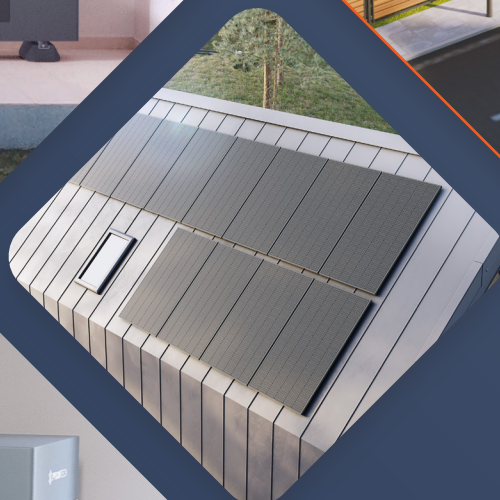


Raport roczny za 2022 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Columbus Energy
za 2022 r.



Kraków, 21.03.2023 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Columbus

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
Columbus Energy za rok 2022



Spis treści sprawozdania

1.	Informacje ogólne.....	10
1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1.2.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	16
1.3.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie	17
1.4.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	17
1.5.	Ujawnienie skutków zmian zasad polityki rachunkowości	18
1.6.	Konsolidacja	18
1.7.	Rzeczowe aktywa trwałe	19
1.8.	Koszty finansowania zewnętrznego	20
1.9.	Wartości niematerialne	20
1.10.	Utrata wartości aktywów	21
1.11.	Inwestycje i inne aktywa finansowe.....	22
1.12.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	22
1.13.	Zapasy	24
1.14.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
1.15.	Kapitał własny.....	24
1.16.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	24
1.17.	Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe.....	25
1.18.	Rezerwy.....	25
1.19.	Świadczenia pracownicze	26
1.20.	Leasing.....	26
1.21.	Faktoring.....	27
1.22.	Aktywa trwałe (lub grupa do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana.....	27
1.23.	Płatności w formie akcji.....	28
1.24.	Dywidenda.....	28
1.25.	Ujmowanie przychodów.....	29
1.26.	Segmenty operacyjne.....	31
1.27.	Ujmowanie kosztów.....	31
1.28.	Podatek dochodowy	31
1.29.	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	32
1.30.	Zysk przypadający na jedną akcję	32
2.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	33
2.1.	Profesjonalny osąd	33
2.2.	Niepewność szacunków i założeń.....	34
3.	Informacje dotyczące segmentówdziałalności.....	36
4.	Noty objaśniające dosprawozdaniazwynikufinansowegoiinnychcałkowitychdochodów.....	38
4.1.	Przychody ze sprzedaży.....	38
4.2.	Zużycie materiałów i energii	39
4.3.	Usługi obce	39
4.4.	Świadczenia na rzecz pracowników	40
4.5.	Pozostałe przychody	40
4.6.	Pozostałe koszty	40
4.7.	Przychody finansowe.....	41
4.8.	Koszty finansowe	41
4.9.	Podatek dochodowy	42
4.10.	Zysk / (strata) na akcję	43
5.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej.....	45
5.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	45

5.2.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	47
5.3.	Wartości niematerialne	48
5.4.	Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone	50
5.5.	Nabycia jednostek zależnych.....	53
5.6.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	55
5.7.	Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych.....	56
5.8.	Udzielone pożyczki	57
5.9.	Zapasy	60
5.10.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60
5.11.	Środki pieniężne.....	62
5.12.	Kapitał własny.....	63
5.13.	Kredyty i pożyczki	66
5.14.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.....	70
5.15.	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	71
5.16.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	71
5.17.	Odroczony podatek dochodowy	74
5.18.	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	75
5.19.	Rezerwy.....	75
5.20.	Zobowiązania z tytułu opcji wykupu udziałów niekontrolujących.....	76
5.21.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	77
5.22.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	78
6.	Noty objaśniające do instrumentów finansowych	80
7.	Pozostałe noty objaśniające	81
7.1.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń.....	81
7.2.	Udzielone gwarancje, poręczenia i zastawy.....	86
7.3.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	87
7.4.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	88
7.5.	Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta.....	89
8.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	89

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

	Nota	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4.1.	593 375	705 308
Pozostałe przychody	4.5.	4 763	1 096
Razem przychody z działalności operacyjnej		598 138	706 404
Amortyzacja		-21 539	-14 692
Zużycie materiałów i energii	4.2.	-260 943	-299 855
Usługi obce	4.3.	-205 434	-220 095
Koszty świadczeń pracowniczych	4.4.	-98 759	-111 016
Podatki i opłaty		-7 487	-6 411
Pozostałe koszty rodzajowe		-4 746	-13 150
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-62 352	-32 448
Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z klientami	7.1.	-1 691	-2 677
Pozostałe koszty	4.6.	-20 687	-7 131
Zysk ze zbycia farm fotowoltaicznych	5.7.	9 960	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-75 542	-1 070
Zysk ze zbycia udziałów		0	1 446
Przychody finansowe	4.7.	3 226	3 023
Koszty finansowe	4.8.	-48 589	-12 845
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	5.5.	-3 379	-5 676
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-124 284	-15 123
Podatek dochodowy	4.9.	-9 609	1 289
Zysk (strata) netto		-114 675	-16 412
ZYSK (STRATA) NETTO		-114 675	-16 412
Zysk (strata) netto przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-112 780	-22 837
Udziałom niedającym kontroli		-1 895	6 425
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-55	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem, które będą przekwalifikowane do wyniku		-55	0
Inne dochody całkowite przed opodatkowaniem		-55	0
Pozostałe całkowite dochody		-55	0
CAŁKOWITY DOCHÓD		-114 730	-16 412
Całkowity dochód przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-112 809	-22 837
Udziałom niedającym kontroli		-1 921	6 425

Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)

	4.10.		
Podstawowy przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1,64	-0,35
Rozwodniony przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1,64	-0,33

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1.	158 679	376 981
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5.2.	16 969	49 940
Wartość firmy	5.3.	6 200	6 100
Wartości niematerialne	5.3.	11 525	2 632
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	5.4.	36 336	39 685
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5.17.	20 650	5 401
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.10.	19 781	15 956
Pozostałe aktywa finansowe		317	317
Udzielone pożyczki	5.8.	4 422	11 920
Aktywa trwałe razem		274 880	508 932
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5.9.	105 755	87 449
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.10.	81 547	127 869
Pozostałe aktywa finansowe		0	75
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 713	3 714
Aktywa z tytułu umów z klientami	4.1.	3 530	0
Udzielone pożyczki	5.8.	10 007	25 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.11.	21 311	61 387
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5.21.	281 500	0
Aktywa obrotowe razem		506 363	306 262
Aktywa razem		781 243	815 194

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi

PASywa	Nota	31.12.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY			
Wyemitowany kapitał akcyjny	5.12.	129 982	129 982
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		4 616	4 616
Pozostałe kapitały	5.12.	-31 004	-31 004
Zyski zatrzymane		-77 977	27 442
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		25 617	131 036
Udziały niekontrolujące	5.12.	-992	-265
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		24 625	130 771
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5.17.	860	0
Rezerwy	5.19.	909	8 210
Kredyty i pożyczki	5.13.	193 836	48 833
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.15.	9 808	40 422
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5.14.	0	67 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5.16.	89	64
Zobowiązania z tytułu opcji wykupu udziałów niekontrolujących	5.20.	0	14 238
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.18.	3 411	2 232
Pozostałe zobowiązania	5.18.	480	0
Zobowiązania długoterminowe razem		209 394	181 647
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	5.19.	1 729	761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5.18.	61 548	66 371
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5.14.	0	65 414
Kredyty i pożyczki	5.13.	308 971	269 407
Pozostałe zobowiązania finansowe	5.14.	0	8 598
Bieżący podatek dochodowy		721	953
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5.16.	7 220	8 651
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.15.	8 566	9 147
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.18.	37 758	43 536
Pozostałe zobowiązania	5.18.	23 665	29 938
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5.21.	97 046	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		547 224	502 776
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		756 618	684 423
PASYWA RAZEM		781 243	815 194

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi



Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Pozostałe kapitały (5.12)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2022	129 982	4 616	-31 004	27 442	131 036	-265	130 771
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM:	0	0	0	-112 809	-112 809	-1 921	-114 730
- zysk netto	0	0	0	-112 780	-112 780	-1 895	-114 675
- inne całkowite dochody	0	0	0	-29	-29	-26	-55
Rozliczenie opcji PUT	0	0	0	14 230	14 230	0	14 230
Udziały niekontrolujące (nota 5.12)	0	0	0	-6 841	-6 841	7 327	486
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym (nota 5.12)	0	0	0	0	0	-6 133	-6 133
STAN NA 31 GRUDNIA 2022	129 982	4 616	-31 004	-77 977	25 617	-992	24 625

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Pozostałe kapitały (5.12)	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	76 507	0	-55 050	72 223	93 680	0	93 680
Zmiany prezentacyjne związane z ESEF (punkt 1.5)	0	0	14 271	-14 271	0	0	0
STAN NA 1 STYCZNIA 2021 po korekcie	76 507	0	-40 779	57 952	93 680	0	93 680
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM:	0	0	0	-22 837	-22 837	6 425	-16 412
- zysk netto	0	0	0	-22 837	-22 837	6 425	-16 412
- inne dochody całkowite	0	0	0	0	0	0	0
emisja akcji w ramach konwersji pożyczek i obligacji	53 475	4 616	9 775	0	67 866	0	67 866
Udziały niekontrolujące (nota 5.12)	0	0	0	-8 186	-8 186	-1 490	-9 676
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	0	0	-5 200	-5 200
Pozostałe korekty	0	0	0	513	513	0	513
STAN NA 31 GRUDNIA 2021	129 982	4 616	-31 004	27 442	131 036	-265	130 771

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
PRZEPIY WY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		-124 284	-15 123
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)		66 032	30 151
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Amortyzacja		21 539	14 692
Odsetki	5.22.	40 626	18 267
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		-1 198	360
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych		-205	500
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		2 915	-754
(Zysk) / strata ze zbycia farm	5.7.	-9 960	0
(Zysk) / strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych		3 359	5 666
(Zysk) / strata z wyceny instrumentów pochodnych	4.7.	-1 765	0
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>			
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-1 406	4 361
Zmiana stanu rezerw		-1 226	4 252
Zmiana stanu zapasów		-18 305	-11 708
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności	5.22.	8 334	-72 540
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami	5.22.	-3 689	17 335
Pozostałe przepływy	5.22.	27 013	49 720
Wpływy (Wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej		-58 253	15 028
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		-1 772	-23 077
PRZEPIY WY PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-60 024	-8 050
PRZEPIY WY PIENIEŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-166 650	-132 455
Udzielone pożyczki	5.8.	-9 587	-44 112
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	-8 870
Nabycie jednostek zależnych		0	-2 248
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	5.22.	130 350	1 797
Odsetki otrzymane		544	254
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		22 463	12 688
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		303	0
Inne wpływy inwestycyjne	5.22.	32 133	0
PRZEPIY WY PIENIEŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		9 557	-172 946

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki	5.13.	468 374	146 872
Spłaty kredytów i pożyczek	5.13.	-314 469	-103 890
Wpływy z emisji akcji / sprzedaży udziałów		446	62 761
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	60 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	5.14.	-63 825	-10 415
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu z odsetkami		-12 734	-8 429
Spłata odsetek z tytułu kredytów i obligacji		-25 617	-12 075
Spłaty zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego (punt 1.21)		-35 619	-18 845
Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym		0	-5 200
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		16 557	110 779
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		-33 911	-70 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		61 387	131 604
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		27 476	61 387
Środki pieniężne grupy do zbycia klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		6 164	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU RAZEM		21 311	61 387

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi



Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Columbus Energy składającej się z Jednostki dominującej Columbus Energy S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych („Grupa”). Grupa posiada także inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

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, Polska

Oznaczenie sądu rejestrowego dla Columbus Energy Spółka Akcyjna: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Polsce. Numer KRS: 0000373608

Główne miejsce prowadzenia działalności: ul. Jasnogórska 9, 31-358 Kraków, Polska

Columbus Energy S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Columbus Energy. Columbus Energy jest jednostką dominującą najwyższego szczebla. Większościowy pakiet akcji posiada Dawid Zieliński zgodnie z informacjami zawartymi w punkcie 1.5 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Columbus Energy za 2022 r.

Grupa prowadzi działalność w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych dla osób fizycznych, firm i innych instytucji oraz w zakresie budowy farm fotowoltaicznych w celu wytwarzania energii elektrycznej.

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

W dniu 1 sierpnia 2022 r. Rada Nadzorcza Columbus Energy S.A. powołała z chwilą podjęcia uchwały Pana Michała Gondka i powierzyła mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 5 września 2022 r. Rada Nadzorcza Columbus Energy S.A. powołała z chwilą podjęcia uchwały Pana Dariusza Kowalczyk-Tomerskiego do Zarządu i powierzyła mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu jest trzyosobowy:

L.p.	Imię i nazwisko	Stanowisko
1.	Dawid Zieliński	Prezes Zarządu
2.	Michał Gondek	Wiceprezes Zarządu
3.	Dariusz Kowalczyk-Tomerski	Wiceprezes Zarządu



Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

L.p.	Imię i nazwisko	Stanowisko
1.	Paweł Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Jerzy Ogłoszka	Członek Rady Nadzorczej
3.	Łukasz Kaleta	Członek Rady Nadzorczej
4.	Marcin Dobraszkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
5.	Wojciech Wolny	Członek Rady Nadzorczej
6.	Tomasz Misiak	Członek Rady Nadzorczej
7.	Adrian Stachura	Członek Rady Nadzorczej
8.	Paweł Piotrowski	Członek Rady Nadzorczej
9.	Michał Bochowicz	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 listopada 2022 r. Panowie Paweł Urbański, Łukasz Kaleta, Wojciech Wolny, Tomasz Misiak, Adrian Stachura, Paweł Piotrowski i Jerzy Ogłoszka złożyli rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Columbus Energy S.A. Rezygnacje zostały złożone ze skutkiem na moment otwarcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 1 grudnia 2022 r. na godzinę 12:00.

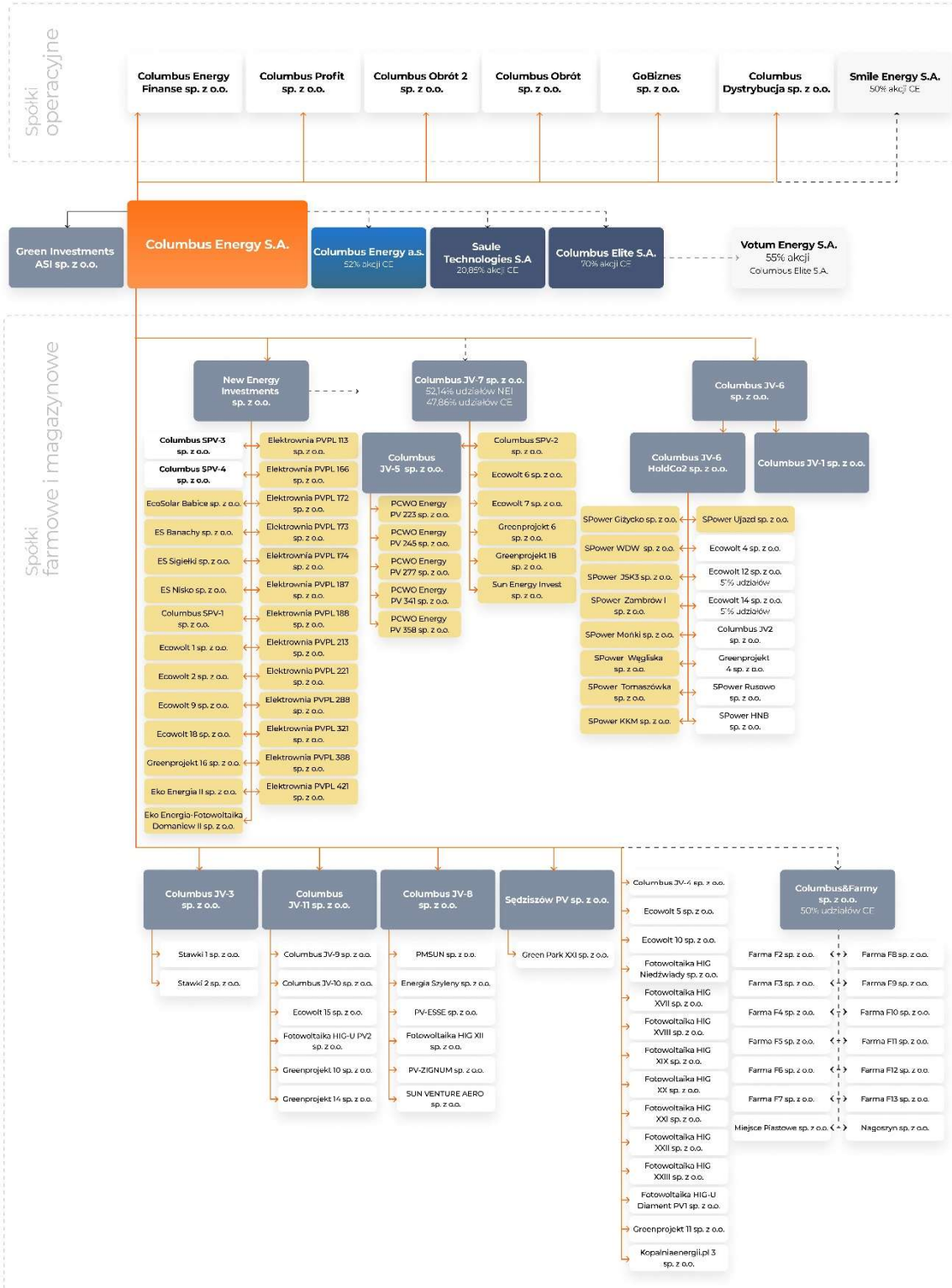
W dniu 1 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Columbus Energy S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Panów Pawła Urbańskiego, Łukasza Kaletę, Wojciecha Wolnego oraz Krzysztofa Zawadzkiego.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

L.p.	Imię i nazwisko	Stanowisko
1.	Paweł Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Łukasz Kaleta	Członek Rady Nadzorczej
3.	Marcin Dobraszkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
4.	Wojciech Wolny	Członek Rady Nadzorczej
5.	Michał Bochowicz	Członek Rady Nadzorczej
6.	Krzysztof Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej

Strukturę Grupy Kapitałowej przedstawia schemat poniżej. Szczegółowe informacje na temat jednostek z Grupy zawarto w nocie 5.4.

Struktura Grupy Kapitałowej Columbus Energy stan na dzień 31.12.2022 r.



1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oświadczenia o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF UE”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Columbus Energy S.A. zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W bieżącym i ubiegłym roku obrotowym Grupa wykazała stratę netto, przede wszystkim w wyniku pogorszenia się wyników finansowych biznesu podstawowego (montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych), wzrostu cen zakupu komponentów oraz wzrostu kosztów finansowania. W konsekwencji Grupa odnotowała spadek kapitałów własnych, ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, a także wzrost zapotrzebowania na zewnętrzne źródła finansowania. W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności związane z posiadanym finansowaniem zewnętrznym.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy wykazuje:

- aktywa obrotowe w kwocie 506 milionów złotych, na które składają się m.in. zapasy w kwocie 106 milionów złotych, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w kwocie 82 milionów złotych, aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 282 milionów złotych oraz pozostałe w kwocie 36 milionów złotych,
- zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 547 milionów złotych, na które składa się m.in. zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 309 milionów złotych, zobowiązania z tytułu dostaw w kwocie 62 milionów, zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 38 milionów złotych, zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w kwocie 97 milionów złotych oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 41 milionów złotych.

Powyższe skutkuje nadwyżką zobowiązań krótkoterminowych względem aktywów obrotowych w wysokości 41 milionów złotych. Sytuacja ta wynika głównie ze specyfiki posiadanego finansowania zewnętrznego i prezentacji znaczącej części zadłużenia finansowego w zobowiązaniach krótkoterminowych. Po restrukturyzacji zadłużenia (która miała miejsce w trakcie 2022 roku – patrz Nota 5.13 oraz 5.14) i spłacie większości kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, Grupa obecnie finansuje się przede wszystkim korzystając z pożyczek otrzymanych od podmiotu powiązanego DC24. Tego rodzaju umowy pożyczek zawierane są zwyczajowo na okres do 2 lat i następnie są one aneksowane w zależności do bieżących możliwości i potrzeb finansowych Grupy.

W związku z przedstawioną powyżej sytuacją Zarząd Jednostki dominującej dokonał szeregu założeń oraz podjął się szeregu działań mających na celu dalsze funkcjonowanie Grupy oraz poprawę sytuacji płynnościowej.

Najważniejsze zdarzenie zrealizowane w trakcie trwania roku 2022 dotyczy zawarcia Przedwstępnej Umowy Sprzedaży farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 102,5 MW (patrz Nota 5.7), co umożliwiło Grupie redukcję zobowiązań dłużnych pod koniec 2022 r., oraz stanowi podstawę do dalszej redukcji zgodnie z prognozą na 2023 r. W grudniu 2022 r., po realizacji Transzy I sprzedaży Farm Fotowoltaicznych o mocy 32 MW, Grupa (spółka JV1) dokonała w spłaty całości zobowiązania kredytowego wobec mBanku, w wysokości 108 805 tys. zł (kapitał plus odsetki na dzień spłaty). Kolejno, w wyniku zrealizowanej w lutym 2023 r. sprzedaży II transzy farm fotowoltaicznych

o mocy 17,37 MW Grupa (spółka NEI sp. z o.o.) dokonała spłaty Zielonych obligacji w wysokości 70 020 tys. zł (kapitał plus odsetki). Tym samym Grupa spłaciła zobowiązania dłużne (kredytowe i obligacyjne) z tytułu inwestycji zrealizowanych w farmy fotowoltaiczne. Zgodnie z przygotowanym planem finansowym, w trakcie 2023 r. Grupa planuje dokonać dalszych spłat zobowiązań pożyczkowych dzięki środkom pozyskanym z realizacji transz III i IV Projektu sprzedaży farm fotowoltaicznych w łącznej kwocie 124 836 tys. zł.

Ponadto, Zarząd Jednostki dominującej przygotował plan finansowy dla Spółki oraz Grupy na lata 2023-2027. Przy jego sporządzeniu Zarząd przyjął szereg założeń, spośród których najistotniejsze w okresie 12 kolejnych miesięcy od daty bilansowej niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujęte zostały poniżej:

a) W zakresie przychodów ze sprzedaży oraz kosztów w podziale na poszczególne segmenty:

- wolumen montażu instalacji fotowoltaicznych, w roku 2023 zakłada niewielki wzrost w segmencie małych i średnich instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych oraz większy wzrost montażu dużych instalacji fotowoltaicznych dla klientów biznesowych powyżej 50 kW, w związku z tym, że Jednostka dominująca posiada duży portfel otwartych zamówień;
- wzrost przychodów z montażu pomp ciepła w porównaniu do 2022 roku zakładany na poziomie ponad 100%. Zakładany istotny wzrost przychodów z montażu wynika przede wszystkim z dużego popytu na źródła ogrzewania alternatywne do źródeł tradycyjnych oraz gazowych ze względu na wysokie ceny surowców i gazu. Ponadto, warto zwrócić uwagę, że jednostka dominująca wkracza w rok 2023 z dużym portfelem zamówień na pompy ciepła, które będą instalowane począwszy od okresu wiosennego;
- prognozowany wzrost przychodów z montażu magazynów energii oparty jest na relatywnie niskiej bazie sprzedaży roku 2022 i związany jest z oczekiwanym wdrożeniem kolejnej edycji dofinansowania po zakończeniu programu Mój Prąd 4.0 (który kończy się 31 marca 2023 r.). Sprzedaż magazynów energii stanowi niewielką część w całości przychodów Grupy;
- koszty stałe w prognozie roku 2023 założono na poziomie kosztów z ostatnich miesięcy 2022 roku, pomniejszonym o zdarzenia jednorazowe, które nie będą obciążały wyniku 2023 roku i lat kolejnych, ale powiększone o wskaźnik inflacji przewidywany na kolejne lata przez GUS. W ostatnich miesiącach roku 2022 jednostka dominująca zanotowała obniżenie kosztów stałych związane z działaniami podejmowanym w miesiącach wcześniejszych a mające na celu optymalizację procesowo-kosztową celem poprawy rentowności;

b) W zakresie finansowania działalności Zarząd Jednostki dominującej przyjął następujące założenia:

- spłatę obligacji serii A w kwocie 70 020 tys. zł powiększonych o należne odsetki i premię w lutym 2023 roku (co już nastąpiło na dzień zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych do publikacji),
- częściową spłatę zadłużenia wobec DC24 ASI w kwocie 124 836 tys. zł, oraz
- spłatę zadłużenia wobec BOS Bank S.A. w kwocie około 23,6 milionów złotych w czerwcu 2023 roku.

Powyższe spłaty zostały/mają zostać zrealizowane głównie w I i II kwartale 2023 po zamknięciu transz II, III oraz IV Przedwstępnej Umowy sprzedaży farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 102,5 MW podpisanej 22 grudnia 2022 r. zgodnie z komunikatem ESPI 68/2022 oraz opisanej również w nocie 5.7 „Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych”.

Pozostałe zobowiązania wynikające z pożyczek wobec głównego pożyczkodawcy DC 24 ASI sp. z o.o. na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego posiadają terminy wymagalności zapadalne w roku 2023 na łączną kwotę 280,5 mln zł. Jak wskazano powyżej prognoza przygotowana przez Zarząd Jednostki dominującej zakłada spłatę kwoty 125 mln zł. W odniesieniu do pozostałej części tych zobowiązań pożyczkowych (155 mln zł) Zarząd Jednostki Dominującej planuje podpisane stosownych aneksów i wydłużenie terminów spłat na kolejne okresy. Zarząd Grupy otrzymał od DC24 tzw. „list wsparcia” podpisany w dniu 16 marca 2023 r., w którym to otrzymał potwierdzenie, iż w okresie nie krótszym niż dwanaście miesięcy od daty tego listu finansujący będzie współpracował z Grupą, w tym będzie gotowy do ewentualnego wydłużenia terminów spłat dla udzielonych pożyczek dostosowujące

je do bieżących możliwości finansowych Columbus Energy S.A.

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

- brak porozumienia z akcjonariuszem w sprawie przedłużenia finansowania na kolejne 12 miesięcy (pożyczki od DC24).

Pozostałe ryzyka związane są z działalnością operacyjną Grupy:

- 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;
- brak podpisania umów przyrzeczonych sprzedaży farm fotowoltaicznych dla transzy III oraz IV lub wydłużenie procesu sprzedaży (transakcje sprzedaży na rzecz ENGIE Zielona Energia);
- wystąpienie ryzyk o charakterze operacyjnym;
- dalszy wzrost kosztów finansowania zewnętrznego ze względu na wzrost stóp bazowych;
- wystąpienie czynników poza-biznesowych mogących wywrzeć istotny, a jednocześnie trudny do przewidzenia na dzień dzisiejszy wpływ na wiele aspektów prowadzonej działalności.

Zarząd Jednostki dominującej przygotowując niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zidentyfikował wspomniane powyżej ryzyka i okoliczności mogące wpływać istotnie na wyniki oraz sytuację płynnościową Spółki i całej Grupy. Ryzyka te – gdyby się zmaterializowały – mogłyby spowodować brak możliwości zapewnienia dalszego finansowania Grupy, co stanowi istotną niepewność, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Grupa w swojej prognozie dokonała również oceny możliwości realizacji budowy nowych farm fotowoltaicznych dla posiadanych projektów w fazie „ready to build” w odniesieniu do których jest w trakcie przygotowywania finansowania niezbędnego do realizacji tych przedsięwzięć. Grupa posiada potencjał na rozpoczęcie budowy 123 MW projektów. Ponieważ finansowanie przedsięwzięcia jest na stosunkowo wczesnym poziomie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prognoza, na której Grupa opiera swoją konkluzję co do założenia kontynuacji działalności nie ujmuje tej dodatkowej opcji inwestycji oraz przychodu z jej realizacji.

Ważnym składnikiem oceny kondycji finansowej Grupy są również aktywa spółki, które w ocenie Zarządu Jednostki dominującej mogą poprawić płynność w relatywnie krótkim okresie czasu. Jak wskazano powyżej, przede wszystkim są to projekty farm fotowoltaicznych posiadające warunki przyłączenia, dla których aktualną wartość rynkową Zarząd szacuje na kwotę istotnie wyższą niż wartość księgową. Grupa w swoim majątku posiada również projekty z warunkami przyłączenia na wielkoskalowe magazyny energii, których podobnie wartość wg Zarządu, szczególności magazynu energii z wygraną aukcją rynku mocy, znacznie przekracza wartość księgową. Nadmienić należy, że w obecnym czasie popyt na projekty fotowoltaiczne jest bardzo duży, ceny projektów wciąż rosną, a możliwości sprzedaży są bardzo szybkie.

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych, z wyjątkiem Columbus Energy a.s. objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną Columbus Energy a.s. jest korona czeska („CZK”). Pozycje sprawozdań finansowych Columbus Energy a.s., są przeliczane przy użyciu odpowiednich kursów wymiany na walutę prezentacji Grupy Columbus. Pozycje aktywów i pasywów wyceniono po kursie 0,1942 PLN, natomiast wartości ze sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie 0,1936 PLN.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej do publikacji dnia 21 marca 2023 r. Do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zatwierdzenia Zarząd Jednostki dominującej jest uprawniony do zmiany i ponownej publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszych skonsolidowanych 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 2022 roku i później:

a) Zmiana MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako:

- zapas zgodnie z MSR 2;
- przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego).

Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

b) Zmiana MSR 37: Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

c) Zmiana MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

d) Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 W ramach annual improvements 2018 – 2020

MSSF 9:

- przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem;
- doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;

MSSF 16:

- z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;

MSR 41:

- wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji).

e) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy

Wprowadzono zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym,

że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023.

f) *Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów*

Zmiana doprecyzowująca definicję wartości szacunkowych tj.: kwoty pieniężne ujęte w sprawozdaniu finansowym, które są przedmiotem niepewności pomiaru. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023.

g) *Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”*

Rada MSR ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Powyższe zmiany nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1.3. 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:

a) *Zmiana MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych*

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw, jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

b) *Zmiana do MSSF 16 Leasing*

Celem tej zmiany jest określenie, w jaki sposób jednostka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu po sprzedaży składnika aktywów i leasinguje ten sam składnik aktywów od nowego właściciela. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku. Grupa jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów.

Grupa 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.

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. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym. Grupa dokonała zmian prezentacyjnych opisanych poniżej w nocie 1.5.

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.



1.5. Ujawnienie zmian prezentacyjnych

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała zmian zasad polityki rachunkowości.

W związku z przygotowaniem sprawozdania w formacie ESEF Grupa dokonała następujących zmian prezentacyjnych w stosunku do prezentacji na 31 grudnia 2021 roku:

- Zmiany prezentacyjne dotyczące kapitałów: wydzielono linię dotyczącą nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 4.615 tys. zł., zyski wypracowane w poprzednich latach w kwocie 47.392 tys. zł. przeniesiono z linii pozostałe kapitały do linii zyski zatrzymane niezależnie od podziału wyniku zgodnie z podejmowanymi uchwałami;

Dodatkowo Grupa dokonała następujących zmian prezentacyjnych i dokonała korekty prezentacyjnej danych za 2021 rok:

- Przychody związane z rozliczaniem należności z odroczonym terminem płatności w kwocie 961 tys. zł., zamiast w pozycji pozostałe przychody zaprezentowano w pozycji przychody ze sprzedaży
- Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z klientami została wydzielona do osobnej linii sprawozdania z wyniku finansowego. W 2021 roku kwota 2.677 tys. zł. zaprezentowana była w pozycji pozostałe koszty.
- W ramach zobowiązań długoterminowych wydzielono linię zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 2.232 tys. zł.

1.6. Konsolidacja

Jednostki zależne

Sprawowanie kontroli przez Jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych zwrotów poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym eliminowane są transakcje wewnątrzgrupowe, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski z transakcji między jednostkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, po uprzedniej weryfikacji pod kątem utraty wartości aktywów, których dotyczą.

Jednostka dominująca ustala, czy transakcja lub inne zdarzenie jest połączeniem jednostek, posługując się w tym celu definicją zawartą w MSSF 3 "Połączenia jednostek", która wymaga, aby nabyte aktywa i przejęte zobowiązania stanowiły przedsięwzięcie.

Grupa nabywa przedsięwzięcie w sytuacji, gdy nabyty zbiór działań i aktywów obejmuje co najmniej jeden wkład i jeden znaczący proces, które łącznie znacząco przyczyniają się do zdolności do tworzenia produktu. Jeżeli zespół działań i aktywów nie ma produktów na dzień przejęcia, nabyty proces (lub grupę procesów) uznaje się za znaczący wyłącznie, gdy ma on znaczenie krytyczne dla zdolności do rozwijania lub przekształcania nabytego wkładu lub wkładów w produkty oraz nabyte wkłady obejmują zarówno zorganizowaną siłę roboczą, która posiada niezbędne umiejętności, wiedzę lub doświadczenie na potrzeby prowadzenia tego procesu (lub grupy procesów), jak i inne wkłady, które zorganizowana siła robocza mogłaby rozwijać lub przekształcać w produkty. Jeżeli zespół działań i aktywów ma produkty na dzień przejęcia, nabyty proces (lub grupę procesów) uznaje się za znaczący, jeśli ma krytyczne znaczenie dla zdolności do kontynuowania wytwarzania produktów, a nabyte wkłady obejmują zarówno zorganizowaną siłę roboczą, która posiada niezbędne umiejętności, wiedzę lub doświadczenie na potrzeby prowadzenia tego procesu (lub grupy procesów), jak i inne wkłady, które zorganizowana siła robocza mogłaby rozwijać lub przekształcać w produkty.

Połączenie jednostek zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek” rozlicza się metodą nabycia. Wynagrodzenie przekazane z tytułu nabycia jednostki zależnej ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów oraz zobowiązań zaciągniętych lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Przekazane wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywów lub zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego

wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wyceniane są początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na niekontrolujące udziały proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Wartość firmy z tytułu przejęcia przedsięwzięcia jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W przypadku nabycia składnika aktywów lub grupy aktywów niestanowiących przedsięwzięcia Grupa identyfikuje i ujmuje poszczególne możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa (w tym aktywa spełniające definicję oraz kryteria ujmowania wartości niematerialnych zawarte w MSR 38 Wartości niematerialne) oraz przejęte zobowiązania.

Koszt grupy jest przypisywany do poszczególnych możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań w proporcji do ich wartości godziwych na dzień nabycia. Transakcja lub zdarzenie tego rodzaju nie prowadzą do powstania wartości firmy.

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu 20% lub więcej ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Wspólne przedsięwzięcie to wspólne ustalenie umowne, w ramach którego strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem umownym mają prawa do aktywów netto tego ustalenia. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć od dnia nabycia ujmuje się w wyniku finansowym, jej udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Wartość księgową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia.

Udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stanowi wartość bilansowa inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ustalona zgodnie z metodą praw własności, włącznie z wszelkimi udziałami długoterminowymi, które w swojej istocie stanowią część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia jest równy lub wyższy od jej udziału w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

1.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się jako aktywa, jeżeli jest prawdopodobne, że Grupa 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.

Po początkowym ujęciu składnik rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych 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.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się także szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których Grupa jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub używaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych w danym okresie w celu innym niż wytwarzanie wyrobów.

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową od momentu, gdy rzeczowe aktywa trwałe są dostępne do użytkowania przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

- farmy fotowoltaiczne do 29 lat,
- maszyny i urządzenia od 2 do 5 lat,
- 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.

1.8. 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. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

1.9. Wartości niematerialne

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie (z wyjątkiem aktywów o nieokreślonym okresie użytkowania) i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości 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.

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

Wartości 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.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, ale są corocznie testowane pod kątem utraty wartości (podobnie jak wartości niematerialne w trakcie realizacji). 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.

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i testowaniem dających się zidentyfikować i unikatowych projektów kontrolowanych przez Grupę ujmuje się jako wartości niematerialne, jeśli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania,
- kierownictwo ma zamiar ukończenia oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania,
- może zostać wykazany sposób, w jaki oprogramowanie będzie wytwarzać prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży oprogramowania; oraz
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować oprogramowaniu.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania są wykazywane jako wartości niematerialne i amortyzowane od momentu, w którym dany składnik aktywów jest gotowy do użytku.

1.10. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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 (np. test dla wartości firmy), czy nastąpiła utrata wartości, Grupa 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 Grupa 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, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów, z wyjątkiem, gdy dotyczy on wartości firmy, 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. Odpis aktualizujący dokonany od wartości firmy nie podlega odwróceniu.

1.11. Inwestycje i inne aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje składniki aktywów finansowych jako:

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

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

W przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej, zyski i straty są ujmowane w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe inne niż przeznaczone do obrotu, sposób ujęcia zależy od tego, czy w momencie początkowego ujęcia Grupa podjęła nieodwołalną decyzję, że dana inwestycja kapitałowa będzie ujmowana w wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody.

Grupa 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 Grupa zobowiązała się do nabycia bądź sprzedaży składnika aktywów, Grupa zaprzestaje ujmowania aktywów finansowych, gdy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z tych aktywów finansowych wygasły bądź zostały przeniesione, a Grupa przekazała zasadniczo całość ryzyka i korzyści wynikających z posiadania danego składnika aktywów.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia Grupa 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.

1.12. 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 7-14 dni i dlatego są one klasyfikowane jako

krótkoterminowe. Należności handlowe ujmuje się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia. Grupa 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.

Grupa w pozycji należności handlowe oraz pozostałe należności ujmuje także należności dotyczące sprzedaży z odroczonym terminem płatności, które w poprzednich latach finansowane były przez spółkę zależną Columbus Energy Finance sp. z o.o. Są to należności z tytułu dostaw i usług wynikających z transakcji, które są objęte zakresem MSSF 15 i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z MSSF 15.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, Spółka stosuje podejście uproszczone dopuszczone 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) nieprzeterminowane; (2) do 90 dni; (3) od 90 do 180 dni; (4) od 180 do 360 dni oraz (5) powyżej 360 dni.

Grupa z powyższej analizy należności handlowych wydzieliła należności pokrywane dotacjami rządowymi, które w imieniu klientów wpłacają regionalne Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska oraz należności będące przedmiotem indywidualnych uzgodnień dotyczących terminów spłaty, dla których ze względu na ich specyficzny charakter i brak historii dotyczącej płatności wysokość odpisu ustalana jest w oparciu o analizę indywidualną.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług wynikających z transakcji, które są objęte zakresem MSSF 15 i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z MSSF 15, Grupa wybrała jako zasadę rachunkowości wycenianie odpisu na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z podejściem ogólnym. Należności dotyczące sprzedaży z odroczonym terminem płatności udzielane klientom indywidualnym przez Spółkę zależną Columbus Energy Finance sp. z o.o., które płatne są przez wszystkich klientów w miesięcznych ratach na podstawie ustalonych harmonogramów, zostały poddane osobnej analizie z tytułu utraty wartości.

Grupa należności te analizuje według ich stanu na datę bilansową i ocenia zgodnie z trzystopniowym modelem utraty wartości przewidzianym w MSSF 9:

Stopień 1 - obsługiwane na bieżąco lub z opóźnieniem maksymalnie jednej raty (miesięcznej)

Stopień 2 - pogorszona obsługa - należności z opóźnieniem o więcej niż jedną ratę miesięczną, ale nie więcej niż maksymalnie trzy raty

Stopień 3 - nieobsługiwane - należności z opóźnieniem o więcej niż trzy raty

Wartość odpisu kalkulowana jest jako iloczyn współczynnika niewypłacalności i przyjętego poziomu odzysku zgodnie z przyjętymi parametrami:

Stopień 1 - przyjęto procent niewypłacalności na poziomie 1,5% oraz procent straty na poziomie 75%

Stopień 2 - przyjęto procent niewypłacalności na poziomie 3% oraz procent straty na poziomie 75%

Stopień 3 - przyjęto procent niewypłacalności na poziomie 100% oraz procent straty w zależności od ich przeterminowania:

- opóźnienia w przedziale 4-6 rat - przyjęto stratę na poziomie 85%
- opóźnienia w przedziale 7-9 rat - przyjęto stratę na poziomie 75%
- opóźnienia w przedziale 10-12 rat - przyjęto stratę na poziomie 50%
- opóźnienia powyżej 12 rat - przyjęto stratę na poziomie 10%

Prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania zostało ustalone na podstawie grupowej analizy udzielonych

„pożyczek” i ich spłacalności w okresie historycznych 3 lat.

Każdy kontrahent, przed podpisaniem umowy, jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych z uwzględnieniem specyfiki danego zamówienia. W przypadku negatywnej oceny zdolności płatniczych kontrahenta Grupa nie przystępuje do realizacji zamówienia.

Szczegółowe informacje na temat ryzyka kredytowego zamieszczono w notcie 7.1.

1.13. 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.

1.14. 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.

1.15. Kapitał własny

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

Do kapitałów własnych Grupy włącza się tylko te części kapitałów własnych jednostek zależnych, które powstały po dniu nabycia udziałów lub akcji przez jednostkę dominującą.

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

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy,
- nadwyżkę wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną,
- pozostałe kapitały szczegółowo wymieniono w notcie 5.12.,
- zyski zatrzymane, czyli wyniki wypracowane przez Grupę, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy.

1.16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, 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 lub usług.

Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

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

1.17. 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.

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

- a) tworzą jej zobowiązanie finansowe; oraz
- b) 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 końcową (rezydualną) 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.

1.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych 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.

Grupa farmy fotowoltaiczne buduje na dzierżawionych działkach. Umowy dzierżawy, które zostały podpisane, zobowiązują poszczególne podmioty z Grupy do usunięcia zamontowanych przedmiotów i wyrównania terenu. Grupa tworzy rezerwy na koszty likwidacji farm po zakończeniu umów dzierżawy. Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe i ujmowane w kosztach finansowych. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa dyskonta, stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

Grupa 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, oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 15-letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

1.19. 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 Grupa 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 i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

1.20. Leasing

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

Grupa użytkuje w ramach leasingu lokale biurowe, magazynowe, sprzęt, narzędzia i środki transportu. Umowy zawierane są zazwyczaj do 3 lat lub na czas nieokreślony. Ponadto spółki celowe Grupy użytkują w ramach umowy najmu działki, na których budowane są farmy fotowoltaiczne. Umowy te zawierane są najczęściej na 25 - 30 lat.

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

W przypadku leasingu, gdzie Grupa jest leasingobiorcą, Grupa wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nieleasingowych 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 Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Grupa 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.

Grupa przyjęła następujące krańcowe stopy dla leasingów o krótszym i dłuższym okresie leasingów 3-5 letnich przyjętych w 2022 roku Grupa stosuje krańcowe stopy: Q1 - 5,2%, Q2 - 7,42%, Q3 - 8,45%, Q4 - 9,33% (w 2021: Q1 - 1,60%, Q2 - 1,90%, Q3 - 2,14%, Q4 - 2,60%), natomiast dla leasingów 25-30 letnich przyjętych w 2022 Grupa stosuje krańcowe stopy: Q1 - 7,26%, Q2 - 9,11%, Q3 - 10,27%, Q4 - 10,30% (w 2021 Q1 - 4,22%, Q2 - 4,60%, Q3 - 5,65%, Q4 - 6,20%).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa ujmuje w swoim bilansie aktywa z tytułu prawa do użytkowania na dzień rozpoczęcia leasingu (tj. na datę, kiedy aktywo objęte umową leasingu jest dostępne dla Grupy do użytkowania, co w przypadku umowy dzierżawy działek pod farmy fotowoltaiczne oznacza moment przekazania działki do budowy). 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 bezpośrednio 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 Grupa 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 Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

Zgodnie z MSSF 16 Grupa 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.

1.21. Faktoring

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym Grupa wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Zobowiązania handlowe oddane do faktoringu odwrotnego prezentowane są w ramach pozycji bilansu „Pozostałe zobowiązania finansowe” w zobowiązaniach krótkoterminowych, jeżeli w związku z oddaniem zobowiązania do faktoringu doszło do zasadniczej zmiany warunków płatności oraz faktor wstępujący w prawa wierzyciela wobec nabywcy (faktoranta). Ocena czy doszło do zasadniczej zmiany warunków płatności stanowi osąd Zarządu opisany w sekcji profesjonalny osąd sprawozdania finansowego. W rachunku przepływów pieniężnych zaciągnięcie zobowiązań z tytułu faktoringu prezentowane jest jako korekta działalności operacyjnej, natomiast spłata tych zobowiązań prezentowana jest w ramach działalności finansowej.

1.22. Aktywa trwałe (lub grupa do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe (lub grupa do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży (a nie dalszego użytkowania), a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną.

Aktywa trwałe (lub grupę do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku odroczonego, aktywów wynikających ze świadczeń pracowniczych oraz aktywów finansowych wchodzących w zakres MSSF 9 Instrumenty finansowe.

Jednostka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w momencie początkowego lub późniejszego przeszacowania składnika aktywów (lub grupy do zbycia) do wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Jednostka ujmuje zysk w związku z późniejszym wzrostem wartości godziwej

składnika aktywów (lub grupy do zbycia) pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jednak w kwocie nie większej niż ujęty wcześniej skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości tego składnika. Ewentualny zysk lub strata, które nie zostały ujęte do dnia sprzedaży danego składnika aktywów trwałych (lub grupy do zbycia) wykazywany jest w dacie jego usunięcia z bilansu.

Jednostka prezentuje w bilansie aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów. Również zobowiązania grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży prezentuje się w bilansie oddzielnie od innych zobowiązań jednostki.

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia takiej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Wyniki działalności zaniechanej ujmuje się odrębnie w sprawozdaniu z zysków lub strat.

1.23. Płatności w formie akcji

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy 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 nocie 5.16. 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 określone 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.

1.24. Dywidenda

Grupa tworzy rezerwę na kwotę zadeklarowanej dywidendy, która została zatwierdzona do wypłaty na 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.

1.25. Ujmowanie przychodów

Grupa 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr i usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra i usługi, które mają być przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra i usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa 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.

Dla umów zawieranych przez Grupę z klientami Grupa identyfikuje zobowiązanie do wykonania świadczenia, jakim jest:

- dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej, pomp ciepła i magazynów energii wraz z przygotowaniem projektu i innych formalności,
- usługa rozszerzonej gwarancji 10-letniej dla klientów biznesowych,
- dostarczenie wyprodukowanej energii elektrycznej z farm fotowoltaicznych do sieci energetycznej.

Spółka nie identyfikuje osobnych świadczeń z wykonania projektu instalacji i dostawy oraz montażu instalacji fotowoltaicznej, ponieważ umowa nie gwarantuje otrzymania wynagrodzenia za wykonanie tylko projektu oraz nie następuje przekazanie projektu przed zakończeniem instalacji.

Świadczenie polegające na dostarczeniu wyprodukowanej energii elektrycznej z farm fotowoltaicznych jest realizowane w sposób ciągły, ograniczony porą dnia lub warunkami meteorologicznymi na podstawie umów zawartych ze spółkami obrotu. Rozliczenie wykonanych dostaw następuje w okresach miesięcznych na podstawie wskazań urządzeń pomiarowych. Przyjęte terminy płatności wynoszą 21 dni od dnia wystawienia faktury.

W ramach umowy sprzedaży instalacji fotowoltaicznej Grupa 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 Grupy, gwarancja ta stanowi zapewnienie klienta, że produkt będzie działać zgodnie z zamierzeniem stron, ponieważ jest on zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Klient nie ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie. Na tej podstawie, Spółka nie identyfikuje udzielenia 15-letniej gwarancji jako zobowiązania do wykonania świadczenia. Rezerwa jest ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Klientom biznesowym, dla których przeznaczone są większe instalacje fotowoltaiczne, Grupa oferuje dodatkową gwarancję obejmującą czynności związane z dochodzeniem roszczeń z tytułu gwarancji udzielonych przez Producenta w imieniu klienta. Rozszerzona gwarancja udzielana jest klientowi za dodatkową opłatą na okres 10 lat, jej udzielenie nie jest ogólnie przyjętą praktyką na rynku. Grupa identyfikuje dodatkową gwarancję 10-letnią jako zobowiązanie do wykonania osobnego świadczenia i rozlicza przez okres ich trwania. W ocenie Grupy, gwarancja ta zapewnia klientowi dostęp do dodatkowej usługi w uzupełnieniu zapewnienia, że instalacja fotowoltaiczna jest zgodna z ustaloną specyfikacją. W związku z tym, Grupa ujmuje przyrzeczoną gwarancję jako zobowiązanie do wykonania świadczenia i przypisuje część ceny transakcyjnej do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena za przedłużoną gwarancję zasyta jest w cenie instalacji i podlega alokacji na bazie ich proporcjonalnych indywidualnych rynkowych cen sprzedaży. Cena ta ustalona została na poziomie ok. 4,7-4,9 tys. PLN i rozliczana jest przez okres 10 lat.

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Dla produkcji energii elektrycznej cena ustalana jest w umowie zawartej między Grupą (za pośrednictwem Columbus Obrót) a odbiorcą energii elektrycznej.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi:

- dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej wraz z przygotowaniem projektu i innych formalności – cena transakcyjna z umowy,
- dostawa i montaż pomp ciepła – cena transakcyjna z umowy,
- dostawa magazynów energii – cena transakcyjna z umowy,
- usługa rozszerzonej gwarancji 10-letniej dla klientów biznesowych – cena transakcyjna podlega alokacji pomiędzy poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia (dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej wraz z przygotowaniem projektu oraz udzielenie gwarancji) na bazie ich proporcjonalnych indywidualnych rynkowych cen sprzedaży,
- dostarczenie wyprodukowanej energii elektrycznej z farm fotowoltaicznych do sieci energetycznej – cena transakcyjna z umowy.

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania – dotyczy gwarancji 10-letnich rozliczanych przez okres ich trwania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów lub usługi) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Za moment wykonania świadczenia dla zidentyfikowanych zobowiązań do wykonania świadczenia uznaje się:

- dla dostawy i montażu instalacji fotowoltaicznych moment zawarcia protokołu końcowego odbioru instalacji fotowoltaicznej,
- dla sprzedaży magazynów energii i pomp ciepła moment zawarcia protokołu końcowego odbioru prac,
- dla sprzedaży wytworzonej energii elektrycznej przychód jest rozpoznawany w momencie wytworzenia energii i wprowadzenia jej do ogólnokrajowej sieci energetycznej,
- przychód z tytułu gwarancji rozliczany w czasie przez okres jej trwania.

Dla farm fotowoltaicznych sprzedających energię w systemie aukcyjnym ustalony na dany okres przychód korygowany jest o kwotę wynikającą z salda rozliczeń, o którym mowa w ustawie z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii. W przypadku wystąpienia ujemnego salda zarządca rozliczeń wypłaca różnicę pomiędzy ceną aukcyjną a ceną rynkową. W przypadku wystąpienia dodatniego salda brakująca kwota rozliczana jest wartością salda ujemnego, występującego w ciągu kolejnych trzech lat. W przypadku braku możliwości potrącenia salda ujemnego z dodatnim, spółki Grupy zobowiązane są do zwrotu salda dodatniego w ciągu sześciu miesięcy po upływie trzech lat. Grupa zawiązuje rezerwę z tytułu dodatniego salda, a jej wartość koryguje przychody ze sprzedaży energii elektrycznej.

Przychody z tytułu świadczenia usług budowlanych długoterminowych ujmowane są 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 niezakończony 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”.

Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje ujmowane są systematycznie w pozostałych przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować.

Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne.

1.26. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- w przypadku której są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

Z uwagi na rodzaje procesów biznesowych, w Grupie Kapitałowej Columbus rozróżnia się następujące segmenty branżowe:

- montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych,
- segment obrotu energią elektryczną,
- montaż i sprzedaż pomp ciepła,
- pozostałe (obejmujący również m.in. montaż i sprzedaż magazynów energii, które obecnie nie stanowią istotnych wartości).

1.27. 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.

1.28. 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. Grupa dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań

podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Aktywo i 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 różnice przejściowe wynikają z 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 ujmuje się z tego tytułu podatku odroczonego. Podatku odroczonego nie ujmuje się również od dodatnich różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia wartości firmy. Odroczonego podatku dochodowego 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 Grupę 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.

1.29. 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 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.

Na dzień bilansowy dane dotyczące aktywów i pasywów, z wyjątkiem kapitałów własnych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie ogłaszanych przez NBP na dzień bilansowy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim kursie wymiany za dany okres obrotowy, obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego roku. Skutki takich przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji „Zyski zatrzymane”.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w wyniku z działalności finansowej.

1.30. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy zwykłych 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.

2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

2.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej 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.

1. Ocena sprawowania współkontroli lub wywierania znaczącego wpływu

Saule Technologies S.A. – Grupa wywiera znaczący wpływ na jednostkę poprzez posiadanie 20% akcji tj. 312 488 sztuk. akcji Saule Technologies S.A. Zarząd Saule Technologies składa się z od 1 do 3 członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, z których 2 jest powoływanych i odwoływanych przez Columbus Energy S.A. Ponadto statut Spółki Saule Technologies S.A. przewiduje, że część czynności w tym m.in. zatwierdzenie rocznego budżetu i biznes planu oraz planu strategicznego spółki wymaga głosów oddanych przez co najmniej 4/5 Członków Rady Nadzorczej.

2. Ocena czy transakcja nabycia farm fotowoltaicznych jest połączeniem jednostek

Grupa dokonała analizy czy nabycie farm fotowoltaicznych jest połączeniem jednostek zgodnie z MSSF 3. Zdaniem Zarządu nabywane farmy nie spełniają definicji przedsięwzięcia, ponieważ nie obejmują znaczących procesów, dlatego grupa rozliczyła te transakcje jako nabycie aktywów. Szczegóły dotyczące spółek nabytych w trakcie roku opisano w nocie 1.6.

3. Moment rozpoznania przychodów ze sprzedaży

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Grupa każdorazowo przy nowych rodzajach umów ocenia czy przychód należy rozpoznać w określonym momencie, czy w miarę upływu czasu.

4. Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa 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.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Grupa 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 Grupa 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).

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

5. Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa 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, Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

6. Prezentacja zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego

W 2021 roku oraz okresie do 30 listopada 2022 roku Grupa korzysta z faktoringu odwrotnego polegającego na finansowaniu przez faktora zobowiązań faktora wobec jego dostawców. Ze względu na zmianę charakteru zobowiązania oraz istotnie wydłużone terminy płatności Grupa zdecydowała o odrębnej prezentacji w ramach „Pozostałych zobowiązań finansowych” zamiast zobowiązań handlowych. Zasady przy ujmowaniu faktoringu opisano w nocie 1.21.

7. Prezentacja nakładów na farmy fotowoltaiczne

Grupa ponosi nakłady na farmy fotowoltaiczne, które prezentowane są zarówno jako zapasy, jak i rzeczowe aktywa trwałe. Każdorazowo Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje oceny czy poszczególne projekty będą rozwijane w celu późniejszej odsprzedaży, czy zostaną w majątku Grupy, aby generować przychody z tytułu sprzedaży energii w przyszłości.

2.2. 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. Grupa 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 niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

1. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania i wartości firmy

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje szczegółowej oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Grupa nie zidentyfikowała takich przesłanek. Jednak metodą szczegółowej analizy dokonała odpisów aktualizujących na pojedyncze projekty realizowane przez Grupę. Dodatkowo zgodnie z MSR 36 Grupa na każdy dzień bilansowy przeprowadza test na utratę wartości rozpoznanej wartości firmy. Szczegóły dotyczące oceny przesłanek oraz przeprowadzonych testów zawarto w notach 5.1 oraz 5.3.

2. Stawki amortyzacyjne

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

3. Odzyskiwalność należności handlowych

Odpisów z tytułu utraty wartości należności dokonuje się zgodnie z MSSF 9 i zastosowanym modelem oczekiwanych strat kredytowych. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, które są objęte zakresem MSSF 15 i które nie zawierają istotnego komponentu finansowania, Grupa wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, które są objęte zakresem MSSF 15 i które zawierają istotny komponent finansowania, Grupa wybrała jako zasadę rachunkowości wycenianie odpisu na oczekiwane straty

kredytowe zgodnie z podejściem ogólnym.

4. Utrata wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje szczegółowej oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące utratę wartości inwestycji. Spółka analizuje wartość udziałów w poszczególnych spółkach, biorąc pod uwagę ich sytuację finansową, posiadany majątek i plany na przyszłość. Na dzień 31 grudnia 2022 roku spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji Saule S.A. opisany w nocie 5.6.

5. Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

6. Rezerwa na koszty demontażu i usunięcia paneli oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdowała się farma fotowoltaiczna

Rezerwa na koszty demontażu i usunięcia paneli oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdowała się farma fotowoltaiczna, szacowana jest w momencie oddania farmy do użytkowania i ujmowana w oparciu o najlepszy szacunek kwoty wymaganej do uregulowania zobowiązania. Wysokość rezerwy jest dyskontowana przez zastosowanie stopy dyskonta, która odzwierciedla wpływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności, w korespondencji z aktywem, którego dotyczy. Wartość rezerw na koszty likwidacji farm fotowoltaicznych została oszacowana na podstawie kosztów demontażu instalacji fotowoltaicznej przypadającego na 1 MW oraz kosztu uprzątnięcia terenu w odniesieniu do 1 ha w cenach bieżących. Realna Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw na koszty likwidacji farm fotowoltaicznych uwzględnia stopę wolną od ryzyka skorygowaną o cel inflacyjny, wynosi ona dla roku 2022: 3,46% (2021: 1,2%).

7. Rezerwa gwarancyjna

Grupa udziela klientom gwarancji serwisowej. W oparciu o ewidencję kosztów napraw serwisowych ponoszonych przez Grupę 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. Grupa na bieżąco monitoruje koszty napraw serwisowych i aktualizuje wartość współczynnika.

8. Odzyskiwalność aktywa z tytułu podatku odroczonego

Spółka ocenia na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz weryfikuje nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W oparciu o sporządzone prognozy dla Spółek z Grupy przewidujące uzyskanie dochodów podatkowych w latach następnych uznano, Grupa dla każdej z nich z osobna ocenia czy występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego i ujmuje je dla tych Spółek, dla których takiego ryzyka nie identyfikuje.

9. Odpisy aktualizujące zapasy

Grupa tworzy odpisy do ceny sprzedaży netto zapasów w związku z utratą ich wartości na skutek uszkodzenia oraz dla zapasów trudno zbywalnych. Odpisy aktualizujące na zapasy tworzone są również dla zapasów, których wartość przewyższa możliwą do uzyskania cenę sprzedaży netto. Ich odwrócenie wynika z zużycia lub sprzedaży zapasów w toku prowadzenia działalności gospodarczej, natomiast wykorzystanie następuje na skutek likwidacji zapasów.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych usług oraz rodzaj działalności produkcyjnej. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne (żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych):

- segment instalacji fotowoltaicznych – dotyczy transakcji sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych oraz biznesowych,
- segment obrotu energią elektryczną – dotyczy budowy farm fotowoltaicznych na własny użytek w celu wytwarzania i sprzedaży energii elektrycznej, jak również obrotu energią nabytą od innych podmiotów,
- segment pomp ciepła – dotyczy transakcji sprzedaży i montażu pomp ciepła dla klientów indywidualnych,
- segment pozostałe – dotyczy sprzedaży innych produktów i usług takich jak magazyny energii, ładowarki, które nie spełniły kryteriów ilościowych oraz pozostałych incydentalnych przychodów, m.in. na sprzedaży majątku trwałego.

Zarząd Jednostki dominującej zidentyfikował segmenty operacyjne na podstawie sprawozdawczości zarządczej spółek wchodzących w skład Grupy. Informacje pochodzące z tej sprawozdawczości są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji strategicznych w Grupie.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne poszczególnych segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest marża brutto na danym segmencie. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy (nie są związane z żadnym z segmentów) są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

1.01 - 31.12.2022	Segment				Razem
	Montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	Segment obrotu energią elektryczną	Montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	
PRZYCHODY	421 401	72 591	73 821	30 325	598 138
Przychody z działalności operacyjnej od odbiorców zewnętrznych	421 401	72 591	73 821	30 325	598 138
KOSZTY BEZPOŚREDNIE	367 739	49 456	67 522	10 223	494 940
Koszt własny - zakup materiałów	222 846	0	43 236	5 194	271 277
Koszt własny - zakup usług	65 329	0	6 043	5 029	76 401
Prowizje pośredników i przedstawicieli handlowych	74 501	0	13 119	0	87 620
Koszt ekip wewnętrznych i zewnętrznych	5 063	0	5 124	0	10 187
Koszt nabycia energii	0	49 456	0	0	49 456
MARŻA BRUTTO	53 663	23 135	6 299	20 102	103 198
MARŻA BRUTTO	103 198				
Amortyzacja	21 539				
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników*	69 279				
Pozostałe ogólnozakładowe**	97 882				
Zysk/ (Strata) Operacyjna	-85 502				

Strata operacyjna w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje również zysk ze sprzedaży farm fotowoltaicznych w kwocie 9.960 tys. zł i wynosi -75.542 tys. zł. Uzgodnienie od zysku / (straty) operacyjnej do wyniku netto wynika bezpośrednio ze sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.

1.01 - 31.12.2021	Segment					Razem
	Montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	Segment obrotu energią elektryczną	Montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe		
PRZYCHODY	629 381	24 478	45 914	6 632	706 404	
Przychody z działalności operacyjnej od odbiorców zewnętrznych	629 381	24 478	45 914	6 632	706 404	
KOSZTY BEZPOŚREDNIE	481 718	13 048	39 459	980	535 206	
Koszt własny - zakup materiałów	277 232	0	32 153	510	309 894	
Koszt własny - zakup usług	89 043	0	2 078	470	91 592	
Prowizje pośredników i przedstawicieli handlowych	101 998	0	0	0	101 998	
Koszt ekip wewnętrznych i zewnętrznych	13 445	0	5 228	0	18 673	
Koszt Nabycia Energii	0	13 048	0	0	13 048	
MARŻA BRUTTO	147 664	11 429	6 454	5 652	171 199	

MARŻA BRUTTO	171 199
Amortyzacja	14 692
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników*	77 988
Pozostałe ogólnozakładowe**	79 589
Zysk/ (Strata) Operacyjna	-1 070

* nie uwzględnia wynagrodzeń ekip wewnętrznych oraz prowizyjnej części wynagrodzeń przedstawicieli handlowych w łącznej kwocie 29 840 tys. zł (33 028. tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Koszty te ujęte są na poziomie marży brutto.

** obejmują pozostałe koszty zużycia surowców i materiałów, usług obcych, podatków i opłat oraz pozostałych kosztów, których nie da się jednoznacznie przydzielić do żadnego z segmentów. Koszty te analizowane są łącznie na poziomie całej Grupy.

Grupa na potrzeby analizy zarządczej nie analizuje przychodów i kosztów finansowych w podziale na segmenty, jak również aktywów i zobowiązań, dlatego dane te w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie są prezentowane w podziale na segmenty.

Grupa w 2021 r. uzyskiwała przychody tylko na terenie Polski. Od października 2022 r. Grupa uzyskuje również przychody na terenie Czech. Wartość sprzedaży na rynku czeskim wyniosła w 2022 r. 3.731 tys. zł. W nocy 4.1. zaprezentowano przychody w podziale na obszar krajowy i zagraniczny. Aktywa trwałe związane ze sprzedażą na terenie Czech nie stanowią istotnej kwoty i wynoszą 109 tys. zł.

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

4.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	1.01 - 31.12.2022						
	Krajowy				Zagraniczny		
	Montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	Segment obrotu energią elektryczną	Montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	Montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	Pozostałe	Razem
Klient indywidualny	313 552	0	71 525	139	2 164	1 567	388 948
Klient biznesowy	105 685	72 591	2 295	23 856	0	0	204 427
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	419 237	72 591	73 821	23 995	2 164	1 567	593 375

Przychody ze sprzedaży	1.01 - 31.12.2021						
	Krajowy				Zagraniczny		
	Montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	Segment obrotu energią elektryczną	Montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	Montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	Pozostałe	Razem
Klient indywidualny	567 464	0	45 750	0	0	0	613 214
Klient biznesowy	62 878	24 478	164	4 575	0	0	92 094
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	630 342	24 478	45 914	4 575	0	0	705 308

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie wyniosły 589.440 tys. złotych (w poprzednim roku: 705.184 tys. złotych), z kolei przychód z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu tj. związany głównie z udzielonymi gwarancjami oraz usługami budowlanymi wyniósł 3.935 tys. złotych (w poprzednim roku: 124 tys. złotych).

W ramach przychodów ze sprzedaży instalacji fotowoltaicznych zaprezentowano przychody związane z rozliczaniem dyskonta należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności, które w 2022 r. wyniosły: 837 tys. zł (2021: 968 tys. zł). Przychody te w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok prezentowane były jako pozostałe przychody. Dane porównawcze w powyższej notcie zostały przekształcone zgodnie z informacjami zawartymi w punkcie 1.5.

Przychody ze sprzedaży w segmencie obrotu energią elektryczną zostały pomniejszone o wartość dotyczącą rezerwy związanej na rozliczenia z Zarządcą rozliczeń z tytułu dodatniego salda wynikającego z art. 93 Ustawy o odnawialnych źródłach energii. Wartość tych kosztów w 2022 wyniosła 11.234 tys. zł (2021: 0 zł).

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski i Czech. Przychody ze sprzedaży dotyczą przede wszystkim dostawy i montażu: instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła i magazynów energii dla klientów. Począwszy od stycznia 2021 r., grupa zaczęła generować przychody z tytułu sprzedaży i obrotu energią elektryczną.

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., tak jak i w roku ubiegłym tj. w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., Grupa nie posiadała klientów, do których sprzedaż przekroczyłaby 10% przychodów.

Wśród klientów Grupy można wyróżnić dwie grupy:

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

publicznej.

Obie grupy charakteryzuje inne ryzyko kredytowe.

Kontrakty budowlane są finansowo rozliczane w następujący sposób:

- w trakcie realizacji prac - częściowo zgodnie z postępowaniem robót, w oparciu o dokumenty rozliczeniowe potwierdzające wykonanie określonych robót oraz innych zobowiązań umownych (przejęciowe świadectwa płatności, protokoły odbiorów częściowych, faktury częściowe), oraz
- po zakończeniu realizacji prac - na podstawie dokumentów końcowych (protokół odbioru końcowego, faktura końcowa), potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Grupa rozpoznała w księgach następujące wielkości związane z usługami budowania farm fotowoltaicznych. Przychody te dotyczą budowy farmy fotowoltaicznej dla jednej ze spółek współzależnych.

	31.12.2022	31.12.2021
Przychody	3 530	0
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	3 530	0

4.2. Zużycie materiałów i energii

Najistotniejsze pozycje kosztów zużycia materiałów i energii Grupy to:

- materiały montażowe w łącznej kwocie: 252,6 miliona złotych odpowiadające za 97% ogółu kosztów zużycia materiałów i energii (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 293,7 miliona złotych odpowiadające za 98% ogółu kosztów zużycia materiałów i energii),
- pozostałe w kwocie 8,3 miliona złotych (w analogicznym okresie ubiegłego roku: 6,2 miliona złotych), na które składają się koszty paliwa, ogrzewania, energii elektrycznej na własny użytek, koszty marketingowe, itp.

4.3. Usługi obce

Najistotniejsze pozycje kosztów usług obcych Grupy to:

- usługi instalatorów w łącznej kwocie: 76,9 miliona złotych odpowiadające za 37% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 91,6 miliona złotych odpowiadające za 39% ogółu kosztów usług obcych)
- prowizje za pośrednictwo handlowe w łącznej kwocie: 84,7 miliona złotych odpowiadające za 41% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 100,8 miliona złotych odpowiadające za 43% ogółu kosztów usług obcych)
- usługi prawne, doradcze i księgowość w łącznej kwocie: 10,5 miliona złotych odpowiadające za 5% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 7,1 miliona złotych odpowiadające za 3% ogółu kosztów usług obcych)
- usługi marketingowe w łącznej kwocie: 14,9 miliona złotych odpowiadające za 7% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 3,4 miliona złotych odpowiadające za 1% ogółu kosztów usług obcych)
- pozostałe w łącznej kwocie: 16 miliona złotych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 30,1 miliona złotych), na które składają się koszty najmu krótkoterminowego, pozostałe koszty najmu, utrzymania floty, ochrona mienia, itp.

4.4. Świadczenia na rzecz pracowników

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Wynagrodzenia	81 197	83 663
Obowiązkowe składki ZUS	14 771	14 965
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	0	9 775
Szkolenia	2 205	1 517
Pozostałe świadczenia	586	1 096
RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	98 759	111 016

Spadek kosztów wynagrodzeń wynika ze zmniejszenia liczby osób zatrudnionych. W 2021 r. w kosztach świadczeń pracowniczych ujęto koszty wyceny programu płatności w formie akcji przypadające na ten rok opisanego w nocie 5.16.

4.5. Pozostałe przychody

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odwrocenie odpisów aktualizujących utworzonych w latach ubiegłych	780	0
Odszkodowania otrzymane	0	377
Dotacje	0	506
Naliczone kary i odszkodowania	314	0
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0	104
Spisanie zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	3 035	0
Pozostałe przychody	634	110
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY	4 763	1 096

Spisanie zobowiązań z tytułu zakupu udziałów wynika z ostatecznego rozliczenia Spółek zakupionych przez Grupę w roku 2020.

Dane porównawcze w powyższej nocie zostały przekształcone zgodnie z informacjami zawartymi w punkcie 1.5.

4.6. Pozostałe koszty

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odpis aktualizujący zapasy	9 100	1 704
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	1 198	360
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa	341	2 356
Kary i odszkodowania zapłacone	117	619
Strata ze zbycia aktywów trwałych	139	0
Koszty z tyt. kar do Zarządcy Rozliczeń	4 727	0
Koszty likwidacji szkód	491	0
Koszty spraw sadowych	58	0
Koszty z tytułu poleceń	338	0
Uznane reklamacje	482	577
Darowizny	293	325
Rezerwy na szkody	468	0
Opłaty przyłączeniowe	902	0

Wyksięgowanie kaucji	854	0
Różnice inwentaryzacji	0	446
Pozostałe inne koszty operacyjne	1 180	743
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY	20 687	7 131

Największe pozycje pozostałych kosztów dotyczą zawiązanego odpisu na zapasy nierotujące. Znaczna część zawiązanego w bieżącym okresie odpisu dotyczy zapasów zakupionych w 2021 r. Szczegółowe informacje na temat odpisów na zapasy i ich struktury wiekowej zamieszczono w nocie 5.9. Znaczącą wartość pozostałych kosztów stanowią również koszty z tytułu rezerwy na kary do Zarządcy Rozliczeń zawiązanej za niewprowadzenie energii do obrotu. Rezerwa z tytułu kar do Zarządcy Rozliczeń wynika z decyzji podejmowanej przez Zarząd spółek począwszy od września 2022 roku. Przedmiotem decyzji jest ustalenie czy dana elektrownia fotowoltaiczna, która pracuje w systemie aukcyjnym będzie deklarować wprowadzenie energii do sieci w systemie aukcyjnym czy też poza nim. Źródłem wyliczania wysokości kary są przepisy Ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii (Dz. U. 2022 poz. 1378) tzn. Rozdział 9 Kary pieniężne, art. 168 pkt 15 mówiący o tym, że warunkiem wywołującym rozpoczęcie naliczania kar jest dostarczenie w systemie aukcyjnym poniżej 85% wolumenu zgłoszonego na dany okres rozliczeniowy (3 letnie okresy). Dostarczenie energii elektrycznej w systemie aukcyjnym oznacza w praktyce wpisanie do sprawozdania o naliczenie salda ujemnego do Zarządcy Rozliczeń S.A. wartości innej niż 0. Rozliczenie obowiązku sprzedaży następuje po zakończeniu okresu każdego pełnych 3 lat kalendarzowych.

Dane porównawcze w powyższej nocie zostały przekształcone zgodnie z informacjami zawartymi w punkcie 1.5.

4.7. Przychody finansowe

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odsetki	1 460	807
Różnice kursowe	0	730
Zysk z wyceny instrumentów pochodnych (IRS)	1 765	0
Aktualizacja wyceny zobowiązania z tytułu opcji PUT (nota 5.20.)	0	1 486
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	3 226	3 023

Zysk z wyceny instrumentów pochodnych IRS związany jest ze spłatą i rozliczeniem kredytu udzielonego przez mBank Spółce zależnej Columbus JV-1 sp. z o.o. W 2022 r. w ramach zabezpieczenia stóp procentowych, w ramach umowy kredytowej z mBank Grupa zawarła Transakcję IRS związaną z 50% kwoty zadłużenia.

4.8. Koszty finansowe

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odsetki	39 317	12 360
Prowizje	5 322	178
Odpisy aktualizujące pożyczki udzielone	2 915	0
Różnice kursowe	550	0
Koszty gwarancji bankowych	387	0
Pozostałe koszty finansowe	98	307
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	48 589	12 845

Znaczny wzrost kosztów odsetek w 2022 r. wynika ze wzrostu stóp procentowych i wzrostu zadłużenia Grupy. Ponadto Grupa dokonała odpisów aktualizujących pożyczki udzielonych dwóm Spółkom w związku z pogorszeniem się ich sytuacji finansowej.

4.9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	2022	2021
Podatek bieżący:		
bieżące zobowiązania podatkowe	1 977	5 475
korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	226	
Podatek odroczony	-11 811	-4 186
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	-9 609	1 289

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

Ustalenie wysokości podatku	2022	2021
Zysk/(strata)przed opodatkowaniem	-124 347	-15 123
Podatek wyliczony według stawki 19%	-23 626	-2 873
Różnica w zastosowanych stawkach podatkowych	751	-206
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	2 153	3 514
Utworzenie aktywa od straty podatkowej z poprzednich okresów, które nie było wcześniej ujmowane	0	-1 117
Rozliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych, od których nie było utworzone aktywo	0	-1 042
Strata podatkowa, od której nie ujęto składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 207	2 637
Brak ujęcia podatku odroczonego od nadwyżki kosztów finansowania dłużnego przekraczającego określone limity	8 856	0
Efekt ulgi podatkowej w związku ze specjalną strefą ekonomiczną	-370	-2 972
Korekty o podatek bieżący za poprzednie okresy	226	0
Brak efektu podatkowego od korekt konsolidacyjnych	-807	3 348
OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	-9 609	1 289

Dnia 11 lutego 2020 r. zarządzający Krakowskim Parkiem Technologicznym, działający w imieniu Ministra Rozwoju wydał Decyzję nr 59/2020 o wsparciu dla Jednostki dominującej na prowadzenie działalności gospodarczej w Krakowskiej Strefie Ekonomicznej. Nowa inwestycja Jednostki dominującej, w związku z którą wydano decyzję dotyczącą zwiększenia zdolności produkcyjnych i usługowych Jednostki dominującej i wiążącą się z zatrudnieniem dodatkowych pracowników. Decyzja uprawnia Grupę do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych.

Decyzja jest ważna na czas określony, przez 12 lat od daty jej wydania. Spółka zobligowana jest do spełnienia następujących warunków:

- poniesienie na terenie realizacji inwestycji kosztów kwalifikowanych o łącznej wartości co najmniej 20.412 tys. zł. po dniu wydania decyzji do dnia 30 czerwca 2023 r.,
- zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia, po dniu wydania decyzji, w terminie do dnia 30 czerwca 2021 r. 225 nowych miejsc pracy i utrzymanie nowo utworzonych miejsc pracy przez okres 3 lat licząc od dnia jego utworzenia,
- zakończenia realizacji nowej inwestycji do dnia 30 września 2023 r.

Dodatkowo Spółka zobowiązana jest do spełnienia kryterium ilościowego oraz kryteriów jakościowych.

- Kryterium ilościowe - polega na poniesieniu minimalnych kosztów kwalifikowanych o wartości 5.000 tys. zł

(dotyczy małych przedsiębiorców w miejscowości Kraków, Spółka zadeklarowała poniesienie kosztów w wysokości co najmniej 20 mln zł),

- Kryteria jakościowe obejmują spełnienie pięciu warunków w zakresie kryterium zrównoważonego rozwoju gospodarczego oraz kryterium zrównoważonego rozwoju społecznego, o których mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 28 sierpnia 2018 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej niektórym przedsiębiorcom na realizację nowych inwestycji.

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

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.

Jednostka dominująca kalkuluje wysokość ulgi podatkowej na podstawie poniesionych kosztów zatrudnienia nowoutworzonych miejsc pracy (wynagrodzeń pracowników) wraz z obowiązkowymi narzutami na wynagrodzenia, przeliczonych wg intensywności pomocy publicznej dla roku 2020 – w wysokości 45%, zaś dla roku 2021 i 2022 w wysokości 35%.

Jednostka dominująca zarok 2020 od podatku dochodowego odliczyła ulgę w wysokości 1.300 tys. zł, za rok 2021 wg ostatecznego sprawozdania CIT-8 ulgę w wysokości 3.840 tys. zł, zaś za rok 2022 odliczona ulga wyniosła 370 tys. zł.

Wartość niewykorzystanej ulgi podatkowej po zdyskontowaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 3.655 tys. zł. Spółka nie ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia, uwzględniając ocenę niepewności.

4.10. Zysk / (strata) na akcję

Podstawowy zysk / (strata) na akcję

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

	Zysk (strata)	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	Zysk (strata) na akcję
1.01 - 31.12.2022	-112 843	68 773 650	-1,64
1.01 - 31.12.2021	-22 837	65 378 958	-0,35

Rozwodniony zysk / (strata) na akcję

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję, kwotę zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej, 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 liczby 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 2022 oraz 2021 przedstawia się następująco:

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zysk (strata) z działalności przypadający na posiadaczy akcji zwykłych:		
Zastosowany w kalkulacji podstawowego zysku na akcję	-112 284	-22 837
Odsetki od pożyczek i obligacji z opcją konwersji	0	272
Zysk (strata) przypadający na posiadaczy akcji zwykłych Spółki zastosowany do kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję	-112 284	-22 565
Średnia ważona liczba akcji użyta w mianowniku	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Średnia ważona liczba akcji użyta w mianowniku do wyliczenia podstawowego zysku (straty) na akcje na jedną akcję	68 773 650	65 378 958
Korekty do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję:		
Obligacje zamienne na akcje	0	503 776
Pożyczki zamienne na akcje	0	1 831 082
Opcje dotyczące programu motywacyjnego	0	1 017 998
Średnia ważona liczba akcji zwykłych i potencjalnych akcji zwykłych użyta w mianowniku do wyliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	68 773 650	68 731 815
Zysk (strata) na akcję:	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Podstawowy	-1,64	-0,35
Rozwodniony	-1,64	-0,33

5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Inne środki trwałe w budowie	Farmy fotowoltaiczne	Farmy fotowoltaiczne w budowie	Zaliczki na opłaty przyłączeniowe	Magazyny energii w budowie	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2022										
Wartość brutto	29	1 946	5 828	29	2 105	0	130 625	234 438	9 787	0	384 786
Umorzenie i utrata wartości	0	345	777	21	1 683	0	4 980	0	0	0	7 805
Wartość netto	29	1 601	5 052	8	422	0	125 645	234 438	9 787	0	376 981
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2022										
Reklasyfikacja	0	1 009	-2 259	3	1 127	0	11 979	-11 861	0	0	0
Zwiększenia	0	466	1 666	27	19	428	13 528	129 509	22 647	27 587	195 877
Zmniejszenia	0	192	108	0	16	0	145 170	25 477	14 257	0	185 219
Amortyzacja	0	841	822	10	788	0	7 437	0	0	0	9 898
Zmniejszenie umorzenia	0	44	21	0	16	0	9 628	0	0	0	9 708
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	51 339	-51 339	0	0	0
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	-62 101	-165 472	0	0	-227 573
Zmiana Odpisów Aktualizujących	0	0	0	0	0	0	-2 589	3 787	0	0	1 198
STAN NA DZIEŃ	31.12.2022										
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	29	2 088	3 550	28	781	428	0	106 011	18 177	27 587	158 679
Wartość brutto	29	3 230	5 127	59	3 236	428	0	109 798	18 177	27 587	167 670
Umorzenie i utrata wartości	0	1 142	1 577	31	2 455	0	0	3 787	0	0	8 992
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	29	2 088	3 550	28	781	428	0	106 011	18 177	27 587	158 679

Znaczące zmniejszenia dotyczące farm fotowoltaicznych związane są z transakcją sprzedaży opisaną w nocie 5.7.

	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Inne środki trwałe w budowie	Farmy fotowoltaiczne	Farmy fotowoltaiczne w budowie	Zaliczki na opłaty przyłączeniowe	Magazyny energii w budowie	Razem
STAN NA DZIEŃ	1.01.2021										
Wartość brutto	29	1 946	2 166	18	1 907	0	34 180	204 435	4 747	0	249 428
Umorzenie	0	97	583	12	581	0	454	0	0	0	1 727
Wartość netto	29	1 849	1 583	6	1 326	0	33 726	204 435	4 747	0	247 701
ZMIANY W OKRESIE	1.01-31.12.2021										
Zwiększenia	0	0	3 746	165	205	1 214	3 224	126 436	6 640	0	141 630
Zmniejszenia	0	0	84	154	7	1 214	1 254	1 599	1 600	0	5 912
Amortyzacja	0	248	203	9	1 102	0	4 526	0	0	0	6 088
Zmniejszenie umorzenia	0	0	9	0	0	0	0	0	0	0	9
Przeniesienia	0	0	0	0	0	0	96 225	-96 225	0	0	0
Zmiana Odpisów Aktualizujących	0	0	0	0	0	0	-1 750	1 391	0	0	-360
STAN NA DZIEŃ	31.12.2021										
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	29	1 601	5 052	8	422	0	125 645	234 438	9 787	0	376 981
Wartość brutto	29	1 946	5 828	29	2 105	0	130 625	234 438	9 787	0	384 786
Umorzenie	0	345	777	21	1 683	0	4 980	0	0	0	7 805
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	29	1 601	5 052	8	422	0	125 645	234 438	9 787	0	376 981

Pozycja „farmy fotowoltaiczne” obejmuje podstawowe składniki tworzące farmę tj. panele wraz z konstrukcją wsporczą, inwerter, transformator oraz pozostałe elementy, które łącznie umożliwiają funkcjonowanie farmy.

W pozycji zaliczki na opłaty przyłączeniowe Grupa ujmuje zaliczki związane wpłacane do operatorów systemu dystrybucyjnego związane z uzyskaniem warunków przyłączeniowych.

Wartość kosztów odsetek aktywowanych na rzeczowych aktywach trwałych w 2022 r. wyniosła 17.171 tys. zł (2021: 5.451 tys. zł). Grupa aktywuje odsetki od finansowania udzielanego na ogólne cele inwestycyjne. Średnioważone oprocentowanie skapitalizowanych odsetek w roku 2022 wyniosło: 8,99%.

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy poprzez zastaw na udziałach w poszczególnych spółkach stanowią pośrednio zabezpieczenie umów kredytowych i pożyczkowych opisanych w nocie 5.13, zgodnie ze szczegółami zawartymi w nocie 7.2.

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

	2022	2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	2 993	0
Zmiana stanu odpisów		
- utworzenie dodatkowych odpisów	3787	2 993
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	-2 589	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	4 191	2 993

Przesłanki powodujące utratę wartości

Rzeczowe aktywa trwałe związane z farmami fotowoltaicznymi stanowią istotną pozycję aktywów Grupy. Ze względu na zmienne otoczenie makroekonomiczne, które wpłynęło, m.in. na wzrost kosztów komponentów i innych kosztów bieżącego utrzymania farm, wydłużone terminy i zachwiane kanały dostaw oraz wzrost stóp procentowych grupa zidentyfikowała to jako czynnik, który w istotny sposób mógł przyczynić się do zmiany wartości posiadanych aktywów.

Utrata wartości aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe związane z farmami fotowoltaicznymi stanowią istotną pozycję aktywów Grupy. Na dzień 31 grudnia 2022 roku kierownictwo określiło wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne w drodze oceny wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia odnośnych aktywów. Jako ośrodki wypracowujące środki pieniężne Grupa identyfikuje poszczególne farmy fotowoltaiczne/farmy fotowoltaiczne w budowie. Wycena została zaliczona do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej ze względu na możliwość identyfikacji danych wejściowych potwierdzonych przez rynek. Podejście kierownictwa i kluczowe założenia przyjęte przy ustalaniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia ośrodka wypracowującego środki pieniężne zostały ustalone w oparciu o transakcję sprzedaży farm fotowoltaicznych opisaną w nocie 5.7. *Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.*

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres ekonomicznej użyteczności testowanych aktywów.

Ze względu na okoliczności opisane w nocie 5.7. Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych i możliwość ustalenia wartości godziwej tych aktywów przewyższającej ich wartość bilansową na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego utworzonego w roku ubiegłym w kwocie 2.589 tys. PLN.

Wyniki przeprowadzonych testów

Powyższe dane zostały wykorzystane przy ocenie przesłanek utraty wartości aktywów niebędących przedmiotem sprzedaży. Zmiana względem roku ubiegłego wynika z odwrócenia odpisów utworzonych w roku ubiegłym w związku z ich wyceną do wartości godziwej przewyższającej ich wartość księgową oraz utworzeniem odpisów na projekty, których dalsza realizacja jest niepewna w kwocie 3.787 tys. zł. Szacunek przeprowadzony został na podstawie indywidualnej oceny każdego z projektów. W ocenie Kierownictwa w odniesieniu do pozostałych projektów nie ma planów co do ich zaniechania, a nakłady dotychczas poniesione nie przekraczają wartości budżetowanych. Nie stwierdzono utraty wartości. Szacunki liczbowe skalkulowane zostały zgodnie z postanowieniami MSR 36. Ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych został zaprezentowany w pozostałych kosztach w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.

5.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2022					
Wartość brutto	28 883	19 618	3 254	11 033	694	63 482
Umorzenie i utrata wartości	1 499	5 812	1 288	4 767	174	13 542
Wartość netto	27 383	13 805	1 965	6 266	520	49 940
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2022					
Reklasyfikacja	234	-270	-63	99	0	0
Zwiększenia	3 074	3 354	0	2 555	11	8 994
Zmniejszenia	12 025	1 944	0	1 859	81	15 909
Amortyzacja	1 230	4 453	1 069	4 090	213	11 054
Zmniejszenie umorzenia	1 129	910	0	1 525	0	3 564
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-18 565	0	0	0	0	-18 565
Zmiana Odpisów Aktualizujących	0	0	0	0	0	0
STAN NA DZIEŃ	31.12.2022					
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	11 403	834	4 496	237	16 969
Wartość brutto	0	21 028	3 254	11 828	624	56 898
Umorzenie i utrata wartości	0	9 625	2 420	7 332	387	39 929
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0	11 404	834	4 496	237	16 969

Znaczące zmniejszenia dotyczące gruntów związane są z transakcją sprzedaży opisaną w nocie 5.7.

	Grunty	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2021					
Wartość brutto	17 532	13 265	2 048	7 953	469	41 267
Umorzenie i utrata wartości	353	2 561	368	2 135	13	5 431
Wartość netto	17 179	10 704	1 679	5 818	455	35 836
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2021					
Zwiększenia	11 922	7 389	1 206	3 452	334	24 303
Zmniejszenia	572	1 037	0	371	109	2 088
Amortyzacja	1 147	3 450	920	2 767	161	8 444
Zmniejszenie umorzenia	0	199	0	135	0	333
STAN NA DZIEŃ	31.12.2021					
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	27 383	13 805	1 965	6 266	520	49 940
Wartość brutto	28 883	19 618	3 254	11 033	694	63 482
Umorzenie i utrata wartości	1 499	5 812	1 288	4 767	174	13 542
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	27 383	13 805	1 965	6 266	520	49 940

Koszty z tytułu umów leasingu krótkoterminowych ujętych w pozycji usługi obce wyniosły 4.755 tys. zł (w 2021 roku 4.521 tys. zł). Zgodnie z MSSF 16 Grupa 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).

5.3. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Wartości niematerialne pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2022			
Wartość brutto	6 100	874	2 125	9 099
Umorzenie	0	366	0	366
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	6 100	507	2 125	8 732
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2022			
Zwiększenia	100	3 096	9 517	12 713
Zmniejszenia	0	61	3 064	3 125
Amortyzacja	0	581	0	581
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	-15	0	-15
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	6 200	2 947	8 578	17 725
STAN NA DZIEŃ	31.12.2022			
Wartość brutto	6 200	3 888	8 578	18 666
Umorzenie	0	941	0	941
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	6 200	2 947	8 578	17 725

Na wartości niematerialne w trakcie realizacji składa się m.in. Ekosystem - czyli pełne środowisko aplikacji, których generalnym celem jest optymalizacja wykorzystania energii elektrycznej i dostarczenie usług na najwyższym poziomie. Do ekosystemu należą zarówno Columbus Cloud, PowerFarm, PowerCharge, jak i wszystkie urządzenia od Columbus.

Częścią Ekosystemu jest też PowerHouse, który został oddany do użytkowania w lipcu 2022 r. Stanowi on istotną część pozycji wartości niematerialne pozostałe.

	Wartość firmy	Wartości niematerialne pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2021			
Wartość brutto	3 833	395	0	4 228
Umorzenie	0	206	0	206
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	190	0	4 022
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2021			
Zwiększenia	2 267	551	2 125	4 943
Zmniejszenia	0	72	0	72
Amortyzacja	0	160	0	160
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	6 100	507	2 125	8 732
STAN NA DZIEŃ	31.12.2021			
Wartość brutto	6 100	874	2 125	9 098
Umorzenie	0	366	0	366
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	6 100	507	2 125	8 732

Na dzień 31.12.2022 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Łączna wartość na dzień 31.12.2022 wynosiła 6 200 tys. Złotych, na co złożyła się:

- wartość firmy w wysokości 3 833 tys. złotych powstała w wyniku rozliczenia połączenia odwrotnego Columbus Capital Spółka Akcyjna z Columbus Energy Spółka Akcyjna, które miało miejsce w 2016 r. Wartość firmy wynika z różnicy pomiędzy wartością godziwą Columbus Capital a aktywami netto tej Spółki, która to została uznana ostatecznie jako przejmowana.
- wartość firmy w wysokości 1 479 tys. złotych powstała na rozliczeniu nabycia spółki Votum Energy S.A. w czwartym kwartale 2021 r. przez Columbus Elite S.A. będącą spółką bezpośrednio zależną od Columbus Energy S.A. Wartość firmy w wysokości 789 tys. złotych powstała w wyniku rozliczenia nabycia spółki Vortex Energy-Obrót sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy Columbus Obrót sp. z o.o.). Transakcja miała miejsce w dniu 2 lutego 2021 r. Wartość firmy została przypisana do spółki Columbus Obrót.

Wartość firmy powstała w 2016 r. oraz wartość firmy związana z nabyciem Votum Energy S.A. wraz z pozostałymi wartościami niematerialnymi i wartościami niematerialnymi w trakcie realizacji w łącznej kwocie 16.837 tys. zł została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, będącego jednocześnie odrębnym segmentem operacyjnym sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.

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

- Wolumen sprzedaży i wpływ na wielkość przychodów i współmiernych im kosztów bezpośrednich w okresie 5 lat,
- Ceny sprzedaży i koszty zmienne przyjęto na poziomie z czwartego kwartału 2022 roku, skorygowane o inflację w późniejszych okresach,
- Wskaźnik inflacji przyjęty na podstawie najnowszych prognoz opublikowanych przez Narodowy Bank Polski,
- 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 10,23% (2021: 6,9%),

- wzrost wolnych przepływów w okresie rezydualnym na poziomie 2,5%.

Wolumen sprzedaży bazuje na średnich wielkościach osiągniętych w poprzednich okresach. Stopa dyskontowa WACC 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 przekroczy bądź będzie równa jej wartości odzyskiwalnej.

5.4. Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone

Poniższa tabela przedstawia listę jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych. Wszystkie spółki z wyjątkiem Columbus Energy a.s. mają siedzibę na terenie Polski. Udział w kapitale jest dla wszystkich jednostek równy udziałowi w głosach.

W lipcu 2022 r. Spółka objęła 52% akcji w nowoutworzonej spółce Columbus Energy a.s. (spółka prawa czeskiego).

W grudniu 2022 r. Grupa objęła 100% udziałów w nowoutworzonej spółce Columbus Dystrybucja sp. z o.o.

Jednostka	Udział w kapitale podstawowym (głosach) (%) bezpośrednio i pośrednio		Przedmiot działalności
	2022	2021	
Jednostki zależne			
Columbus Elite S.A.	70	70	usługi w zakresie oferowania produktów i usług Columbus Energy S.A.,
GoBiznes sp. z o.o.	100	100	usługi w zakresie rozwiązań fotowoltaicznych, również w modelu PPA i PLA
Columbus Energy a.s.	52	0	spółka, której działalność polega na projektowaniu, sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych i innych produktów związanych z odnawialnymi źródłami energii na rzecz klientów indywidualnych i przedsiębiorców, a także świadczenie usług posprzedażowych, na terenie Republiki Czeskiej.
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	100	100	pośrednictwo finansowe i zarządzanie należnościami z tytułu należności z odroczonym terminem płatności
Columbus Obrót sp. z o.o.	100	100	obróć energią- posiada koncesję na sprzedaż energii i Generalne Umowy Dystrybucyjne
Columbus Obrót 2 sp. z o.o.	100	100	spółka obrotu energią
Columbus Profit sp. z o.o.	100	100	usługi rachunkowo-księgowe, związane z obsługą kadrowo-płacową pracowników oraz doradztwem w obrębie grupy kapitałowej
Votum Energy S.A.	55	55	spółka współpracująca z Columbus Elite S.A. w branży OZE. Spółka świadczy usługi sprzedaży produktów z oferty Columbus Energy S.A.
Columbus Dystrybucja sp. z o.o.	100	0	spółka, której działalność polega na dystrybucji energii elektrycznej
Jednostki zależne - spółki specjalnego przeznaczenia realizujące projekty farm fotowoltaicznych			
Green Investments ASI sp. z o.o.	100	0	spółka prowadząca działalność jako wewnętrznie zarządzająca ASI, która będzie nabywać i zbywać spółki realizujące projekty OZE.
New Energy Investments sp. z o.o.	100	100	rozwój projektów energetycznych w obszarze farm fotowoltaicznych
Columbus JV-3 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-4 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-6 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-8 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-11 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Ecowolt 5 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 10 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Fotowoltaika HIG XIV sp. z o.o.	0	100	powołana w celach inwestycyjnych
Fotowoltaika HIG Niedźwiady sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt farmy fotowoltaicznej

Fotowoltaika HIG XVII sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG XVIII sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG XIX sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG XX sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG XXI sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG XXII sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG XXIII sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt magazynu energii
Fotowoltaika HIG-U Diament PV1 sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Greenprojekt 11 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Kopalniaenergii.pl 3 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Sędziszów PV sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-5 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-6 Hold Co 2 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-7 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-9 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV-10 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV1 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus JV2 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus SPV-1 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus SPV-2 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus SPV-3 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
Columbus SPV-4 sp. z o.o.	100	100	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych
EcoSolar Babice sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 1 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 2 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 4 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 6 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 7 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 9 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 12 sp. z o.o.	51	51	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 14 sp. z o.o.	51	51	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 15 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Ecowolt 18 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Eko Energia – Fotowoltaika Domaniew II sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Eko Energia II sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 113 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 166 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 172 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 173 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 174 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 187 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 188 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 213 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 221 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 288 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 321 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych

Elektrownia PVPL 388 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Elektrownia PVPL 421 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Energia Szyleny sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
ES Banachy sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
ES Nisko sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
ES Sigielki sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Fotowoltaika HIG XII sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Fotowoltaika HIG-U PV2 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Green Park XXI sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt farmy fotowoltaicznej
Greenprojekt 4 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Greenprojekt 6 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Greenprojekt 10 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Greenprojekt 14 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Greenprojekt 16 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Greenprojekt 18 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PCWO Energy PV 223 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PCWO Energy PV 245 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PCWO Energy PV 277 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PCWO Energy PV 341 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PCWO Energy PV 358 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PMSUN sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PV-ESSE sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
PV-ZIGNUM sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Giżycko sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower HNB sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Jabłoń sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Januszkowice sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower JSK 3 sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower KKM sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Klimki sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Kołaczyce sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Konopczyn sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower KRRO 8 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower KZDK 5 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Lubień Dolny 2 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Mońki sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Nekla sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Osinki sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Polanów sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Różan sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Rusowo sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Sudol sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Tomaszówka sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Trękuszek sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Ujazd sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower WDW sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych

SPower Węgliska sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
SPower Zambrów I sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Stawiki 1 sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt farmy fotowoltaicznej
Stawiki 2 sp. z o.o.	100	0	spółka celowa realizująca projekt farmy fotowoltaicznej
Sun Energy Invest sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Sun Venture Aero sp. z o.o.	100	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych
Votum Energy S.A.	55	55	spółka współpracująca z Columbus Elite S.A. w branży OZE. Spółka świadczy usługi sprzedaży produktów z oferty Columbus Energy S.A.

Jednostki współzależne	2022	2021	
Columbus&Farmy sp. z o.o.	50	50	spółką celowa zajmująca się pozyskaniem warunków przyłączenia.
Smile Energy S.A.	50	50	spółka celowa zajmująca się rozwojem umów PPA i PLA.
Farma F2 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F3 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F4 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F5 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F6 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F7 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F8 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F9 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F10 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F11 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F12 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Farma F13 sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Miejsce Piastowe sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych
Nagoszyn sp. z o.o.	50	50	spółka celowa rozwijająca projekty farm fotowoltaicznych

Jednostki stowarzyszone	2022	2021	
Saule Technologies S.A.	21	20	rozwiija technologie drukowanych perowskitowych ogniw słonecznych nowej generacji.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość jednostek współzależnych ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, tj. spółek związanych z Grupą Columbus&Farmy wynosi 0 zł. Związane to jest z wyceną metodą praw własności i faktem, że cena nabycia nie stanowiła znacznej kwoty, a Spółki te od momentu nabycia wygenerowały straty. Umowy tych spółek nie przewidują, aby Grupa poza posiadanymi 50% miała dodatkowe prawa albo obowiązki, stąd spółki te traktuje jako jednostki stowarzyszone i wycenia metodą praw własności.

5.5. Nabycia jednostek zależnych

Grupa w ramach rozwoju segmentu farm fotowoltaicznych nabyła spółki celowe zarówno w 2022 r., jak i latach 2019-2021.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 r. Grupa Kapitałowa nabyła udziały w 13 spółkach celowych (w 2021 r. w 21 spółkach celowych), których działalność związana jest z budową farm fotowoltaicznych i magazynów energii.

Data nabycia	Nazwa spółki	Udział w kapitale / głosach	Sposób rozliczenia
Jednostki nabyte w 2022 roku			



08.02.2022	Fotowoltaika HIG Niedźwiady sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
28.02.2022	Green Park XXI sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
24.03.2022	Fotowoltaika HIG XX sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
24.03.2022	Fotowoltaika HIG XXI sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
01.04.2022	Fotowoltaika HIG XIX sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
20.04.2022	Fotowoltaika HIG-U Diament PV1 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
21.04.2022	Fotowoltaika HIG XXII sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
22.06.2022	Fotowoltaika HIG XVII sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
22.06.2022	Fotowoltaika HIG XXIII sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
17.08.2022	Fotowoltaika HIG XVIII sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
31.08.2022	Stawiki 1 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
31.08.2022	Stawiki 2 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
25.11.2022	Green Investments ASI sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów

Jednostki nabyte w 2021 roku

05.02.2021	PCWO Energy PV 223 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
05.02.2021	PCWO Energy PV 245 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
05.02.2021	PCWO Energy PV 277 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
05.02.2021	PCWO Energy PV 341 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
05.02.2021	PCWO Energy PV 358 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.02.2021	Fotowoltaika HIG XII sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.04.2021	PMSUN sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.04.2021	PV-ESSE sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.04.2021	PV-ZIGNUM sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.04.2021	SUN VENTURE AERO sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.04.2021	Energia Szyleny sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
16.04.2021	Fotowoltaika HIG-U PV2 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Ecowolt 4 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Ecowolt 10 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Ecowolt 15 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Greenprojekt 4 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Greenprojekt 10 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Greenprojekt 11 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Greenprojekt 14 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
11.06.2021	Kopalniaenergii.pl 3 sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów
22.09.2021	Fotowoltaika HIG XIV sp. z o.o.	100%	nabycie aktywów

Nabycia powyższych spółek zostały rozliczone jako nabycie aktywów, a cena alokowana w pozycji rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe w budowie) opis polityki rachunkowości w tym zakresie przedstawiono w notcie 1.11.

Nabycie aktywów	2022
Przekazana zapłata	64 928
Przejęte aktywa netto	-1 044
Wartość ujęta w rzeczowych aktywach trwałych	65 972

5.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Columbus Energy S.A. w 2020 r. objął akcje Spółki Saule S.A. Obecnie Spółka posiada 20,85% akcji w Saule Technologies S.A., która jest Spółką matką spółki Saule S.A., a jej akcje notowane są na NewConnect.

Spółka Saule S.A. rozwija technologie drukowanych perowskitowych ogniw słonecznych nowej generacji.

Spółka Saule S.A. jest światowym liderem w rozwoju technologii perowskitowych ogniw fotowoltaicznych. Spółka prowadzi badania nad perowskitami od roku 2014 i opracowała metodę produkcji perowskitowych ogniw fotowoltaicznych z zastosowaniem druku atramentowego. Saule udoskonala drukowane atramentowo, ultra-cienkie i elastyczne ogniwa słoneczne na bazie perowskitów, które są ekologiczne i lekkie, działają w sztucznym świetle i w warunkach słabego oświetlenia. W maju 2021 r. Saule uruchomiła we Wrocławiu pierwszą na świecie pilotażową linię produkcyjną ogniw z perowskitów. Saule skupia się obecnie na zastosowaniu ogniw perowskitowych w elektronicznych etykietach cenowych wykorzystywanych przez sieci handlowe. Spółka opracowała przełomowe rozwiązanie, które łączy perowskitowy moduł słoneczny z wyświetlaczem e-ink o bardzo niskim poborze mocy. W kolejnym kroku firma planuje certyfikację i komercjalizację modułów fotowoltaicznych o większych rozmiarach i parametrach do zastosowań BIPV i BAPV oraz w elektromobilności

Kraj utworzenia i rejestracji Saule będący także głównym miejscem prowadzenia działalności tej jednostki to Polska. Procentowy udział w kapitale spółek odpowiada liczbie posiadanych przez Grupę głosów.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych dotyczy tylko Grupy Saule.

Zmiana wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych

	Saule Technologies S.A.
STAN NA 1 STYCZNIA 2022	39 715
Nabycie udziałów/akcji	0
Udział w zysku (stracie) jednostki stowarzyszonej	-3 379
Zbycie udziałów/akcji	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2022	36 336

W związku z emisją w lutym 2022 roku akcji Saule Technologies S.A., które Spółka objęła w zamian za akcje Saule S.A. Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmuje łączny udział w wyniku spółki Saule S.A. do momentu objęcia nad nią kontroli przez Saule Technologies S.A. oraz w skonsolidowanym wyniku Saule Technologies S.A. od momentu objęcia kontroli. Łączny wynik za 2022 wyniósł -16.207 tys. zł. Skonsolidowane dane finansowe Saule Technologies S.A. na 31 grudnia 2022 zostały przekształcone do zasad rachunkowości Grupy. Główna różnica dotycząca zasad rachunkowości związana jest z odwróceniem opisu amortyzacyjnego wartości firmy. Poniżej zaprezentowane dane Saule S.A. za 2021 oraz przekształcone dane Saule Technologies S.A.

Dane finansowe	2022 Saule Technologies S.A.	2021 Saule S.A.
Aktywa trwałe	839 672	41 545
Aktywa obrotowe	36 381	36 388
Zobowiązania długoterminowe	74 196	9 330
Zobowiązania krótkoterminowe	47 130	45 602
Kapitał własny	754 726	23 000
Przychody ze sprzedaży	1 790	2 099
Zysk(strata) z działalności kontynuowanej	-15 206	-19 714
Całkowite dochody ogółem	-15 206	-19 714

Na dzień 31 grudnia 2022 r. jedyną przesłanką, jaką Grupa zidentyfikowała, która mogłaby mieć wpływ na utratę wartości akcji Saule S.A., są przesunięcia w harmonogramach komercjalizacji produktów Saule S.A. Jednak biorąc pod uwagę wycenę rynkową Spółki Saule Technologies S.A. oraz wyniki przeprowadzonego testu na utratę wartości Grupa nie zidentyfikowała utraty wartości akcji. Na potrzeby przeprowadzonego testu wycena wartości Spółki Saule S.A. została ustalona metodą mieszaną przy użyciu metody mnożnikowej i dochodowej. W wycenie zastosowano WACC na poziomie 22,7% uwzględniające dodatkową premię za ryzyko dla spółek start-upowych. Na potrzeby wyceny metodą porównawczą zastosowano prognozy dla roku 2026 tj. pierwszego pełnego roku produkcji, w którym wydajność zbliżona jest do 100%. Wolne przepływy obejmują szczegółową projekcję w okresie 5 lat z uwzględnieniem 2,5% wskaźnika wzrostu w okresie rezydualnym. Wycena spółki to suma obu wycen w proporcji 1:5 (mnożnikowa:dochodowa).]

5.7. Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych

W dniu 22 grudnia 2022 r. Grupa podpisała z Engie Zielona Energia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przedwstępną warunkową umowę dotyczącą transakcji obejmującej w szczególności sprzedaż na rzecz Engie spółek z Grupy Kapitałowej Columbus, realizujących projekty farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 102,5 MW za cenę około 97,6 mln EUR, która może zostać powiększona o udział w zyskach tych farm do końca 2026 r. (dalej: Transakcja). Sprzedaż realizowana będzie w transzach, a zamknięcie całej Transakcji, tj. dokonanie sprzedaży w ramach wszystkich transz planowane jest do końca pierwszego półrocza 2023 r.

Jednocześnie, w związku ze spełnieniem wszystkich warunków zawieszających, w dniu 22 grudnia 2022 r., podpisano umowy przyrzeczone dotyczące sprzedaży pierwszej transzy spółek. Sprzedawcą spółek z Transzy 1 była spółka zależna Columbus JV-1 sp. z o.o., która sprzedała całość udziałów w następujących spółkach: SPower Lubień Dolny 2 sp. z o.o., SPower Kołaczyce sp. z o.o., SPower Osinki sp. z o.o., SPower Polanów sp. z o.o., SPower Sudol sp. z o.o., SPower Jabłoń sp. z o.o., SPower Januszkowice sp. z o.o., SPower Klimki sp. z o.o., SPower Konopczyn sp. z o.o., SPower KRRO 8 sp. z o.o., SPower KZDK 5 sp. z o.o., SPower Nekla sp. z o.o., SPower Różan sp. z o.o., SPower Trękusek sp. z o.o.

Sprzedaż spółek farmowych	2022
Otrzymana zapłata	26 992
Wartość bieżąca należności z tytułu sprzedaży	4 003
Koszty związane z transakcją	-1 058
Wartość aktywów netto sprzedanych spółek	-19 978
Wynik ze sprzedaży	9 960

Zapłata należna za sprzedane przez JV-1 udziały w spółkach w ramach Transzy 1 została przekazana Grupę przez Kupującego w następujący sposób:

- kwota 108.958 tys. zł została przelana przez Kupującego na rachunek Escrow i została przeznaczona na spłatę zobowiązania z tytułu kredytu wobec mBank.

- kwota 19.716 tys. zł została przelana przez Kupującego na rachunek Escrow i została przeznaczona na częściową spłatę zobowiązania Grupy z tytułu pożyczki wobec DC24.
- Kwota 7.276 tys. zł została zapłacona przez kupującego jako spłata zobowiązań Grupy z tytułu pożyczek wobec sprzedawanych spółek.
- kwota 7.092 tys. zł, która została zaprezentowana jako należności długoterminowe, dotyczy należności zatrzymanej przez kupującego, która zgodnie z umową ma zostać zwrócona Sprzedającemu po upływie 6-ciu lat lub po dostarczeniu przez Sprzedającego bezwarunkowej i nieodwołalnej gwarancji.

W powyższym rozliczeniu zapłata została pomniejszona, o wartość spłaty kredytu wobec mBank. Natomiast aktywa netto nie obejmują zadłużenia wobec mBank.

Zapłata za udziały została pomniejszona o 5% ceny sprzedaży, która to wartość stanowi kaucję zabezpieczającą ewentualne roszczenia Engie, w związku z nabyciem Spółek Farmowych. Zgodnie z Umową kaucja zostanie zwrócona Sprzedającym w przypadku (i) upływu 6 lat od daty zamknięcia Transzy 1 lub (ii) dostarczenia przez Sprzedających bezwarunkowej i nieodwołalnej gwarancji, w formie zaakceptowanej przez Engie, na kwotę odpowiadającą kaucji. Na dzień rozliczenia transakcji założono, że kaucja zostanie zwrócona po 6-ciu latach. Należność została zdyskontowana stopą 10%. Stopa dyskonta odzwierciedla ryzyko kredytowe podmiotu zaangażowanego w transakcję. Należność po dyskoncie wynosi 4.003 tys. Zł., została ujęta w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w części długoterminowej.

W ramach podpisanej 22 grudnia 2022 Umowy Przedwstępnej na sprzedaż farm fotowoltaicznych 102,5 MW, pomiędzy Columbus JV1 sp.zoo, New Energy Investments sp.zoo., Columbus JV-6 HoldCo2 sp.zoo. Columbus JV-7 sp.zoo , Columbus JV-65 sp.zoo. a Engie Zielona Energia sp.zoo. i Columbus Energy S.A. istnieje załącznik Schedule 17 – *Purchase Price Adjustment- Profit Sharing Mechanizm*.

W ramach załącznika jw. Sprzedającym, przysługuje potencjalnie dodatkowe wynagrodzenie za udziały. Takie dodatkowe wynagrodzenie będzie należne, jeżeli EBITDA sprzedanych podmiotów skorygowana zgodnie z zapisami załącznika 17 jw. będzie wyższa od poziomu bazowego wskazanego w tym załączniku. Takie dodatkowe wynagrodzenie będzie skalkulowane jako ½ kwoty przewyższającej kwotę bazową i będzie należne za lata 2023-2024-2025-2026.

Na dzień bilansowy, biorąc pod uwagę, że wycena sprzedanych spółek objętych umową Profit Sharing oparta była o cenę energii elektrycznej zgodnie z wygranymi aukcjami i ze względu na to, że w październiku roku 2022 nastąpiły zmiany legislacyjne, które zobowiązują producentów występujących w aukcji do dostarczania wolumenu produkowanej energii elektrycznej w cenie aukcyjnej oraz w związku z niepewnością co do dalszej sytuacji cenotwórczej, Grupa nie dokonuje szacunku i nie odzwierciedla w księgach spółki za rok 2022 takiego potencjalnego dodatkowego wynagrodzenia.

Łączna moc farm sprzedanych w Transzy 1 wyniosła 32 MW. Ponadto w lutym 2023 roku Grupa w ramach Transzy 2 dokonała sprzedaży farm o łącznej mocy 17,5 MW. W ramach Transzy 3 i 4 Grupa planuje sprzedaż 53 MW.

W ramach zabezpieczenia Transakcji Columbus udzielił poręczenia za oświadczenia i zapewnienia do łącznej kwoty stanowiącej równowartość około 20% wartości Transakcji. Strony zastrzegły sobie prawo do ograniczenia wielkości transakcji w ramach danej transzy na warunkach określonych w umowie. Zabezpieczenie to opisano w nocie 7.2

5.8. Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone są w walutach PLN i EUR.

Grupa udziela pożyczek Spółkom rozwijającym budowę farm fotowoltaicznych, są to głównie pożyczki na zaliczki na opłaty przyłączeniowe, które są zwracane Grupie w przypadku nieuzyskania tych warunków.

Pożyczki te są najczęściej zabezpieczone umową przelewu wierzytelności i zastawem na udziałach.

Udzielone pożyczki	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	37 687	9 250
Zmiana stanu pożyczek	15 419	44 891
- udzielone	9 587	44 112
- naliczone odsetki	1 454	779
Zmniejszenia	-38 677	-16 454
- spłata	-22 463	-16 200
- spłacone odsetki	-544	-254
- wycena bilansowa	-57	0
- inne (objęcie kontroli nad pożyczkobiorcą, kompensaty)	-8 321	0
- odpisy aktualizujące - (utworzenie) / rozwiązanie	-2 915	0
STAN NA KONIEC OKRESU	14 429	37 687

	Odpisy aktualizujące pożyczki	
	2022	2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0
Zmiana stanu odpisu		
- utworzenie dodatkowych odpisów	2 915	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
- aktualizacja wartości godziwej przejętych aktywów	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	2 915	0

Grupa dokonała odpisów aktualizujących pożyczki udzielone dwóm Spółkom w związku z pogorszeniem się ich sytuacji finansowej.

Szczegółowe zestawienie pożyczek przedstawiono poniżej:

Pożyczkobiorca	Saldo na dzień 31.12.2022	Saldo na dzień 31.12.2021	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Columbus&Farmy	1 777	1 331	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2022	brak
Pożyczki udzielone spółkom współzależnym - Farmy	1 777	1 331			
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 1	113	4 684	3,50%	30 dni od dnia przyjęcia oferty dewelopera	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 2	97	5 015	4,00%	19.11.2022	oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 3	105	101	4,00%	26.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 4	0	3 149	3,50%	22.06.2022	1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. pożyczkobiorcy, 2) umowa przelewu wierzytelności
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 5	40	917	5,00%	19.09.2021	1) Zastaw rejestrowy na projekcie 2) Umowa przelewu wierzytelności 3) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 6	321	306	5,00%	06.08.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 7	67	64	5,00%	09.09.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) umowa przelewu wierzytelności
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 8	0	1 188	5,00%	09.09.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) umowa przelewu wierzytelności 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji art. 777 k.p.c.,
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 9	0	8 860	5,00%	24 m-ce od wypłaty każdej transzy	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 10	0	1 010	4,50%	9.01.2022	1) oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. 2) oświadczenie (poręczenie) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 11	558	2 985	1,00%	22.06.2022	1) umowa przelewu wierzytelności 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 12	908	899	1,00%	18.10.2023	1) umowa przelewu wierzytelności 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 13	1 128	1 032	WIBOR 3M + 4,0 p.p.	31.03.2022	hipoteka umowna
Pożyczki udzielone spółkom pozostałym - Farmy	3 337	30 210			
Pożyczkobiorca 1	1 005	432	WIBOR 3M + 5,18 p.p.	14.12.2024	brak
Pożyczkobiorca 1	0	2 034	WIBOR 6M + 4%	31.12.2022	brak
Pożyczkobiorca 2	14	1 959	WIBOR 6M + 4,0 p.p.; WIBOR 3M + 4,0 p.p.	31.12.2022	brak
Pożyczkobiorca 2	8	151	WIBOR 6M + 3%	05.11.2022	brak
Pożyczkobiorca 2	10	185	WIBOR 6M + 4%	31.12.2022	brak
Pożyczkobiorca 3	0	230	5,0%	25.02.2025	brak
Pożyczkobiorca 4	768	745	3,24%	25.02.2025	1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. 2) zastaw rejestrowy na akcjach serii B spółki, zabezpieczenie dotyczy 1.000.000 sztuk objętych akcji serii B.
Pożyczkobiorca 5	0	409	WIBOR 3M + 4,0 p.p.	10.09.2022	brak
Pożyczkobiorca 6	7 458	0	WIBOR 3M + 2,5%	31.12.2022	brak
Pożyczkobiorca 7	51	0	WIBOR 6M + 4,0 p.p., 5,0 %	28.10.2023	brak
Razem pozostałe	9 314	6 146			
RAZEM	14 429	37 687			

Wymagalna na 31 grudnia 2022 r. pożyczka w kwocie 7.458 tys. zł została udzielona Spółce Saule S.A. i zgodnie z prowadzonymi z Zarządem Spółki Saule S.A. rozmowami zostanie spłacona po podpisaniu umowy dotyczącej finansowania inwestycji w nową fabrykę.

5.9. Zapasy

Zapasy	31.12.2022	31.12.2021
Materiały	89 240	72 387
<i>w tym materiały u klienta</i>	<i>10 194</i>	<i>5 790</i>
Towary w drodze	12 123	7 927
Produkcja w toku	632	4 106
Projekty	3 759	2 831
Zaliczki na materiały	0	197
RAZEM	105 755	87 449

Zapasy stanowią zabezpieczenie umów z tytułu kredytów i pożyczek opisanych w nocie 5.13.

Zmiany odpisów aktualizujących zapasy

	2022	2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 704	0
Zmiana stanu rezerwy		
- utworzenie dodatkowych odpisów	9100	1 704
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0
- aktualizacja wartości godziwej przejętych aktywów	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	10 804	1 704

Wzrost wartości odpisów na zapasy w 2022 r. wynikał z utworzenia odpisu na zapasy zalegające zakupione głównie w 2021 r.

Struktura wiekowa zapasów na 31 grudnia 2022 r.:

Liczba dni	Materiały 31.12.2022
do 180 dni	60 027
od 180 do 365 dni	23 631
od 365 do 720 dni	5 582
powyżej 720 dni	0
Suma	89 240

3

5.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe brutto	29 259	38 315
Odpis aktualizujący	-5 934	-4 598
Należności handlowe netto	23 325	33 717
Należności związane ze sprzedażą z odroczonym terminem płatności	8 089	9 838
Przedpłaty	7 903	8 717
Należności z tytułu podatku VAT	19 888	32 929



Kaucje, wadła	13 171	9 292
Zaliczki na dostawy i usługi	17 568	39 710
Należności z tyt. Sprzedaży udziałów i rozliczenia nabycia	7 967	5 937
Rozrachunki z pracownikami	727	370
Pozostałe należności	2 689	3 315
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM	101 329	143 826
krótkoterminowe	81 547	127 869
długoterminowe	19 781	15 957

Należności długoterminowe obejmują m.in. część długoterminową należności z odroczonym terminem płatności, należności z tytułu sprzedaży farm, a także długoterminową część kaucji.

Należności handlowe, jakie Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz znaczna część należności na 31 grudnia 2022 r. były wyrażone w PLN. Równowartość w PLN należności w walucie EUR wynosi 387 tys. zł, natomiast w walucie czeskiej wynosi 2.454 tys. zł.

Należności dotyczące WFOŚ zgodnie z zasadą opisaną szczegółowo w nocie 1.12 zostały poddane indywidualnej analizie i ocenie pod kątem utraty wartości, biorąc pod uwagę spełnienie formalnych warunków otrzymania dotacji przez klienta. Wartość brutto tych należności na dzień bilansowy wynosi: 1.396 tys. PLN, natomiast odpis z tytułu utraty wartości: 506 tys. PLN.

31.12.2022	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				Razem
		do 3 miesiący	od 3 do 6 miesiący	od 6 do 12 miesiący	powyżej 12 miesiący	
Należności handlowe brutto	10 982	6 972	2 429	3 820	5 057	29 259
Należności analizowane w modelu oczekiwanych strat kredytowych (macierz rezerw)	10 982	6 915	2 372	3 524	4 070	27 863
Odpis aktualizujący	-29	-213	-394	-1 116	-3 677	-5 428
Procent oczekiwanych strat	0%	3%	17%	32%	90%	19%
Pozostałe analizowane indywidualnie	0	56	56	296	987	1 396
Odpis aktualizujący	0	0	0	0	-506	-506
Procent oczekiwanych strat	0%	0%	0%	0%	51%	36%
NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO RAZEM	10 954	6 759	2 035	2 704	873	23 325

31.12.2021	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				Razem
		do 3 miesiący	od 3 do 6 miesiący	od 6 do 12 miesiący	powyżej 12 miesiący	
Należności handlowe brutto	11 314	16 342	4 336	4 693	1 629	38 315
Należności analizowane w modelu oczekiwanych strat kredytowych (macierz rezerw)	11 239	13 847	2 308	1 267	1 575	30 236
Odpis aktualizujący	-93	-1 165	-831	-532	-1 472	-4 093
Procent oczekiwanych strat	1%	7%	37%	59%	100%	0%
Pozostałe analizowane indywidualnie	75	2 495	2 028	3 426	54	8 079
Odpis aktualizujący	0	0	0	-506	0	-506
Procent oczekiwanych strat	0%	0%	0%	15%	0%	6%
NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO RAZEM	11 221	15 178	3 505	3 655	157	33 716

Poniższa tabela przedstawia wartość oczekiwanych strat kredytowych dla należności z odroczonym terminem płatności:

31.12.2022	Nieprzeterminowane		Przeterminowane					Razem
	0 zaległych rat	do 1 zaległej raty	od 2 do 3 rat	od 4 do 6 rat	od 7 do 9 rat	od 10 do 12 rat	pow. 12 rat	
Należności z odroczonym terminem płatności	3 601	1 512	1 406	763	579	373	1 061	9 295
Odpis aktualizujący	13	6	11	114	130	185	747	1 206
	0%	0%	1%	15%	22%	50%	70%	
	3 588	1 506	1 395	649	449	188	314	8 089

31.12.2021	Nieprzeterminowane		Przeterminowane					Razem
	0 zaległych rat	do 1 zaległej raty	od 2 do 3 rat	od 4 do 6 rat	od 7 do 9 rat	od 10 do 12 rat	pow. 12 rat	
Należności z odroczonym terminem płatności	3 978	1 909	2 475	1 043	502	397	544	10 849
Odpis aktualizujący	15	7	19	156	126	199	490	1 011
	0%	0%	1%	15%	25%	50%	90%	
	3 964	1 902	2 456	886	377	199	54	9 838

5.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 112	61 387
w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania	541	5 189
Krótkoterminowe depozyty bankowe	200	0
RAZEM	21 312	61 387

Poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie środków pieniężnych w podziale na waluty.

Środki o ograniczonym zakresie dysponowania dotyczą środków na rachunku VAT.

PLN

Środki pieniężne w banku i w kasie	9 661	61 124
w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania	541	5 189
Krótkoterminowe depozyty bankowe	200	0
RAZEM PLN	9 861	61 124

CZK

Środki pieniężne w banku i w kasie	3 118	0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM CZK	3 118	0

EUR

Środki pieniężne w banku i w kasie	8 330	249
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM EUR	8 330	249

GBP

Środki pieniężne w banku i w kasie	3	3
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM GBP	3	3

USD

Środki pieniężne w banku i w kasie	0	10
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM USD	0	10

5.12. Kapitał własny

Wyemitowany kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2022 r. i na dzień publikacji raportu wynosi 129 982 198,50 zł i dzieli się obecnie na 68 773 650 akcji o wartości nominalnej 1,89 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez Jednostkę dominującą akcji odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Columbus Energy S.A.

W 2022 r. Jednostka Dominująca nie emitowała akcji. ostatnia emisja akcji miała miejsce w 2021 r.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W latach ubiegłych Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy. Również w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy ani zaliczek na poczet dywidendy.

Dywidendy dla udziałowców niekontrolujących

W dniu 9 lipca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Columbus Elite S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie 10.400 tys. zł. 50% dywidendy tj. kwota 5.200 tys. zł została wypłacona pozostałym akcjonariuszom.

W dniu 27 października 2022 r. ZWZ Columbus Elite S.A. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie 20.444 tys. zł. 30% dywidendy tj. kwota 6.133 tys. zł została przeznaczona do wypłaty pozostałym akcjonariuszom. Na dzień 31.12.2022 r. nie została jeszcze wypłacona.

Szczegółowe informacje na temat wartości ujętych w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

2022	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Udziały niekontrolujące Columbus Elite po rozliczeniu opcji PUT	0	0	0	-6 841	-6 841	6 841	0
Założenie Spółki Columbus Czechy	0	0	0	0	0	486	486
Razem udziały niekontrolujące	0	0	0	-6 841	-6 841	7 327	486

2021	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
emisja akcji w ramach konwersji pożyczek i obligacji	35 520	4 616	0	0	40 136	0	40 136
emisja akcji w ramach programu motywacyjnego	17 955	0	9 775	0	27 730	0	27 730
Razem emisja akcji	53 475	4 616	9 775	0	67 866	0	67 866
Objęcie kontroli nad wspólnym przedsięwzięciem	0	0	0	0	0	6 260	6 260
niekontrolujących Nabycie udziałów niekontrolujących – Columbus Elite S.A.	0	0	0	-8 186	-8 186	-6 999	-15 185
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0	0	-751	-751
Razem udziały niekontrolujące	0	0	0	-8 186	-8 186	-1 490	-9 676

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Na wartość pozostałych kapitałów składają się następujące pozycje:

Pozostałe kapitały	31.12.2022	31.12.2021
Rozliczenie przejęcia odwrotnego w 2016 roku	-48 545	-48 545
Program motywacyjny	11 750	11 750
Wycena elementu kapitałowego w instrumentach zamiennych na akcje	5 791	5 791
Razem	-31 004	-31 004

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

Poniższa tabela przedstawia szczegóły na temat istotnych jednostek zależnych w Grupie, które mają udziały niekontrolujące:

Nazwa Spółki	Siedziba	Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez Grupę		Procentowy udział w głosach	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Columbus Elite S.A.	Kraków	70%*	70%*	70%	70%
Votum Energy S.A.	Wrocław	39%	39%	39%	39%
Columbus Energy a.s.	Brno	52%	0%	52%	0%

* Pozostałe 30% akcji Columbus Elite S.A. objęte było w okresie od 30 czerwca 2021 r. do 26 października 2022 r. symetrycznymi opcjami zakupu i sprzedaży (opcje call i put), o których mowa w notcie 5.20.

Na dzień 31.12.2022 r. wartość udziałów niekontrolujących dotyczyła Votum Energy S.A.

Udziały niekontrolujące na 31.12.2022:

	31.12.2022	31.12.2021
Columbus Elite S.A.	708	
Votum Energy S.A.	-150	-265
Columbus Energy a.s.	-1 550	
Udziały niekontrolujące	-992	-265

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	Votum Energy S.A.		Columbus Energy a.s.		Columbus Elite S.A.
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Aktywa trwałe	267	482	109	n/d	21 146
Aktywa obrotowe	2 780	7 556	14 825	n/d	10 360
Zobowiązania długoterminowe	0	3	0	n/d	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 485	8 038	18 078	n/d	29 147
Kapitał własny przypadający:	-706	-878	-3 144	n/d	2 359
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-556	-613	-1 620	n/d	1 651
Udziałom niekontrolującym	-150	-265	-1 524	n/d	708

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	Votum Energy S.A.		Columbus Energy a.s.		Columbus Elite S.A.
	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2022	01.01 - 31.12.2021	01.01 - 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	13 605	10 694	3 770	n/d	44 472
Zysk(strata) z działalności kontynuowanej	188	791	-4 102	n/d	171
Całkowite dochody ogółem	188	791	-4 102	n/d	171

5.13. Kredyty i pożyczki

	31.12.2022	31.12.2021
DŁUGOTERMINOWE:	193 836	48 833
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	193 836	48 833
KRÓTKOTERMINOWE:	308 971	269 407
Kredyty bankowe	24 160	123 876
Pożyczki	284 811	145 531
RAZEM	502 807	318 240

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	318 240	259 506
Zmiana stanu kredytów i pożyczek:		
- zaciągnięcie	468 374	146 872
- spłata	-314 469	-103 890
- umorzenie PFR	0	-355
- przejęcie długu	0	4 099
- naliczone odsetki	43 649	14 235
- spłacone odsetki	-16 065	-8 178
- wycena walutowa	-247	0
- pozostałe	3 401	5 953
- kredyty i pożyczki grupy do zbycia klasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży	-77	0
STAN NA KONIEC OKRESU	502 807	318 240

Na dzień 31/12/2022 Grupa korzystała z finansowania wg poniższego zestawienia

31.12.2022	Nazwa kredytu / pożyczki	Kwota zobowiązania	Waluta	Limit	Termin spłaty	Oprocentowanie	Rodzaj zabezpieczenia
1.	BOŚ KRB	23 235	PLN	25 000	23.06.2023	WIBOR 1M + 2,4 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, - zastaw finansowy na rachunkach w banku, - pełnomocnictwo do rachunków w banku, - zastaw rejestrowy na zapasach, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów
2.	DC 24 ASI	128 307	PLN		08.04.2023 (108 mln zł) - 09.12.2023 (20 mln zł)3	WIBOR 3M + 4,25 p.p.	poręczenia, zastawy rejestrowe na udziałach, zastawy rejestrowe na aktywach, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC, podporządkowanie wierzycielności
3.	DC 24 ASI	77 660	PLN		28.09.2024	WIBOR 3M + 4,25 p.p.	poręczenia, zastawy rejestrowe na udziałach, zastawy rejestrowe na aktywach, zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC
4.	DC 24 ASI	34 026	PLN		27.11.2024	WIBOR 3M + 4,25 p.p.	poręczenia, zastawy rejestrowe na udziałach, zastawy rejestrowe na aktywach, zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC
5.	DC 24 ASI	68 588	PLN		09.08.2024	stopa lombardowa NBP + 4,75 p.p.	poręczenia, zastawy rejestrowe na udziałach, zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych, zastawy rejestrowe na aktywach, cesja praw umów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC, podporządkowanie i cesja wierzycielności
6.	DC 24 ASI	104 846	PLN		30.06.2023	WIBOR 1Y + 5,25 p.p.	poręczenia, zastawy rejestrowe na udziałach, zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych, zastawy rejestrowe na aktywach, cesja praw z umów, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC, podporządkowanie i cesja wierzycielności
7.	DC 24 ASI	47 384 PLN (10 104 EUR)	PLN (EUR)		30.06.2023	EURIBOR 1Y + 5,25 p.p.	poręczenia, zastawy rejestrowe i zastawy zwykłe na akcjach Saule Technologies S.A., zastawy rejestrowe na udziałach, zastawy rejestrowe na aktywach, zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC,
8.	Pożyczkodawca 3	9 218	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na aktywach (zapasach magazynowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji
9.	Pożyczkodawca 4	6 932	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na aktywach (zapasach magazynowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji
10.	Pożyczkodawca 5	1 656	PLN		30.06.2023 01.01.2024 30.04.2024	WIBOR 3M + 2 p.p. WIBOR 1M + 2 p.p.	brak
11.	PFR	104	PLN				
12.	Pozostałe	928	PLN				
Kredyty i pożyczki		502 884	PLN	Wartość obejmuje kredyty i pożyczki grupy do zbycia klasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży			
1.	Obligacje Seria A	68 066	PLN		03.12.2035	WIBOR 6M+ 2,8%	- weksel własny in blanco Emitenta, - oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, - zastawy finansowe na rachunkach bankowych Emitenta, - cesje wierzycielności z umów pożyczek udzielonych przez Emitenta 24 zależnym spółkom SPV, - umowa wsparcia Emitenta przez Columbus Energy S.A., - zastawy rejestrowe na udziałach 24 spółek SPV zależnych od Emitenta, - zastawy rejestrowe na 31 Projektach elektrowni fotowoltaicznych (zbiór rzeczy i praw) umiejscowionych w 24 spółkach SPV zależnych od Emitenta, - cesje wierzycielności z umów dotyczących realizacji i działalności 31 elektrowni fotowoltaicznych umiejscowionych w 24 spółkach SPV zależnych od Emitenta, - zastawy finansowe na rachunkach bankowych 24 spółek SPV zależnych od Emitenta, - weksle własne in blanco 24 spółek SPV zależnych od Emitenta, - kaucja środków pieniężnych w kwocie 1.750.000,-zł
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		68 066	PLN				



Zobowiązania z tytułu leasingów zaprezentowano w nocie 5.15

Na dzień 31/12/2021 Grupa korzystała z finansowania wg poniższego zestawienia

31.12.2021	Nazwa kredytu / pożyczkodawcy	Kwota zobowiązania w PLN	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	24 891	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 , - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4.	Pożyczkodawca 1	49 000 (10 655 EUR)	EUR		31.01.2022	8%	Brak
5a.	DC 24 ASI	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
5b.	DC 24 ASI	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
6.	Pożyczkodawca 3	8 762	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
7.	Pożyczkodawca 4	6 590	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
8.	Kredyty obrotowe VAT w BOŚ Bank w 14 Spółkach celowych	9 515	PLN		31.10.2022	WIBOR 1M + 1,8%	- pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania rachunkami bieżącymi Columbus SA w BOŚ SA, z wyłączeniem rachunku otwartego przez Bank do obsługi podatku VAT w ramach MPP - zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bieżących spółki Columbus SA, prowadzonym w BOŚ, wraz z klauzulą kompensacyjną, z wyłączeniem rachunku otwartego przez Bank do obsługi podatku VAT w ramach MPP - Weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy poręczony przez spółkę Columbus Energy SA, wraz z deklaracją wekslową.
9.	Pozostałe	1 670	PLN				
Kredyty i pożyczki		318 240	PLN				
1.	Faktoring odwrotny (punkt 1.21)	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%	niezabezpieczone



2.	Obligacje Seria A	71 774	PLN	75 000	03.12.2035	WIBOR 6M+ 2,8%	<ul style="list-style-type: none"> - weksel własny in blanco Emitenta, - oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, - zastawy finansowe na rachunkach bankowych Emitenta, - cesje wierzytelności z umów pożyczek udzielonych przez Emitenta 24 zależnym spółkom SPV, - umowa wsparcia Emitenta przez Columbus Energy S.A., - zastawy rejestrowe na udziałach 24 spółek SPV zależnych od Emitenta, - zastawy rejestrowe na 31 Projektach elektrowni fotowoltaicznych (zbiór rzeczy i praw) umiejscowionych w 24 spółkach SPV zależnych od Emitenta , - cesje wierzytelności z umów dotyczących realizacji i działalności 31 elektrowni fotowoltaicznych umiejscowionych w 24 spółkach SPV zależnych od Emitenta, - zastawy finansowe na rachunkach bankowych 24 spółek SPV zależnych od Emitenta, - weksle własne in blanco 24 spółek SPV zależnych od Emitenta, - kaucja środków pieniężnych w kwocie 1.750.000,-zł
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		133 061	PLN				



5.14. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W dniu 8 lipca 2021 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zostało zarejestrowanych 60 000 sztuk wyemitowanych przez Columbus obligacji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 000 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 60 000 000 zł. Obligacje te zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Columbus z dnia 22 czerwca 2021 r. i w dniu 8 lipca 2021 r. nastąpił ich bezwarunkowy przydział. Obligacje zostały wyemitowane na okres 3 lat jako niezabezpieczone, oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej na bazie stopy bazowej WIBOR 6M oraz marży w wysokości 4,2%, z okresem odsetkowym wynoszącym 6 miesięcy. W dniu 28 maja 2022 r. Emitent zawarł ze wszystkimi obligatariuszami porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji obligacji, na podstawie którego zostały m.in. ustanowione zabezpieczenia obligacji, o czym Spółka informowała w raporcie EBI nr 14/2022.

W dniu 30 maja 2022 r., w związku z dokonaniem w tym dniu wcześniejszym wykupem części obligacji na żądanie Emitenta w łącznej kwocie 30 000 000,00 zł nastąpiło umorzenie wykupionych obligacji w ilości 30 000 szt., a w dniu 30 września 2022 r. doszło do umorzenia pozostałych obligacji w związku z dokonaniem w tym dniu przedterminowym wykupem na żądanie Emitenta 30 000 szt. obligacji. Tym samym na dzień 30 września 2022 r. całość wyemitowanych obligacji serii F została umorzona.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. pozycja „zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” dotyczy obligacji serii A wyemitowanych przez spółkę zależną - New Energy Investments sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 75 000 000 zł, z terminem wykupu w okresie 15 lat od daty emisji. Oprocentowanie obligacji to WIBOR 6M + marża 2,8%, wykup obligacji oraz płatność odsetek następuje w okresach 6-miesięcznych. Obligacje te zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu New Energy Investments sp. z o.o. z dnia 26 listopada 2020 r., a ich przydział został dokonany 1 grudnia 2020 r. Zobowiązania z tytułu emisji tych obligacji zostały zakwalifikowane jako zobowiązania grupy aktywów przeznaczonych do zbycia

Poza wskazanymi powyżej, na dzień sprawozdawczy żadna ze spółek Grupy nie posiadała zobowiązań z tytułu dłużnych instrumentów finansowych.

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	133 061	82 813
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- emisja	0	60 000
- wykup	-63 825	-10 415
- naliczone odsetki	8 541	3 769
- spłacone odsetki	-9 552	-2 438
- koszty obsługi	-160	-668
- obligacje grupy do zbycia klasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży	-68 065	0
STAN NA KONIEC OKRESU	0	133 061

New Energy Investments sp. z o.o.	31.12.2022	31.12.2021
OBLIGACJE:	68 325	72 150
Seria A	68 325	72 150
ODSETKI OD OBLIGACJI:	578	302
Seria A	578	302
KOSZTY OBSŁUGI	-837	-678
Seria A	-837	-678
RAZEM	68 066	71 774

* Obligacje serii A dotyczą grupy do zbycia klasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży

Columbus Energy S.A.	31.12.2022	31.12.2021
OBLIGACJE:	0	60 000
Seria E	0	0
Seria F	0	60 000
ODSETKI OD OBLIGACJI:	0	1 287
Seria E	0	0
Seria F	0	1 287
RAZEM	0	61 287

5.15. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Stan na początek okresu	49 570	34 766
Zwiększenia (nowe leasingi)	5 450	22 537
Zmiany umów leasingu, aktualizacja wyceny	1 467	695
Odsetki	2 055	1 530
Płatności (kapitał i odsetki)	-12 734	-9 959
Zmniejszenia (w tym związane ze sprzedażą farm)	-9 136	0
Zobowiązania z tytułu leasingu grupy do zbycia klasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży	-18 296	0
Stan na koniec okresu	18 374	49 570
Krótkoterminowe	8 566	9 147
Długoterminowe	9 808	40 422

5.16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH:	31.12.2022	31.12.2021
- odprawy emerytalne	177	65
- wynagrodzenia bieżące	4 557	5 564
- rezerwy na urlopy	2 575	3 086
RAZEM	7 309	8 715
w tym:		
- część długoterminowa	89	64
- część krótkoterminowa	7 220	8 650



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.

Główne założenia aktuarialne:

	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.12.2021
Stopa dyskontowa (%)	6,8	3,7
Wzrost wynagrodzeń w Spółce (%)	5,0	5,0
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	15,0	15,0

- Na podstawie danych statystycznych dostarczonych przez Spółkę dotyczących stanu zatrudnienia, dla potrzeb projekcji założono rotację w wysokości 15% rocznie. Założono ponadto, że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na 15 lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury, osiągając poziom 0% na 3 lata przed emeryturą.
- Umieralność i prawdopodobieństwo dożycia przyjęto zgodnie z Tablicami Trwania Życia, publikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny, przyjmując, że populacja zatrudnionych w Grupie odpowiada średniej dla Polski pod względem umieralności.
- Ustalono indywidualny wiek emerytalny pracowników zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2016 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych oraz niektórych innych ustaw.
- Do dyskontowania przyszłych wypłat świadczeń na dzień sprawozdawczy przyjęto stopę dyskontową w wysokości 6,8%, (31 grudnia 2021: 3,7%), tj. na poziomie rentowności rocznej obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu notowanych na GPW w dniu 30.12.2022 r.

Grupa tworzy rezerwy na nagrody roczne i premie w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwyszacowane są według najlepszej wiedzy Grupy w zakresie możliwych do wypłacenia premii. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie tworzyła rezerwy na premie.

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2019-2021

W dniu 30 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki dominującej podjęło uchwałę o wprowadzeniu programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników. Uchwałę z dnia 7 stycznia 2019 r. Zarząd Jednostki dominującej 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 1,89zł;
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 r.;
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 mogły być wykonane do dnia 31 marca 2021 r.;

6. Akcje przyznane Uczestnikom Programu były objęte rocznym lock-upem, tzn. nie można było ich zbyć przed 31 marca 2022 r. po rygorem wysokiej kary pieniężnej;

Na moment rozliczenia programu motywacyjnego warunki jakościowe i ekonomiczne zostały spełnione.

W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień, w 2021 r. 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 5.14.

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 akcji 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

Poniższa tabela przedstawia koszty programu motywacyjnego w poszczególnych okresach:

Transza	Liczba Akcji alokowana 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	0	0	9 672	9 672
Razem			870	892	9 775	11 537

W 2021 r. wartość 9.775 tys. zł została ujęta jako koszty wynagrodzeń i pozostałe kapitały.

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

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 r. do 7 stycznia 2019 r. Dla zmienności Spółki została przyjęta waga 25%, a dla zmienności WIG ENERGIA przyjęto wagę 75%.

5.17. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 1 stycznia 2021	Obciążenie/ (uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31 grudnia 2021	Obciążenie/ (uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31 grudnia 2022
Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	298	393	691	459	1 150
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 484	1 535	5 019	944	5 963
Strata podatkowa	158	1 672	1 830	10 301	12 131
Rezerwy na koszty	1 930	-301	1 629	527	2 156
Odpisy aktualizujące	636	1 391	2 027	3 155	5 182
Naliczone odsetki	195	370	565	-191	374
Ujemne różnice kursowe	92	-21	71	94	165
Kary umowne naliczone	16	-4	12	26	38
Gwarancje	187	196	383	353	736
Przychody przyszłych okresów	1 058	-290	768	-470	298
Pozostałe		114	114	841	955
Razem	8 055	5 054	13 109	16 040	29 149
Przeklasyfikowanie jako aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	-319
Kompensata aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 251	0	-7 708	0	-8 180
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 804	0	5 401	0	20 650

Straty podatkowe, od których utworzono aktywo z tytułu podatku odroczonego, dotyczą głównie wyniku podatkowego za 2022 rok w Jednostce dominującej w kwocie 49.558 tys. zł, od której utworzono aktywo w kwocie 9.416 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 1 stycznia 2021	Obciążenie/ (uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31 grudnia 2021	Obciążenie/ (uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31 grudnia 2022
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową RAT	3 735	1 788	5 523	3 876	9 399
Kary umowne naliczone	0	42	42	242	284
Naliczone odsetki	532	-197	335	1 233	1 568
Dodatnie różnice kursowe	155	-110	45	37	82
Rezerwy	476	-476	0	0	0
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	0	0	0	101	101
Przychody przyszłych okresów	1 173	589	1 762	-1 740	22
Pozostałe	180	-180	0	442	442
Razem	6 251	1 456	7 708	4 192	11 899
Przeklasyfikowanie jako aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0	-2 859
Kompensata aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 251	0	-7 708	0	-8 180
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	859

5.18. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe	61 548	66 371
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41 169	43 536
Pozostałe zobowiązania	24 145	32 170
RAZEM	126 863	142 077
w tym:		
- długoterminowe	3 891	2 232
- krótkoterminowe	122 972	139 845

Zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą w całości otrzymanych od klientów zaliczek lub zadatków na poczet wykonania montażu instalacji fotowoltaicznych.

Pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania publiczno-prawne	9 629	7 705
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	158	92
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 350	1 290
Zobowiązania z tytułu opłaty produktowej	3 347	3 434
Zobowiązania z tyt. dywidendy wobec udziałowców niekontrolujących	6 133	0
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	0	15 870
Pozostałe rozrachunki	3 527	3 778
RAZEM	24 145	32 170

5.19. Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na koszty likwidacji farm w momencie zakończenia ich budowy oraz rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w momencie zakończenia usługi montażu. Utworzone rezerwy na koszty likwidacji farm ujmowane są odpowiednio jako zwiększenie wartości farm fotowoltaicznych i prawa do użytkowania gruntów. Wartość rezerwy na koniec 2021 r. wynosiła 7 508 tys. zł. Na koniec grudnia 2022 r. wartość rezerwy wyniosła 3 480 tys. zł i została w całości przeklasyfikowana jako dostępne do sprzedaży.

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	2 042	1 463
Rezerwy na likwidację farm	0	7 508
Rezerwy na sprawy sądowe	596	0
RAZEM REZERWY	2 638	8 971
Długoterminowe	909	8 210
Krótkoterminowe	1 729	761

	Rezerwa na koszty likwidacji farm fotowoltaicznych		Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	
	2022	2021	2022	2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	7 508	4 052	1 463	1 003
Zmiana stanu rezerwy				
- utworzenie dodatkowych rezerw	3 204	5 229	1 881	842
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	0	0	0	0
- utworzenie rezerwy koszt odsetkowy	0	50	0	0
- zmniejszenie rezerwy (zmiana stopy dyskonta)	0	-1 823	0	0
- zmniejszenie rezerwy (sprzedaż farm fotowoltaicznych)	-8 652	0	0	0
- przeklasyfikowanie jako zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-2 060	0	0	0
- wykorzystanie rezerw	0	0	-1 303	-382
STAN NA KONIEC OKRESU	0	7 508	2 041	1 463
Długoterminowe	0	7 508	1 133	702
Krótkoterminowe	0	0	909	761
			2022	2021
Cel inflacyjny NBP			2,50%	2,50%
Stopa wolna od ryzyka			5,96%	3,70%
Zastosowana realna stopa dyskonta			3,46%	1,20%

5.20. Zobowiązania z tytułu opcji wykupu udziałów niekontrolujących

W dniu 30 czerwca 2021 r. Columbus podpisał porozumienie z pozostałymi akcjonariuszami spółki Columbus Elite S.A. W myśl tego porozumienia Columbus złożył akcjonariuszom nieodwołalną ofertę nabycia wszystkich posiadanych przez nich akcji:

- w odniesieniu do Akcji stanowiących 10% w kapitale zakładowym Spółki – w każdym czasie po upływie trzech lat od zawarcia Umowy, przy czym Oświadczenie o przyjęciu opcji PUT może dotyczyć tylko wszystkich Akcji w wyżej wymienionej liczbie; lub
- w odniesieniu do wszystkich posiadanych przez Stronę Żądającą Akcji - (i) w każdym czasie po upływie 7 lat od zawarcia Umowy, lub (ii) w każdym czasie od dnia zawarcia Umowy w przypadku Zmiany Kontroli nad Columbus lub (iii) w każdym czasie od dnia zawarcia Umowy w przypadku rozwiązania przez Columbus.

Cena PUT obliczona będzie obliczona jako iloczyn udziału Akcji sprzedawanych w wykonaniu Opcji PUT w kapitale zakładowym Spółki i 160 (sto sześćdziesiąt) % wyższej z poniższych kwot:

- wysokości kwot zainwestowanych przez Spółkę w farmy fotowoltaiczne (z wyłączeniem reinwestowania); lub
- wartości aktywów netto Spółki.

Cenę wykonania skalkulowano na podstawie prognozy aktywów netto Spółki na lata 2022-2028 zatwierdzonych przez kierownictwo.

Przy pierwotnym obliczaniu wyceny zobowiązania przyjęto stopę dyskontową wynoszącą 1,65% (na dzień 30 czerwca 2021 r.). Wycena zobowiązania na dzień 31 grudnia 2021 r. została zaktualizowana, stosując stopę dyskontową w wysokości 3,705%.

W dniu 26 października 2022 r. Columbus podpisał porozumienie z pozostałymi akcjonariuszami spółki Columbus Elite S.A. o rozwiązaniu umowy akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2021 r., w związku z czym opcja PUT wygasła. W związku z tym, zobowiązanie z tytułu wykupu udziałów niekontrolujących zostało w 2022 r. wyksięgowane.

Wyksięgowane zobowiązanie w kwocie 14.230 tys. zł ujęte zostało w pozycji pozostałe kapitały.

5.21. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Grupę do zbycia zaklasyfikowaną jako przeznaczoną do sprzedaży stanowią aktywa netto części spółek należących do grup związanych z budową farm fotowoltaicznych. Jak wskazano w nocie 5.7, Grupa w dniu 22 grudnia 2022 r. podpisała przedwstępną umowę sprzedaży z Engie Zielona Energia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Na dzień bilansowy Grupa oceniła, że w stosunku do aktywów i zobowiązań spółek z powyższych grup zostały spełnione wynikające z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* warunki w zakresie klasyfikacji powyższych składników majątku jako grupy do zbycia przeznaczonej do sprzedaży, w szczególności aktywa netto są w ocenie Spółki dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży. W związku z powyższym Grupa dokonała reklasyfikacji aktywów i zobowiązań spółek z powyższych grup jako grupy do zbycia do pozycji odpowiednio: aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Grupa na dzień bilansowy wycenia aktywa przeznaczone do sprzedaży w ich wartości księgowej i nie rozpoznaje utraty wartości tych aktywów. Ich wartość godziwa, która została ustalona w oparciu o umowę przedwstępną z dnia 22 grudnia 2022 roku, pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży znacząco przewyższa wartość księgową.

Grupa nie traktuje sprzedaży opisanych aktywów jako działalności zaniechanej, gdyż są one tylko częścią działalności związanej z farmami fotowoltaicznymi, która nadal będzie przez Grupę kontynuowana. Aktywa związane ze spółkami farmowymi, które zostały zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży, jak również już sprzedane, nie stanowią odrębnej ważnej części działalności Spółki, wchodzą natomiast w skład tej działalności. Grupa sprzedaje tylko część spółek związanych z budową farm fotowoltaicznych, nadal pozostawiając w swojej strukturze inne spółki z tej branży. Przykładem spółek, związanych z tą częścią działalności, które pozostaną w Grupie, są m.in. spółki należące do Grupy JV-8 oraz JV-11. Na dzień publikacji raportu Grupa planuje nadal rozwijać tą część działalności, dodatkowo wchodząc w inny obszar działalności jakim są magazyny energii. Sprzedawane spółki nie należą do konkretnego obszaru geograficznego. Zarówno przed jak i po sprzedaży, w skład Grupy będą wchodziły spółki, których farmy fotowoltaiczne są lub będą zlokalizowane w różnych częściach Polski.

Grupa sprzedaż wskazanych w sprawozdaniu finansowym spółek traktuje jako element optymalizacji pozycji finansowej.

Wartości bilansowe aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży na dzień kończący okres sprawozdawczy:

AKTYWA	31.12.2022	PASYWA	31.12.2022
Aktywa trwałe		Zobowiązania długoterminowe	
Rzeczowe aktywa trwałe	227 573	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 859
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18 564	Rezerwy	2 060
Wartość firmy	0	Kredyty i pożyczki	0
Pozostałe aktywa niematerialne	14	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	0	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	319	Zobowiązania z tytułu opcji wykupu udziałów niekontrolujących	0
Pozostałe należności	485	Zobowiązania z tytułu leasingu	17 228
Udzielone pożyczki	0	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0
		Pozostałe zobowiązania	3 444
Aktywa trwałe razem	246 956	Zobowiązania długoterminowe razem	25 591
Aktywa obrotowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
Zapasy	0	Rezerwy	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 365	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	478
Pozostałe aktywa finansowe	0	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	68 066
Należności z tytułu podatku dochodowego	15	Kredyty i pożyczki	76
Udzielone pożyczki	0	Pozostałe zobowiązania finansowe	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 164	Bieżący podatek dochodowy	99
		Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0
Aktywa obrotowe razem	34 544	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 068
Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży	281 500	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0
		Pozostałe zobowiązania	1 668
		Zobowiązania krótkoterminowe razem	71 455
		Razem zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	97 046

5.22. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-1 454	-807
Odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	26 478	14 234
Pożyczki wycena bilansowa, koszty obsługi	5 166	-798
Odsetki naliczone od obligacji	8 381	4 108
Odsetki naliczone od leasingu	2 055	1 530
Odsetki i udziały w zyskach	40 626	18 267



	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności bilansowa	39 042	-72 371
Zapłata za udziały sprzedane w poprzednim okresie	-4 075	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spółek sprzedanych na moment zbycia	-2 192	0
Należności z tyt. sprzedaży farm	4 003	0
Rozliczenie pożyczki udzielonej	420	0
Pozostałe	-15	-169
Reklasyfikacja należności handlowych oraz pozostałych należności do aktywów grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-28 849	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności	8 334	-72 540

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami bilansowa	-15 214	17 335
Korekta o niewypłacone dywidendę	-6 133	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami spółek sprzedanych na moment zbycia	12 064	0
Zobowiązania związane z transakcją zbycia farm	-474	0
Kompensata pożyczki udzielonej ze zobowiązaniami	480	0
Reklasyfikacja zobowiązań handlowych oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami do zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 589	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu umów z klientami	-3 689	17 335

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zmiana stanu rezerw w bilansie	-6 333	-3 676
Zawiązanie rezerwy na utylizację	-1 700	7 928
Rezerwy spółek sprzedanych na moment zbycia	4 747	0
Reklasyfikacja rezerw do zobowiązań grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 060	0
Zmiana stanu rezerw	-1 226	4 252

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zaciągnięcie zobowiązań z tyt. faktoringu odwrotnego	27 013	27 443
Ujęcie programu motywacyjnego	0	9 775
Pozostałe	0	12 502
Pozostałe przepływy	27 013	49 720



	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zwroty za udziały	17 876	0
Zwroty zaliczek za opłaty przyłączeniowe	14 257	0
Inne wpływy inwestycyjne	32 133	0

Wpływy ze sprzedaży farm fotowoltaicznych opisane w nocie 5.7 w rachunku przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane w pozycji wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji, natomiast spłata kredytu wobec mBank i częściowa spłata zadłużenia wobec DC 24 ujęte zostały w przepływach z działalności finansowej jako spłaty kredytów lub odsetek.

6. 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 2021 r.

Aktywa finansowe:

Kategorie instrumentów finansowych				
wg MSSF 9				
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2022				
Należności handlowe	0	0	23 325	23 325
Należności związane ze sprzedażą z odroczonym terminem płatności	0	0	8 089	8 089
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	21 311	21 311
Udzielone pożyczki	0	0	14 428	14 428
RAZEM	0	0	67 154	67 154

Pożyczki udzielane przez Grupę w znaczącej części udzielone były lub odnowione w 2022 r. na bieżących warunkach rynkowych. Dodatkowo zależne są od zmiennych stóp procentowych, a większość z nich płatna jest w terminie kolejnego roku. W związku z czym Zarząd ocenia, że wartość godziwa instrumentów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu nie różniłaby się istotnie od ich wartości bilansowej. Podobnie w przypadku należności handlowych różnicę w wycenie uznano za nieistotną ze względu na krótkoterminowy charakter tego instrumentu.

Kategorie instrumentów finansowych				
wg MSSF 9				
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2021				
Pozostałe	0	0	75	75
Należności handlowe	0	0	33 717	33 717
Należności związane ze sprzedażą z odroczonym terminem płatności	0	0	9 838	9 838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	61 387	61 387
Udzielone pożyczki	0	0	37 687	37 687
RAZEM	0	0	142 704	142 704

Zobowiązania finansowe:

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2022			
Kredyty i pożyczki	0	502 807	502 807
Zobowiązania handlowe	0	61 548	61 548
Pozostałe zobowiązania	0	24 145	24 145
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
RAZEM	0	588 501	588 501

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2021			
Kredyty i pożyczki	0	318 240	318 240
Zobowiązania z tytułu opcji wykupu udziałów niekontrolujących	14 238	0	14 238
Zobowiązania handlowe	0	66 371	66 371
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	8 598	8 598
Zobowiązania związane z nabyciem udziałów	0	15 870	15 870
Pozostałe zobowiązania	0	32 170	32 170
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	133 061	133 061
RAZEM	14 238	574 311	588 549

Kredyty i pożyczki udzielone Grupie w znaczącej części udzielone były w 2022 r. na bieżących warunkach rynkowych. Dodatkowo zależne są od zmiennych stóp procentowych, a większość z nich płatna jest w terminie kolejnego roku lub w roku 2024. W związku z czym Zarząd ocenia, że wartość godziwa zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu nie różniłaby się istotnie od ich wartości bilansowej.

Podobnie w przypadku zobowiązań handlowych różnicę w wycenie uznano za nieistotną ze względu na krótkoterminowy charakter tego instrumentu.

7. Pozostałe noty objaśniające

7.1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń

W swojej działalności Spółka narażona jest na różne czynniki ryzyka, które można ująć w czterech kategoriach: czynniki ryzyka finansowego, czynniki ryzyka kapitałowego, czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy, czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Grupa.

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na następujące ryzyka finansowe: ryzyko płynności, ryzyko kredytowe (w tym: ryzyko spłaty należności handlowych, ryzyko lokowania środków pieniężnych), ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko związane z obsługą zadłużenia Grupy, ryzyko ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego.

Ryzyko utraty płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty lub pogorszenia poziomu płynności finansowej. Utrata lub pogorszenie płynności finansowej Grupy mogą wynikać zarówno z zakłócenia właściwej relacji wpływów i wydatków Grupy w czasie, jak i nieadekwatnego poziomu finansowania działalności Grupy. 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 Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązanie finansowe	wartość bilansowa	przeterminowane	do 3 m-cy	do 6 m-cy	do 12 m-cy	do 2 lat	Powyżej 2 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	502 807	16 956	10 156	298 739	31 353	193 679	888	551 771
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 375	0	2 579	2 517	4 057	5 415	4 846	19 415
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje	68 066	0	0	5 381	5 603	10 895	96 312	118 191
Pozostałe zobowiązania	24 145	12 574	9 971	1 120	0	0	480	24 145
Zobowiązania handlowe	61 548	26 152	35 291	0	0	4	100	61 548
RAZEM	674 941	55 681	57 997	307 758	41 013	209 994	102 627	775 070

Zgodnie z informacjami podanymi w nocie 1.1 finansowanie z terminem zapadalności do 6 miesięcy będzie aneksowane zgodnie z możliwościami Grupy do uregulowania tych zobowiązań.

Kwota przeterminowanych kredytów i pożyczek dotyczy Pożyczkodawcy 2 i 3, które w związku z toczącym się postępowaniem spadkowym po stronie pożyczkodawcy nie zostały aneksowane. Spółka pozostaje w kontakcie z potencjalnymi spadkobiercami i nie widzi ryzyka związanego z tym przeterminowaniem.

W odniesieniu do przeterminowanych zobowiązań handlowych i pozostałych (z wyjątkiem zobowiązań publiczno-prawnych) Grupa pozostaje w ścisłym kontakcie z dostawcami mitygując skutki przeterminowania na bieżącą działalność Grupy.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2021 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Zobowiązanie finansowe	wartość bilansowa	przeterminowane	do 3 m-cy	do 6 m-cy	do 12 m-cy	do 2 lat	Powyżej 2 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	318 240	203	89 637	76 874	97 433	69 681	419	334 247
Zobowiązania z tytułu leasingu	49 569	0	2 845	1 131	2 574	10 884	58 473	75 908
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	8 668	94	3 648	4 926	0	0	0	8 668
Obligacje	133 061	0	2 118	74 395	4 014	7 851	87 808	176 185
Zobowiązania handlowe	66 393	0	65 587	347	124	230	109	66 396
RAZEM	575 931	298	163 834	157 673	104 146	88 645	146 808	661 404

Ryzyko związane z obsługą zadłużenia Grupy i spłaty aktualnych zobowiązań finansowych

W ramach prowadzonej działalności, Grupa korzysta z finansowania zewnętrznego, tj. obligacji, kredytów i pożyczek. Głównie jednak Grupa posługuje się pożyczkami, zaciągniętymi przede wszystkim 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 lub magazynów energii. Zarządzanie ryzykiem obejmuje

głównie zaciąganie tego typu pożyczek w charakterze wyłącznie pożyczek celowych, dla których przewidziane jest źródło spłaty, ale w chwili zaciągania pożyczki występuje niedopasowanie w czasie.

W przypadku dalszego korzystania przez Spółkę z finansowania dłużnego lub w przypadku istotnego pogorszenia się sytuacji finansowej spółek z Grupy, zadłużenie oraz jego obsługa 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 Grupę, a także z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów związanych z funkcjonowaniem struktury Grupy, nie będzie ona w stanie uregulować w terminie w całości lub w części posiadanych zobowiązań. Grupa na bieżąco monitoruje poziom kosztów półrocznych, mając na uwadze możliwość bardzo szybkiego obniżania pozycji kosztowych w przypadku nierealizowania się przychodów zgodnie z prognozą. Proces zarządzania płynnością w Grupie zakłada m.in. efektywne monitorowanie i raportowanie pozycji płynnościowej. Ponadto podejmowane są wyprzedzająco różnego rodzaju działania prewencyjne, aby do sytuacji zagrożenia utraty płynności nie doszło.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa korzystała z kredytów bankowych opisanych w nocie 5.13.

Kredyty i pożyczki o wartości 485.702 tys. zł są oprocentowane na bazie zmiennej stopy procentowej, opartej o WIBOR 1M lub WIBOR 3M lub WIBOR 1Y lub EURIBOR 1Y lub stopę lombardową NBP plus marża. Ponadto, obligacje o wartości 68.066 tys. zł były oprocentowane zmienną stopą opartą o WIBOR 6M.

Ekspozycję Grupy na zmiany stóp procentowych należy rozpatrywać w kwestii produktów kredytowych posiadanych przez Grupę, a tym samym z kosztem ich obsługi, tj. oprocentowania, które bazuje na wskaźnikach WIBOR dla produktów udzielanych w złotówkach i stopie lombardowej NBP.

Jeżeli oprocentowanie WIBOR wzrosłoby o 1%, to Grupa poniosłaby z tego tytułu 5.619 tys. zł dodatkowych kosztów odsetek z tytułu pożyczek, kredytów i obligacji w okresie od stycznia do grudnia 2022 roku. Koszty finansowe są zatem znaczną pozycją obciążającą płynność Grupy. Istnieje ryzyko, iż dalszy tak znaczny, jak obserwowany w 2022 r. wzrost stóp procentowych będzie miał znaczny negatywny wpływ na działalność operacyjną Grupy, podnosząc koszty jej funkcjonowania i obniżając wysokość osiągniętych wyników finansowych.

Ryzyko spłaty należności handlowych

W segmencie klientów indywidualnych należności obejmują należności wymagane bezpośrednio od klientów oraz należności, które spłacane są za pośrednictwem spółki Columbus Energy Finance sp. z o.o. (należności z odroczonej terminem płatności; istnieje ryzyko, że klienci, którzy skorzystali z udzielanego przez Columbus Energy Finance sp. z o.o. finansowania nabycia instalacji, mogą nienależycie wywiązywać się z zobowiązań). W obu przypadkach ryzyko braku spłaty jest bardzo niskie. W przypadku klientów dużych, z segmentu klientów instytucjonalnych, Grupa wymaga przedpłaty za określone etapy prac lub wpłaty zaliczki, każdorazowo prowadzi również ocenę zdolności kredytowej kontrahenta.

	Oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności	
	2022	2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	5 288	2 546
Zmiana stanu odpisów		
- utworzenie dodatkowych odpisów	1 691	2 677
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	-4	-112
- aktualizacja wartości godziwej przejętych aktywów	0	177
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	6 975	5 288

Ryzyko lokowania środków pieniężnych

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Grupa 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
Alior Bank S.A.	F-1	Fitch Ratings
mBank S.A.	P-1	Moody's Investors Service
BOŚ S.A.	F-3	Fitch Ratings
Santander S.A.	P-1	Moody's Investors Service

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest w Grupie z zakupami komponentów do instalacji fotowoltaicznych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa posiadała zobowiązania w walucie obcej w wysokości 2.425 tys. EUR oraz 4.475 tys. USD.

Jeżeli kurs EUR wzrósłby o 0,1 zł, to zobowiązanie Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. wzrosłoby o 242,5 tys. zł. Jeżeli kurs USD wzrósłby o 0,1 zł, to zobowiązanie Grupy na dzień 31 grudnia 2022 r. wzrosłoby o 447,5 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 Grupy będzie zwiększona ekspozycja na ryzyko walutowe. Grupa w przyszłości będzie sukcesywnie wdrażać instrumenty zabezpieczające przed tym ryzykiem.

Ryzyko ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego w przyszłości

Grupa zamierza częściowo finansować zarówno bieżącą działalność, jak i działalność inwestycyjną poprzez pozyskiwanie finansowania dłużnego ze źródeł zewnętrznych, w tym kredytów, pożyczek oraz finansowań typu project finance. Dostępność finansowania zewnętrznego zależy od wielu czynników zewnętrznych takich jak sytuacja rynkowa, dostępności kredytów, możliwości pozyskania inwestorów, oceny zdolności kredytowej Grupy u określonych kredytodawców oraz wewnętrznych zdolności do ustanowienia zabezpieczeń, biorąc pod uwagę wyniki finansowe Grupy. Nie można wykluczyć, że w przyszłości Grupa nie będzie mogła pozyskać nowego finansowania w spodziewanej wysokości, na oczekiwanych przez Grupę 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 Grupa 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 Grupę dodatkowych, uciążliwych zobowiązań. Okoliczności te mogą niekorzystnie wpływać na możliwość oraz warunki jego pozyskiwania przez Grupę, 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, Grupa 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 Grupy 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 Grupy staną się mniej korzystne, niż pierwotnie zakładano.

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki, perspektywy.

CZYNNIKI RYZYKA KAPITAŁOWEGO

Głównym celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Grupy jest zapewnienie jej rozwoju. Kluczowym elementem jest utrzymanie właściwego poziomu i struktury kapitałowej do realizacji inwestycji w projekty budowy elektrowni fotowoltaicznych, które stanowią o wzroście i rozwoju Grupy.

Grupa na bieżąco monitoruje prognozy poprzez porównanie kluczowych parametrów finansowo-operacyjnych oraz inwestycyjnych z aktualnego wykonania do założeń prognostycznych.

Grupa Kapitałowa, stosując zróżnicowane instrumentarium finansowania zewnętrznego, elastycznie reaguje na zmieniające się finansowe uwarunkowania działalności Grupy 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 Grupa Kapitałowa nie nawiąże współpracy z innymi partnerami, wskutek czego nie uzyska lub nie utrzyma oczekiwanego poziomu finansowania. Niedostateczny poziom finansowania może spowodować brak odpowiedniego tempa realizacji projektów elektrowni fotowoltaicznych, a tym samym spadek dynamiki przychodów i rentowności.

Ryzyko wpływu wojny w Ukrainie na działalność i sytuację finansową Grupy

W związku z eskalacją konfliktu pomiędzy Ukrainą i Rosją w lutym 2022 r. w postaci zbrojnego ataku wojsk rosyjskich na Ukrainę, a także sankcjami nałożonymi na Rosję i Białoruś przez Unię Europejską, organizacje międzynarodowe i poszczególne państwa, jak również retorsjami zastosowanymi przez Rosję i Białoruś w odpowiedzi na te sankcje, Spółka ocenia, że powyżej wskazane okoliczności na Datę Raportu nie miały bezpośredniego istotnego negatywnego wpływu na Grupę i prowadzoną przez nią działalność, w szczególności łańcuch dostaw kluczowych komponentów nie został przerwany.

Jednocześnie Zarząd nie może wykluczyć, że trwająca obecnie wojna w Ukrainie przyczyni się w szczególności:

- zaburzenia łańcucha dostaw komponentów niezbędnych dla funkcjonowania Grupy,
- ograniczenia dostępu do kadry pracowniczej rekrutowanej wśród osób pochodzących z Ukrainy, niezbędnej dla prawidłowej realizacji działalności operacyjnej Spółki,
- dalszej zmiany kursów walutowych i stóp procentowych, co może przełożyć się na pogorszenie rentowności Spółki

pomimo faktu, że na dzień sporządzenia sprawozdania ww. czynniki nie wpływają istotnie na działalność Grupy i na osiągnięte wyniki finansowe.

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 Grupy, w tym logistyki (co może spowodować obniżenie rentowności sprzedaży), a także wzrost oprocentowania kredytów oraz kursu EUR, USD wobec PLN, co z kolei będzie miało bezpośredni wpływ na ceny nabywanych przez Spółkę w walutach obcych komponentów instalacji fotowoltaicznych oraz innych produktów.

Ponadto niepewność związana z wojną w Ukrainie, może wpływać negatywnie również na decyzje inwestorów w zakresie realizacji instalacji fotowoltaicznych czy modernizacji posiadanych źródeł ciepła, co wraz z Nowelizacją OZE od 1 kwietnia 2022 r. może mieć także negatywny wpływ na wielkość realizowanej przez Grupę sprzedaży, a w konsekwencji osiągniętych przychodów.

Wysoka inflacja oraz jej dalszy wzrost

Ryzyko inflacyjne dotyczy wzrastających kosztów funkcjonowania Grupy, w wyniku wzrostu kosztów nabywanych usług, jak również kosztów pracowniczych wynikających z żądań pracowników w zakresie podniesienia wartości ich wynagrodzeń. Ponadto, konsekwencją wzrostu inflacji jest podniesienie oprocentowania bankowego finansowania dłużnego oraz kosztów jego obsługi.

7.2. Udzielone gwarancje, poręczenia i zastawy

Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość ustanowionych zastawów wynosi:

- na zbiorze rzeczy ruchomych i praw (zapasach) Columbus Energy S.A. do kwoty 27.000 tys. zł;
- na udziałach Columbus JV1 sp. z o.o. - do kwoty 195.000 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na udziałach spółek zależnych New Energy Investments sp. z o.o. do kwoty 112.500 tys. zł w związku z zabezpieczeniem emisji Zielonych Obligacji New Energy Investments sp. z o.o.;
- na zbiorze rzeczy i praw spółek zależnych New Energy Investments sp. z o.o. do kwoty 112.500 tys. zł w związku z zabezpieczeniem emisji Zielonych Obligacji New Energy Investments sp. z o.o.;
- na udziałach Columbus JV-11 sp. z o.o. i spółek zależnych, do kwoty 116.490 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na zbiorze rzeczy i praw spółek zależnych Columbus JV-11 sp. z o.o., do kwoty 116.490 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na wierzytelnościach z rachunków bankowych Columbus JV-11 sp. z o.o. i spółek zależnych, do kwoty 116.490 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na udziałach Sędziszów PV sp. z o.o. i spółek zależnych, do kwoty 51 038 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na zbiorze rzeczy ruchomych i praw spółek zależnych Sędziszów PV sp. z o.o., do kwoty 51 038 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na wierzytelnościach z rachunków bankowych Sędziszów PV sp. z o.o. i spółek zależnych, do kwoty 51 038 tys. zł, zabezpieczenie ustanowione na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na udziałach Columbus JV-8 sp. z o.o., do kwoty 195 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanym finansowaniem;
- na udziałach niektórych spółek zależnych Columbus JV-8 sp. z o.o., do kwoty 99 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;
- na zbiorze rzeczy ruchomych i praw niektórych spółek zależnych Columbus JV-8 sp. z o.o., do kwoty 99 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;
- na wierzytelnościach z rachunków bankowych niektórych spółek zależnych Columbus JV-8 sp. z o.o., do kwoty 99 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;
- na udziałach Columbus JV-6 sp. z o.o., do kwoty 450 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;
- na udziałach Columbus JV-6 HoldCo2 sp. z o.o., do kwoty 450 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;
- na udziałach niektórych spółek zależnych Columbus JV-6 HoldCo2 sp. z o.o., do kwoty 294 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;
- na zbiorze rzeczy ruchomych i praw niektórych spółek zależnych Columbus JV-6 HoldCo2 sp. z o.o., do kwoty 294 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;

- na wierzytelnościach z rachunków bankowych niektórych spółek zależnych Columbus JV-6 HoldCo2 sp. z o.o., do kwoty 294 000 tys. zł na rzecz DC24 ASI sp. z o.o. w związku z pozyskanymi finansowaniami;

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa nie korzystała z gwarancji bankowych.

Na zabezpieczenie transakcji sprzedaży farm Spółka Columbus Energy S.A. udzieliła poręczenia za oświadczenia i zapewnienia spółek sprzedających do łącznej kwoty stanowiącej równowartość około 20% wartości Transakcji. Poręczenie zabezpieczone jest aktem poddania się egzekucji do kwoty 19.521.400 EUR.

7.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	1.01. - 31.12.2022	1.01. - 31.12.2021	1.01. - 31.12.2022	1.01. - 31.12.2021
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA				
Saule S.A	0	18	653	660
POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE				
Gemstone Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (dawniej Gemstone S.A.)	11	5	0	2
Inven Group sp. z o.o.	14	54	90	120
Nałęcz sp. z o.o.	40	19	2	1
Nexity Global S.A.	24	260	2262	12
Module Technologies S.A.	0	0	0	0
Fundacja Ślad Węglowy	1	1	0	72
JR Holding S.A.	*	5	*	0
Moniuszki 7 sp. z o.o.	0	0	0	0
Nexity sp. z o.o.	39	41	0	275
Nexity V2X sp. z o.o.	17	0	0	0
Green Garden Sp. z o.o.	2	0	0	0
Należności od podmiotów powiązanych				
Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych				
	1.01. - 31.12.2022	1.01. - 31.12.2021	1.01. - 31.12.2022	1.01. - 31.12.2021
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA				
Saule S.A.	0	0	-125	0

	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych	
	1.01. - 31.12.2022	1.01. - 31.12.2021	1.01. - 31.12.2022	1.01. - 31.12.2021
POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE				
Fundacja Ślad Węglowy	0	0	0	0
Gemstone Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.	2	1	0	0
Inven Group sp. z o.o.	0	0	-6	7
Green Garden sp. z o.o.	1	0	0	0
Nałęcz sp. z o.o.	18	3	0	0
Nexity sp. z o.o.	85	47	0	0
Nexity V2X sp. z o.o.	17	0	0	0
JR Holding S.A.	*	6	*	0
Nexity Global S.A.	0	272	0	0

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	31.12.2022	31.12.2021
Rada Nadzorcza:		
Pożyczka od Marek Sobieski	6 932	6 590
Pożyczka od Medisantus sp. z o.o.	9 218	8 762
Pożyczka od DC24 ASI sp. z o.o.	460 812	128 344

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	31.12.2022	31.12.2021
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		
Columbus&Farmy	1 777	1 331
Saule S.A.	7 458	0

7.4. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Jednostki dominującej:	1 770	2 786
wynagrodzenia, usługi zarządzania	1 770	2 700
płatności w formie akcji	0	86
Jednostek zależnych:	0	14
wynagrodzenia	0	14
RAZEM	1 770	2 800

WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Jednostki dominującej:	53	9
wynagrodzenia	53	9



7.5. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe wg MSSF za rok 2022 jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

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

Wysokość wynagrodzenia biegłego rewidenta za usługi świadczone na rzecz Columbus Energy S.A. przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2022	31.12.2021
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	487	208
RAZEM	487	208

8. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Splata zobowiązań kredytowych w kwocie 8,9 mln zł

W dniu 4 stycznia 2023 r. spółki zależne Columbus dokonały spłaty zobowiązań kredytowych wobec instytucji bankowych w kwocie 8,9 mln zł, zaciągniętych w celu finansowania podatku VAT w ramach inwestycji związanych z budową farm fotowoltaicznych. Jednocześnie, z uwagi na dokonanie spłat przed terminami ich ostatecznej spłaty wynikającymi z umów, złożone zostały dyspozycje zamknięcia tych umów kredytowych.

Przedłużenie obowiązywania strategii rozwoju Columbus

W dniu 10 stycznia 2023 r. Columbus podjął decyzję w sprawie przedłużenia obowiązywania strategii rozwoju Columbus oraz Grupy Kapitałowej Columbus, przyjętej 21 marca 2019 r. do dnia 30 czerwca 2023 r. Zarząd przypomina, iż strategia ta przyjęta była pierwotnie na lata 2019-2022. Zarząd podjął decyzję o przedłużeniu obowiązywania strategii z uwagi na następujące elementy:

- realizację transakcji związanej ze sprzedażą farm fotowoltaicznych o mocy 102,5 MW za kwotę 98,6 mln EUR, która winna zostać zakończona do 30 czerwca 2023 r.,
- wejście na rynek wielkoskalowych magazynów energii w wyniku uzyskania warunków przyłączeniowych i zakontraktowania mocy, co wymaga opracowywania najbardziej efektywnego modelu funkcjonowania Columbus na tym rynku,
- normalizującą i systematyzującą się sytuację na rynkach instalacji fotowoltaicznych i pomp ciepła, spowodowaną przez zmiany legislacyjne, pandemię COVID-19 oraz wojnę w Ukrainie,
- ustabilizowanie się tych rynków zbytu oraz określenie ich chłonności pozwoli Columbus odpowiednio dostosować model funkcjonowania i model sprzedażowy.

Sprzedaż farm fotowoltaicznych o mocy 17,5 MW do podmiotu z grupy ENGIE w ramach kolejnej transzy transakcji, o wartości powyżej 70 mln zł plus profit sharing

W dniu 27 lutego 2023 r. Columbus podpisał z Engie Zielona Energia sp. z o.o. tj. spółką należącą do francuskiej grupy energetycznej Engie umowy przyręczone dotyczące sprzedaży w ramach drugiej transzy, 12 spółek realizujących projekty farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 17,5 MW. Niniejsza transakcja jest konsekwencją zawartej w dniu 22 grudnia 2022 r. przedwstępnej warunkowej umowy z Engie Zielona Energia sp. z o.o. Środki z transakcji zostały przeznaczone m.in. na spłatę Zielonych Obligacji serii A wyemitowanych przez New Energy Investments sp. z o.o.

Wykup przez New Energy Investments sp. z o.o. (w 100% zależnej od Columbus Energy) wszystkich obligacji serii A za ponad 70 mln zł

W dniu 27 lutego 2023 r. spółka zależna New Energy Investments sp. z o.o. dokonała wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych 75.000 obligacji serii A o wartości nominalnej 911,00 zł każda, za łączną kwotę

powiększoną o należne odsetki oraz premię za wcześniejszy wykup 70.532.437,50 zł. Niniejszy wykup został dokonany na żądanie New Energy Investments sp. z o.o., zgodnie z warunkami emisji tych obligacji. Ponadto, w związku z dokonaniem wykupu, w dniu 27 lutego 2023 r. Zarząd New Energy Investments sp. z o.o. dokonał umorzenia wykupionych 75.000 obligacji serii A. Tym samym całość wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu New Energy Investments sp. z o.o. z dnia 26 listopada 2020 r. oraz przydzielonych 1 grudnia 2020 r. obligacji serii A została umorzona.

Zawarcie umowy pożyczki w kwocie 10 mln EUR z przeznaczeniem na finansowanie działalności operacyjnej

W dniu 28 lutego 2023 r. Columbus zawarł z DC24 ASI sp. z o.o. umowę nieodnawialnej pożyczki pieniężnej w kwocie głównej 10 mln EUR. Pożyczka zostanie przeznaczona na finansowanie działalności operacyjnej związanej z realizacją projektów farm fotowoltaicznych i wielkoskalowych magazynów energii. Umowa weszła w życie w dniu podpisania. Wypłata Pożyczki zostanie dokonana po spełnieniu przez Columbus wymogów związanych z przedstawieniem odpowiedniej dokumentacji korporacyjnej oraz ustanowienia zabezpieczeń. Pożyczka jest oprocentowana według zmiennej rocznej stopy procentowej na rynkowym poziomie. Columbus zobowiązany jest spłacić Pożyczkę w walucie EUR do 31 grudnia 2023 r. Pożyczka została zabezpieczona m.in. poprzez poręczenia udzielone przez spółki w ramach Grupy Kapitałowej oraz zastawy rejestrowe ustanowione na aktywach.

Zatwierdzenie prospektu

14 marca 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt Columbus, sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A1, B, C, D, oraz E Columbus. Wniosek o zatwierdzenie prospektu został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego w dn. 12 sierpnia 2022 r. Zatwierdzenie prospektu stanowi istotny krok związany z procesem przeniesienia notowań akcji Columbus, tj. dopuszczeniem i wprowadzeniem wszystkich akcji Columbus do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kraków dnia 21 marca 2023 roku

Podpisy Zarządu:

Dawid Zieliński

Prezes Zarządu

Michał Gondek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kowalczyk – Tomerski

Wiceprezes Zarządu

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Ewa Kochana

Dyrektor Finansowy

