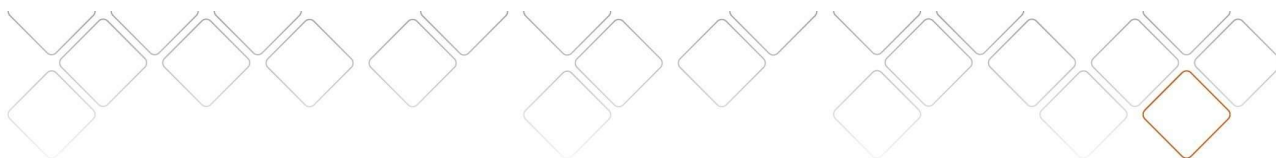
	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych	
	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020
POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE				
Fundacja Carbon Footprint	0	2	0	0
Gemstone Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.	1	0	0	0
Inven Group Sp. z o.o.	0	0	0	7
JR Holding ASI S.A.	6	0	0	0
Nałęcz Sp. z o.o.	3	0	0	0
Nexity Global S.A.	272	8	0	0
Nexity Sp. z o.o.	47	4	0	0

	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych	
	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020	Okres zakończony 31.12.2021	Okres zakończony 31.12.2020



JEDNOSTKI ZALEŻNE

Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	1 089	0	4 785	4 361
Columbus Elite S.A.	59	55	-357	8 668
Columbus JV2 Sp. z o.o.	0	1	0	0
Columbus JV-3 Sp. z o.o.	0	1	0	0
Columbus JV-4 Sp. z o.o.	0	1	0	0
COLUMBUS JV-6 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	25	0	0	0
COLUMBUS JV-8 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	8	0	0	0
COLUMBUS OBRÓT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ	5	0	0	0
Columbus Profit Sp. z o.o.	15	7	281	192
Columbus SPV-1 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Columbus SPV-2 Sp. z o.o.	2 966	0	0	0
Columbus SPV-3 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Columbus SPV-4 Sp. z o.o.	1	0	0	0
EcoSolar Babice Sp. z o.o.	2	24	0	0
Ecowolt 1 Sp. z o.o.	0	16 139	0	0
Ecowolt 10 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ecowolt 15 Sp. z o.o.	2	0	0	0
Ecowolt 18 Sp. z o.o.	27	3 133	0	0
Ecowolt 2 Sp. z o.o.	0	6 316	0	0
Ecowolt 4 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ecowolt 6 Sp. z o.o.	2 359	0	0	0
Ecowolt 7 Sp. z o.o.	2 402	0	0	0
Ecowolt 9 Sp. z o.o.	0	1 843	0	0
ES Banachy Sp. z o.o.	0	9	0	0
ES Nisko Sp. z o.o.	1	1	0	0
ES Sigielki Sp. z o.o.	1	11	0	0
GoBiznes Sp. z o.o. (dawniej GoBloo Sp. z o.o.)	5 311	8 702	0	0
Greenprojekt 10 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 11 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 14 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 16 Sp. z o.o.	0	6 327	0	0
Greenprojekt 17 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 19 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 4 Sp. z o.o.	1	0	0	0
Greenprojekt 6 Sp. z o.o.	583	0	0	0
Kopalniaenergii.pl 3 Sp. z o.o.	2	0	0	0
New Energy Investments Sp. z o.o.	18	1 856	0	0
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	3 148	0	0	0
Elektrownia 188 PVPL sp. z o.o.	0	0	0	0
Elektrownia 213 PVPL sp. z o.o.	289	0	0	0
Elektrownia 221 PVPL sp. z o.o.	0	0	0	0
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	3 148	0	0	0
Elektrownia 321 PVPL sp. z o.o.	1	172	0	0
Elektrownia 421 PVPL sp. z o.o.	0	1	0	0
Sun Energy Invest Sp. z o.o.	9 944	1	0	0
SPower Giżycko Sp. z o.o.	0	1	0	0
SPower HNB Sp. z o.o.	0	1	0	0
SPower Jabłoń Sp. z o.o.	27	0	0	0
SPower Januszkowice Sp. z o.o.	237	0	0	0
SPower JSK 3 Sp. z o.o.	0	1	0	0
SPower KKM Sp. z o.o.	3 821	1	0	0
SPower Klimki Sp. z o.o.	27	0	0	0
SPower Kołaczyce Sp. z o.o.	30	0	0	0
SPower Konopczyn Sp. z o.o.	71	0	0	0
SPower KRRO 8 Sp. z o.o.	92	0	0	0
SPower KZDK 5 Sp. z o.o.	92	0	0	0
SPower Lubień Dolny 2 Sp. z o.o.	26	0	0	0
SPower Mońki (dawniej Bioenergia Podlasie) Sp. z o.	3 855	1	0	0
SPower Neklą Sp. z o.o.	24	0	0	0
SPower Osinki Sp. z o.o.	36	0	0	0
SPower Polanów Sp. z o.o.	36	0	0	0
SPower Różan Sp. z o.o.	24	0	0	0



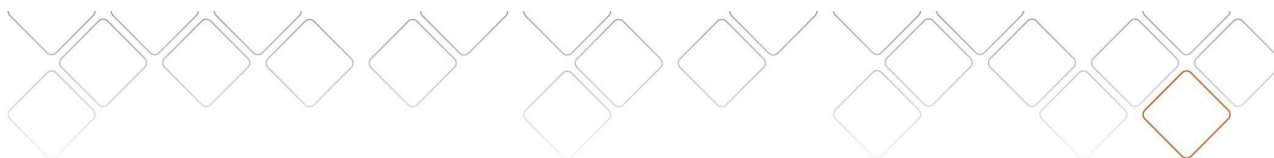
SPower Rusowo Sp. z o.o.	0	1	0	0
SPower Sudol Sp. z o.o.	196	0	0	0
SPower Tomaszówka Sp. z o.o.	2 315	1	0	0
SPower Trękusek Sp. z o.o.	27	0	0	0
SPower Ujazd Sp. z o.o.	7 383	1	0	0
SPower WDW Sp. z o.o.	3 044	1	0	0
SPower Węglińska Sp. z o.o.	2 289	1	0	0
SPower Zambrów I Sp. z o.o.	256	1	0	0
VOTUM ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA	444	0	975	0

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	Saldo na dzień 31.12.2021		Saldo na dzień 31.12.2020	
Znaczący inwestor:				
Pożyczka od Gemstone S.A.	0	0	8 243	0
Pożyczka od January Ciszewski	0	0	6 319	0
Pożyczka od Iwona Ciszewska-Kura	0	0	283	0
Rada Nadzorcza:				
Pożyczka od Marek Sobieski	6 590	0	9 993	0
Pożyczka od Jerzy Ogłoszka	0	0	4 550	0
Pożyczka od Piotr Kurczewski	0	0	10 059	0
Pożyczka od Medisantus Sp. z o.o.	8 762	0	8 306	0
Pożyczka od Dialcom S.A.	128 344	0	80 000	0
Zarząd:				
Pożyczka od Polsyntes Sp. z o.o.	0	0	1 157	0
Spółki zależne				
COLUMBUS JV-1 Sp. z o.o.	27 931	0	0	0
COLUMBUS JV-6 Sp. z o.o.	4 172	0	0	0
COLUMBUS JV-8 Sp. z o.o.	5 744	0	0	0

Pożyczki udzielone do spółek zależnych

	Saldo na dzień 31.12.2021		Saldo na dzień 31.12.2020	
Udzielone w grupie				
Columbus JV1 Sp. z o.o.	3 557	0	0	0
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	17 915	0	17 551	0
Columbus JV1	25 604	0	5 931	0
Columbus JV-10 Sp. z o.o.	4 814	0	0	0
Columbus JV-11 Sp. z o.o.	10	0	0	0
Columbus JV-3 Sp. z o.o.	38	0	0	0
Columbus JV-4 sp. z o.o.	37	0	0	0
Columbus JV-5 Sp. z o.o.	25	0	0	0
Columbus JV-6 Sp. z o.o.	10 475	0	0	0
Columbus JV-7 Sp. z o.o.	1 290	0	0	0
Columbus JV-8 Sp. z o.o.	1 074	0	0	0
Columbus JV-9 Sp. z o.o.	4 391	0	0	0
Columbus SPV-1 Sp. z o.o.	2 700	0	0	0
Columbus SPV-2 Sp. z o.o.	7 271	0	0	0
EcoSolar Babice Sp. z o.o.	86	0	84	0
Ecowolt 1	1 203	0	1 152	0
Ecowolt 10	1 075	0	0	0
Ecowolt 12 Sp. z o.o.	5 109	0	0	0
Ecowolt 15 Sp. z o.o.	1 650	0	0	0
Ecowolt 18	6	0	112	0
Ecowolt 2	593	0	560	0
Ecowolt 4 Sp. z o.o.	392	0	0	0
Ecowolt 5	1 022	0	0	0
ECOWOLT 6	458	0	343	0
Ecowolt 7	433	0	396	0
Ecowolt 9	352	0	397	0
Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II Sp. z o.o.	1 002	0	1 386	0
Eko Energia II Sp. z o.o.	944	0	1 205	0



Energia Szyleny sp z o.o.	61	0	0	0
ES Banachy Sp. z o.o.	114	0	111	0
ES Nisko Sp. z o.o.	14	0	14	0
ES Sigielki Sp. z o.o.	113	0	110	0
Greenprojekt 10 Sp. z o.o.	402	0	0	0
Greenprojekt 11 Sp. z o.o.	683	0	0	0
Greenprojekt 14 Sp. z o.o.	365	0	0	0
Greenprojekt 16 Sp. z o.o.	83	0	183	0
Greenprojekt 18	297	0	196	0
Greenprojekt 4 Sp. z o.o.	443	0	0	0
Greenprojekt 6	415	0	364	0
HIG-U PV2	1 112	0	0	0
Fotowoltaika HIG XII Sp. z o.o.	70	0	38	0
Fotowoltaika HIG XIV Sp. z o.o.	1 430	0	0	0
Kopalnia Energii.pl 3 Sp. z o.o.	457	0	0	0
New Energy Investments Sp. z o.o.	23 767	0	0	0
PMSUN Sp. z o.o.	235	0	0	0
PV-ESSE Sp. z o.o.	492	0	0	0
PV-ZIGNUM sp. z o.o.	1 127	0	0	0
Elektrownia 113 PVPL sp. z o.o.	8	0	8	0
Elektrownia 166 PVPL sp. z o.o.	16	0	16	0
Elektrownia 172 PVPL sp. z o.o.	46	0	44	0
Elektrownia 173 PVPL sp. z o.o.	30	0	68	0
Elektrownia 174 PVPL sp. z o.o.	12	0	11	0
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	12	0	12	0
Elektrownia 188 PVPL sp. z o.o.	11	0	11	0
Elektrownia 213 PVPL sp. z o.o.	19	0	18	0
Elektrownia 221 PVPL sp. z o.o.	15	0	14	0
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	15	0	14	0
Elektrownia 321 PVPL sp. z o.o.	8	0	8	0
Elektrownia 388 PVPL sp. z o.o.	11	0	11	0
Elektrownia 421 PVPL sp. z o.o.	22	0	71	0
Sun Energy Invest Sp. z o.o.	608	0	474	0
Spower Januszkowice Sp. z o.o.	218	0	0	0
Sun Venture Aero Sp. z o.o.	713	0	0	0

Saldo na dzień 31.12.2021

Saldo na dzień 31.12.2020

Pożyczki udzielone pozostałym jednostki powiązanym

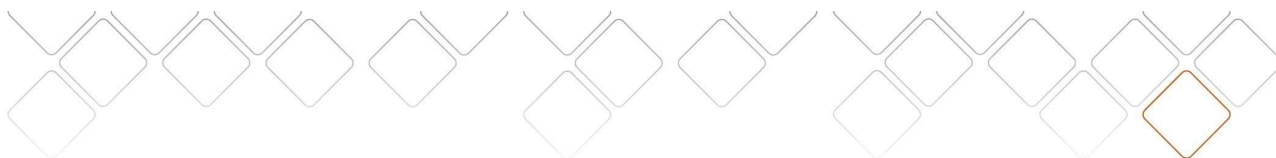
Columbus&Farmy	1 331	0	224	0
Nexity Sp. z o.o.	409	0	0	0
Nexity Global S.A.	1 959	0	0	0

Obligacje wyemitowane dla podmiotów powiązanych

	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Znaczący inwestor:		
Gemstone S.A.	0	1 011
Rada Nadzorcza:		
Marek Sobieski i Małgorzata Lal-Sobieska	0	1 011
Piotr Kurczewski	0	3 891
Zarząd:		
Janusz Sterna	0	505

8.3. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Jednostki dominującej:	2 786	2 732
wynagrodzenia, usługi zarządzania	2 700	1 451



premia roczna	0	720
świadczenia, dochody z innych tytułów	0	45
płatności w formie akcji	86	516
RAZEM	2 786	2 732

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Jednostki dominujące:	9	11
wynagrodzenia	9	11

8.4. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe wg MSSF za rok 2021 jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Wysokość wynagrodzenia biegłego rewidenta za usługi świadczone na rzecz Columbus przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2021	31.12.2020 przekształcone
Obowiązkowe badanie	208	66*
RAZEM	208	66

*wynagrodzenie dotyczy PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o

9. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Wspólna oferta Arval i Columbus

W dniu 10 stycznia 2022 r. Columbus wraz z Arval Service Lease Polska, jako pierwsze firmy na polskim rynku, wprowadziły kompleksowy pakiet, który łączy użytkowanie samochodu elektrycznego z montażem punktu ładowania oraz paneli fotowoltaicznych. Pozwala to do minimum ograniczyć koszty zasilania pojazdu, a także zapewnia jego rzeczywistą zeroemisyjność.

Zawarcie umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz umowy faktoringowej

W dniu 13 stycznia 2022 r. Columbus zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności z limitem 35 mln zł, oraz umowę faktoringową z limitem 15 mln zł, których całkowita spłata winna nastąpić do 12 stycznia 2023 r. Nawiązanie współpracy z Alior Bank S.A. miało na celu przede wszystkim zapoczątkowanie dalszej współpracy w zakresie potencjalnego finansowania project finance (kredyty inwestycyjne bez regresu do spółki matki) budowy farm fotowoltaicznych w konsorcjach z innymi bankami obsługującymi Columbus.

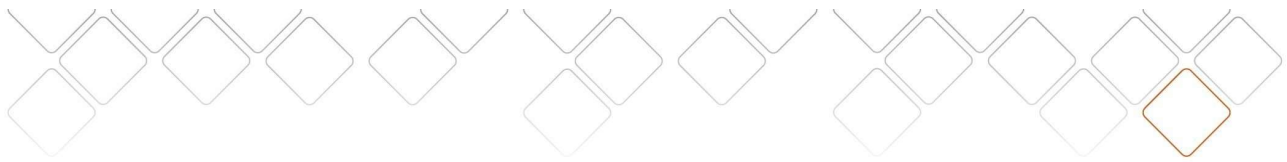
Uruchomienie środków z przyznanego kredytu inwestycyjnego

W dniu 28 stycznia 2022 r. w wyniku spełnienia warunków na rachunek bankowy Columbus wpłynęły środki w kwocie 105 700 tys zł. Zgodnie z wcześniejszymi informacjami, środki z kredytu zostały przeznaczone na refinansowanie i finansowanie kosztów realizacji portfela 38 elektrowni fotowoltaicznych o łącznej mocy przyłączeniowej 32,7 MW.

Spłata zadłużenia zakupionych spółek projektowych w kwocie 10 mln EUR

W dniu 28 stycznia 2022 r. Columbus spłacił zadłużenie spółek projektowych w kwocie 10 mln EUR, które wynikało z poniesionych (jeszcze przed ich zakupem) nakładów na realizację projektów farm fotowoltaicznych przez zakupione przez JV1 spółki projektowe.

Przystąpienie do Śląsko-Małopolskiej Doliny Wodorowej



W dniu 2 lutego 2022 r. Columbus przystąpił do kolejnego stowarzyszenia wspierającego rozwój gospodarki wodorowej. Od końca stycznia br. Spółka jest członkiem-założycielem Śląsko-Małopolskiej Doliny Wodorowej, zainicjowanej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

Zwiększenie udziału na rynku farm fotowoltaicznych

W dniu 8 lutego 2022 r. Columbus nabył 100% udziałów w spółce realizującej projekt farmy fotowoltaicznej, z wydanymi warunkami przyłączenia do sieci elektroenergetycznej, o łącznej mocy 61,3 MW. W ramach współpracy, Columbus będzie miał też możliwość zwiększenia zainstalowanej mocy do 91,3 MW. Z kolei w dniu 10 lutego 2022 r. Columbus nabył 100% udziałów w spółce realizującej projekt farmowy o mocy 28 MW, który ma wydane warunki przyłączenia do sieci elektroenergetycznej (w tym 20 MW posiada prawomocne pozwolenie na budowę). Transakcja stanowi nabycie grupy aktywów, niestanowiących przedsięwzięcia.

Wprowadzenie alternatywy dla nowej ustawy o OZE

W dniu 3 marca 2022 r. Spółka uruchomiła drugi etap usługi Prąd jak Powietrze (PJP 2.0), na podstawie której klienci firmy otrzymali możliwość bilansowania energii 1:1 bez dodatkowych opłat. Usługa PJP 2.0 działa jak dotychczasowy system opustów, czyli umożliwia magazynowanie, a następnie odbieranie nadwyżki energii wyprodukowanej przez PV. Co istotne, prosumenci nie tracą 20% nadwyżki energii (jak to miało miejsce w przypadku systemu opustów), a dodatkowo mogą ją w dowolnym momencie rozliczyć.

Zawarcie umowy pożyczki na 70 mln zł, z przeznaczeniem na realizację inwestycji w projekty farm fotowoltaicznych oraz zawarcie umowy inwestycyjnej związanej z realizacją farm fotowoltaicznych w oparciu o otrzymaną pożyczkę

W dniu 18 marca 2022 r. Columbus zawarł z DC24 ASI sp. z o.o. (podmiot powiązany z akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Columbus) umowę, na podstawie której uzyskał prawo do pożyczki w łącznej wysokości 69,66 mln zł. Dodatkowo Columbus zawarł z DC24 ASI sp. z o.o. oraz spółką zależną Columbus JV-11 sp. z o.o. umowę inwestycyjną, na podstawie której, w oparciu o otrzymaną pożyczkę, Columbus oraz JV-11 będą realizować m.in. inwestycję polegającą na podniesieniu w JV-11 kapitału zakładowego o kwotę 69,66 mln zł oraz objęciu nowoutworzonych udziałów przez Columbus oraz opłaceniu ich pożyczką.

Zawarcie ramowej umowy o współpracy strategicznej z Saule S.A. oraz Somfy Sp. z o.o.

W dniu 30 marca 2022 r. Zarząd Columbus podpisał z Saule S.A. oraz Somfy Sp. z o.o. ramową umowę o współpracy strategicznej w zakresie komercjalizacji i rozwoju na terytorium Polski aluminiowych lameli łamacza światła z ogniwem perowskitowym, tj. nowego produktu stworzonego we współpracy Saule i Somfy. Niniejsza umowa jest finalizacją porozumienia, jakie Columbus, Saule i Somfy zawarły w sierpniu 2021 r., podczas premiery komercyjnego zastosowania lameli Saule, czyli aluminiowych łamaczy światła z perowskitowymi ogniwami słonecznymi.

Zgodnie z zawartą umową, strony będą współpracować w zakresie komercjalizacji oraz dalszego rozwoju ogniw perowskitowych w obszarach transformacji energetycznej i cyfrowej na terenie Polski. Zobowiązały się również wspólnie podjąć działania mające na celu prace badawczo-rozwojowe i następnie wprowadzenie na rynek i komercjalizację nowych produktów opartych o technologię i know-how Saule dla sektora budynków istniejących lub nowo powstających oraz dla klientów indywidualnych (w tym co najmniej trzy z kategorii BAPV, B2B utility-scale oraz B2C).

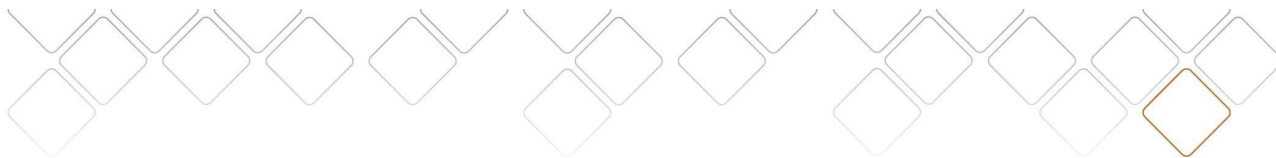
Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu

W dniu 6 kwietnia 2022 r. Zarząd Columbus poinformował, iż otrzymał od Pana Janusza Sternego rezygnację z powodów osobistych z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Zarządu Columbus ze skutkiem na 6 kwietnia 2022 r.

Zawarcie aneksu do umów pożyczki na 130 mln zł oraz powiązanych z nią umów inwestycyjnych

W dniu 8 kwietnia 2022 r. Zarząd Columbus poinformował, iż powziął informację o podpisaniu w dniu 7 kwietnia 2022 r. przez DC24 ASI Sp. z o.o. (podmiot powiązany z akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Columbus), a tym zawarciu z tym dniem aneksu do zawartych umów, tj.:

- umowy z 7 października 2020 r., na podstawie której otrzymał pożyczkę w wysokości 130 mln zł, którym wydłużono termin spłaty tej pożyczki w kwocie 110 mln zł do 8 kwietnia 2023 r. oraz 18,3 mln zł do 9 grudnia 2023 r.;



- umowy inwestycyjnej z 7 października 2020 r., którym wydłużono termin do 8 października 2022 r., w którym DC24 ASI Sp. z o.o. będzie uprawniony do uczestnictwa w Columbus JV-6 Sp. z o.o. poprzez nabycie w maksymalnej liczbie zapewniającej w danym czasie udział oznaczający 50% udziału w kapitale zakładowym oraz 50% - 1 głosów na zgromadzeniu wspólników Columbus JV-6 Sp. z o.o.;

- umowy inwestycyjnej z 7 czerwca 2021 r., którym wydłużono termin do 9 czerwca 2023 r., w którym DC24 ASI Sp. z o.o. będzie uprawniony do uczestnictwa w Columbus JV-8 Sp. z o.o. poprzez nabycie udziałów w maksymalnej liczbie zapewniającej w danym czasie udział nie większy niż 50% udziału w kapitale zakładowym oraz 50%-1 głosów na zgromadzeniu wspólników Columbus JV-8 Sp. z o.o.

Otrzymanie propozycji inwestycyjnej oraz podpisanie Term-Sheet w sprawie zaangażowania kapitałowego w Columbus w kwocie 200 mln zł przy wycenie min. 23 zł za 1 akcję

W dniu 27 kwietnia 2022 r. Zarząd Columbus Energy podpisał Term-Sheet z zagraniczną grupą inwestycyjną ze Stanów Zjednoczonych, w ramach którego Spółka może zostać dokapitalizowana na kwotę 200 mln zł, przy wycenie nie niższej niż 23 zł za akcję, czyli przy kapitalizacji powyżej 1,5 mld zł.

Zgodnie ze wstępnymi ustaleniami, cena oferowanych do nabycia akcji Columbus będzie ustalana w oparciu o średnią ważoną wolumenem kursów akcji z okresu 15 dni poprzedzających ofertę, jednak nie będzie niższa niż 23 zł za akcję. Inwestycja odbywałaby się etapami, przez kolejne 3 lata.

Podpisanie umowy inwestycyjnej planowane było w okresie jednego miesiąca od daty podpisania Term-Sheet, a zatem do dnia 30 czerwca 2022. Po zawarciu umowy, Columbus w ciągu roku ma zapewnić na rzecz inwestora akcje o wartości co najmniej 45 mln zł.

Zawarcie aneksu do umowy pożyczki z przeznaczeniem na realizację inwestycji w projekty farm fotowoltaicznych

W dniu 9 maja 2022 r. Zarząd Columbus poinformował, iż zawarł aneks do umowy pożyczki zawartej pomiędzy Columbus i DC 24 ASI Sp. z o.o. z dn. 18 marca 2022 na 69,66 mln zł z przeznaczeniem na realizację inwestycji w projekty farm fotowoltaicznych, zawarty aneks zwiększa kwotę pożyczki do 77,66 mln zł.

Zawarcie z Google Cloud Poland i Saule ramowej umowy o współpracy strategicznej

W dniu 11 maja 2022 r. Columbus Energy i Saule Technologies zawarły z Google Cloud umowę o strategicznej współpracy przy tworzeniu nowych produktów wykorzystujących perowskitowe ogniwa fotowoltaiczne oraz rozwiązań z dziedziny energetyki rozproszonej i internetu rzeczy. Google Cloud będzie również partnerem technologicznym obu firm, dostarczającym im usługi chmury obliczeniowej.

Firmy zakładają, że ich współpraca pozwoli przyspieszyć polską i potencjalnie światową transformację energetyczną i cyfrową, z korzyścią dla wszystkich, przede wszystkim jednak dla społeczności w największym stopniu dotkniętych cyfrowym wykluczeniem lub problemami z zapewnieniem zielonych źródeł energii.

Umowa określa ramowe obszary współpracy, a każdy z nich zostanie uregulowany szczegółowo w odrębnych umowach. Umowa weszła w życie z chwilą jej zawarcia i obowiązuje przez okres pięciu lat.

Podpisanie porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii F

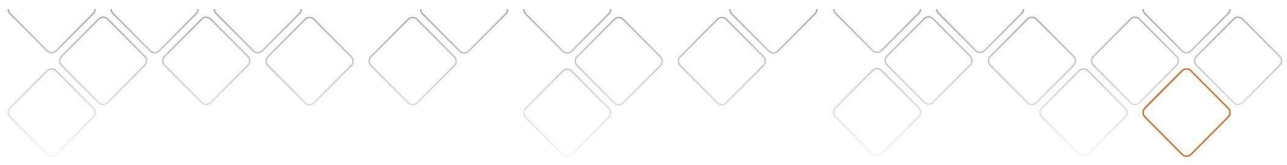
W dniu 16 maja 2022 r. Zarząd Columbus Energy zawarł ze wszystkimi obligatariuszami obligacji serii F porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji. Zmiana dotyczyła umożliwienia złożenia przez Columbus żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w dowolnym dniu. W pierwotnej wersji warunków emisji Obligacji wcześniejszy wykup był możliwy wyłącznie na dzień płatności odsetek.

Złożenie żądania wcześniejszego wykupu części obligacji serii F w kwocie 30 mln zł

W dniu 16 maja Zarząd Columbus Energy podjął decyzję o zamiarze dokonania wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta części obligacji serii F w liczbie 30.000, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 30.000.000,00 zł.

Wcześniejszy wykup realizowany jest w drodze wykupu obejmującego część łącznej liczby Obligacji proporcjonalnie od każdego obligatariusza (wykup częściowy skutkujący umorzeniem Wykupowanych Obligacji). Wcześniejszy wykup nastąpi w dniu 30 maja 2022 r. poprzez zapłatę wartości nominalnej Wykupowanych Obligacji powiększonej o kwotę odsetek za okres od dnia rozpoczęcia okresu odsetkowego, w którym następuje wcześniejszy wykup do dnia wcześniejszego wykupu oraz premii z tytułu realizacji wcześniejszego wykupu w wysokości 1%. Obligacje będą wykupowane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki.

Partnerstwo technologiczne z Orange Energia



W dniu 24 maja 2022 r. Columbus Energy został partnerem technologicznym Orange Energia, spółki z Grupy Kapitałowej Orange. W ramach współpracy partnerskiej Columbus będzie dostarczał klientom Orange produkty i usługi z zakresu odnawialnych źródeł energii, tj. gwarancyjne, serwisowe, doradcze oraz monitoringu, związane z produktami i usługami OZE. Dodatkowo, na życzenie klientów Orange Energia, Columbus będzie też pomagał w uzyskaniu finansowania w celu realizacji umowy końcowej.

Przedłużenie okresu obowiązywania Term-Sheet

W dniu 27 maja 2022 r. przedłużono do 30 czerwca 2022 r. okres obowiązywania Term-Sheet, dotyczącego zaangażowania kapitałowego w Columbus grupy inwestycyjnej ze Stanów Zjednoczonych w kwocie 200 mln zł. Przesunięcie terminu wynika z trwających negocjacji nad ustaleniem szczegółowych warunków inwestycji.

Zawarcie umowy pożyczki na 34 mln zł oraz umowy inwestycyjnej

W dniu 27 maja 2022 r. Zarząd Columbus zawarł z DC24 ASI sp. z o.o. umowę, na podstawie której uzyskał prawo do pożyczki w łącznej wysokości 34 mln zł. Środki z pożyczki zostaną przeznaczone na realizację w ramach Grupy Kapitałowej Columbus projektów OZE, w szczególności farm fotowoltaicznych. W tym samym dniu Zarząd Spółki zawarł z ww. podmiotem umowę inwestycyjną, na podstawie której w oparciu o otrzymaną pożyczkę w kwocie 34 mln zł, będzie realizować inwestycję polegającą na:

- podniesieniu w Sędziszów PV kapitału zakładowego o kwotę 34 mln zł oraz objęciu nowo utworzonych udziałów przez Columbus,
- refinansowaniu nabycia lub rozliczeń z tytułu nabycia udziałów przez Sędziszów PV udziałów w spółkach celowych, dysponujących zrealizowanymi farmami fotowoltaicznymi lub projektami farm fotowoltaicznych bądź samych projektów farm fotowoltaicznych.

Zawarcie umowy joint venture w zakresie realizacji projektów OZE

W dniu 27 maja 2022 r. Zarząd Columbus zawarł z DC24 ASI sp. z o.o. umowę, w której strony zobowiązały się do współpracy na zasadzie joint venture w związku z realizowanymi przez Columbus projektami farm fotowoltaicznych.

Podpisanie drugiego porozumienia w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii F

W dniu 28 maja 2022 r. Zarząd Columbus zawarł ze wszystkimi obligatariuszami obligacji serii F, które zostały wyemitowane przez Columbus na podstawie uchwały Zarządu z dnia 22 czerwca 2021 r., porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji. W związku z ustanowieniem zabezpieczeń Obligacji, funkcję administratora zastawu oraz administratora zabezpieczeń pełni Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

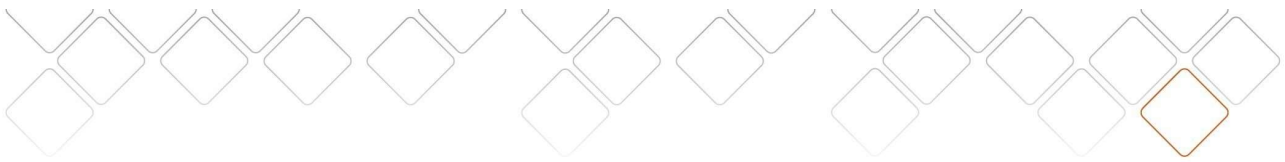
Wcześniejszy wykup części obligacji serii F w kwocie 30 mln zł oraz dokonanie umorzenia tych obligacji

W dniu 30 maja 2022 r. Zarząd Columbus dokonał wcześniejszego wykupu części obligacji serii F, tj. 30.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. w łącznej kwocie kapitału 30 mln zł wraz z należnymi odsetkami oraz premią za wcześniejszy wykup. Niniejszy wykup został dokonany na żądanie Columbus, zgodnie z warunkami emisji tych obligacji. Zarząd w związku z dokonaniem dzisiejszego wykupu, w dniu 30 maja 2022 r. dokonał umorzenia wykupionych dzisiaj 30.000 obligacji serii F. Ponadto Zarząd wskazał, iż w konsekwencji niniejszego wykupu i umorzenia, Columbus posiada obecnie wyemitowanych 30.000 obligacji serii F, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości 30 mln zł, które zostaną wykupione przez Columbus w dniu 30 września 2022 r.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

Niniejsze ryzyko jest szczególnie istotne w związku z i działaniami wojennymi prowadzonymi na terytorium Ukrainy, którego zarówno rozwoju jak i wynikających z nich konsekwencji Zarząd nie jest w stanie przewidzieć, w szczególności w przypadku eskalacji konfliktu, jednakże na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego nie zidentyfikowano istotnego wpływu na działalność Spółki. Niemniej, sytuacja ta może spowodować w szczególności:

- trudny do oceny wpływ na łańcuchy dostaw komponentów niezbędnych dla funkcjonowania Spółki,
- wpływ na dostęp do kadry pracowniczej rekrutowanej wśród osób pochodzących z Ukrainy, niezbędnej dla prawidłowej realizacji działalności operacyjnej Spółki,
- zmienność kursów walutowych co może przełożyć się na pogorszenie rentowności Spółki.



W dłuższej perspektywie, wojna w Ukrainie może spowodować dalszy wzrost inflacji, co spowoduje presję na koszty pracownicze, wzrost cen energii, gazu czy paliwa. W konsekwencji można spodziewać się większych kosztów działalności operacyjnej Spółki, w tym logistyki, a także wzrost oprocentowania kredytów oraz kursu EUR, USD wobec PLN, co z kolei będzie miało bezpośredni wpływ na ceny nabywanych przez Spółkę komponentów instalacji fotowoltaicznych oraz innych produktów, nabywanych w walutach obcych.

Ponadto, niepewność związana z wojną w Ukrainie, może wpływać również na decyzje inwestorów w zakresie realizacji instalacji fotowoltaicznych, czy modernizacji posiadanych źródeł ciepła, co wespół ze zmianą ustawy OZE od 1 kwietnia br. może mieć wpływ na wielkość realizowanej przez Spółkę sprzedaży, a w konsekwencji osiągniętych przychodów.

Kraków 31 maja 2022 r.

Podpisy członków Zarządu:

Dawid Zieliński

Prezes Zarządu

Dorota Góra

Główna Księgowa