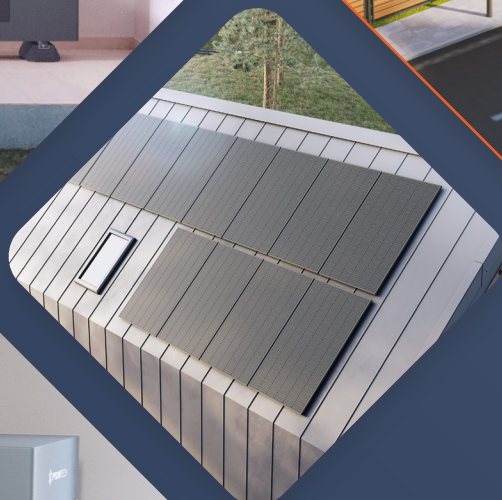
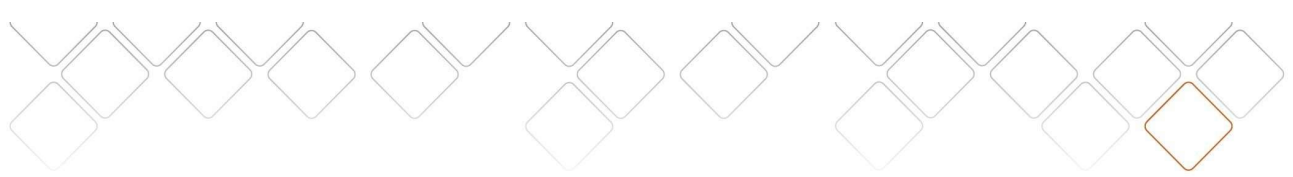


Raport roczny za 2022 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
Columbus Energy S.A. za 2022 r.

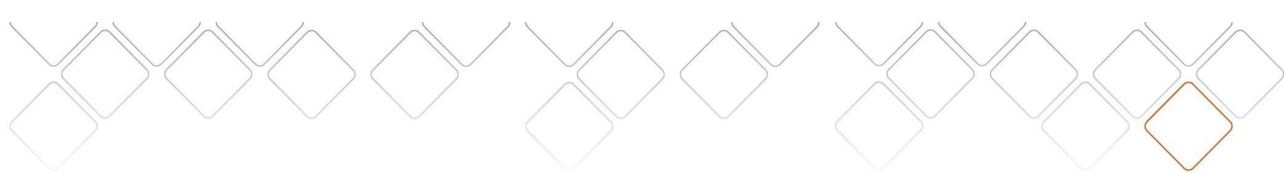




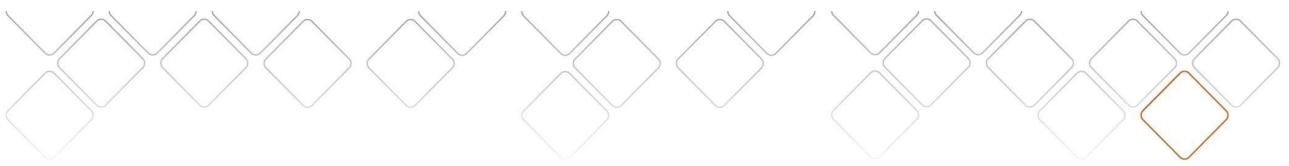
Kraków, dnia 21.03.2023 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Columbus

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
Columbus Energy S.A. za rok 2022



1.	Informacje ogólne	9
1.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
1.2.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
1.3.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	14
2.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	15
2.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	15
2.2.	Koszty finansowania zewnętrznego	16
2.3.	Wartości niematerialne	16
2.4.	Utrata wartości aktywów niefinansowych	17
2.5.	Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia	18
2.6.	Inwestycje i inne aktywa finansowe	18
2.7.	Zapasy	19
2.8.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	20
2.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
2.10.	Kapitał własny	20
2.11.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21
2.12.	Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe	21
2.13.	Rezerwy	21
2.14.	Świadczenia pracownicze	22
2.15.	Leasing	22
2.16.	Faktoring	23
2.17.	Aktywa trwałe (lub grupa do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	24
2.18.	Płatności w formie akcji	24
2.19.	Dywidenda	25
2.20.	Ujmowanie przychodów	25
2.21.	Ujmowanie kosztów	27
2.22.	Podatek dochodowy	27
2.23.	Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	28
2.24.	Zysk przypadający na jedną akcję	28
3.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	28
3.1.	Profesjonalny osąd	28
3.2.	Niepewność szacunków i założeń	29
4.	Noty objaśniające do sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów	31
4.1.	Przychody ze sprzedaży	31
4.2.	Zużycie materiałów i energii	32
4.3.	Usługi obce	32
4.4.	Świadczenia na rzecz pracowników	33
4.5.	Pozostałe przychody	33
4.6.	Pozostałe koszty	33
4.7.	Przychody finansowe	34
4.8.	Koszty finansowe	34
4.9.	Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z klientami	34
4.10.	Podatek dochodowy	35
4.11.	Zysk/(strata) na akcję	36
4.12.	Zbycie udziałów	37
5.	Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej	38
5.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	38
5.2.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	39
5.3.	Wartości niematerialne	40
5.4.	Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone	42
5.5.	Pozostałe aktywa finansowe i udzielone pożyczki	44
5.6.	Zapasy	48
5.7.	Należności	49
5.8.	Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	50
5.9.	Środki pieniężne	51
5.10.	Kapitał własny	51
5.11.	Kredyty i pożyczki	53
5.12.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	58
5.13.	Zobowiązania z tytułu leasingu	59
5.14.	Odroczony podatek dochodowy	59
5.15.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	60
5.16.	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	62
5.17.	Rezerwy	63
5.18.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	64
6.	Noty objaśniające do instrumentów finansowych	65
7.	Pozostałe noty objaśniające	66
7.1.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	66
7.2.	Pozycje warunkowe	70
7.3.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	71



7.4.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	80
7.5.	Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta.....	81
8.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	82

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

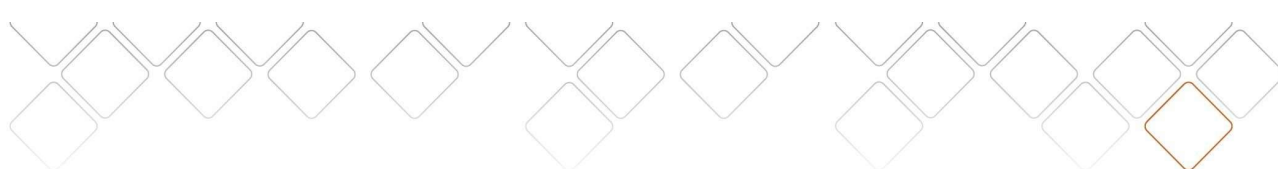
	Nota	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4.1.	593 946	735 308
Pozostałe przychody	4.5.	1 274	1 332
Razem przychody z działalności operacyjnej		595 219	736 640
Amortyzacja		-12 698	-9 183
Zużycie materiałów i energii	4.2.	-301 407	-346 285
Usługi obce	4.3.	-244 939	-281 580
Koszty świadczeń pracowniczych	4.4.	-63 791	-80 386
Podatki i opłaty		-3 727	-3 936
Pozostałe koszty rodzajowe		-4 082	-3 996
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-18 666	-12 670
Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z klientami	4.9.	-1 160	-1 899
Pozostałe koszty	4.6.	-11 572	-7 005
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-66 824	-10 301
Zysk ze zbycia udziałów		85	1 101
Przychody finansowe	4.7.	25 158	13 760
Koszty finansowe	4.8.	-51 861	-11 185
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-93 442	-6 625
Podatek dochodowy	4.10.	-10 890	-690
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-82 552	-5 935
ZYSK (STRATA) NETTO		-82 552	-5 935
CAŁKOWITY DOCHÓD		-82 552	-5 935
Zysk (strata) na akcję (w zł na jedną akcję)	4.11.		
Podstawowy		-1,20	-0,09
Rozwodniony		-1,20	-0,08

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

AKTYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5.1.	3 858	5 420
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	5.2.	16 969	22 321
Wartość firmy	5.3.	3 833	3 833
Wartości niematerialne	5.2.	11 382	2 518
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	5.4.	294 354	226 282
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		11 718	827
Pozostałe należności	5.7.	1 315	348
Udzielone pożyczki	5.5.	35 571	121 928
Aktywa trwałe razem		378 999	383 477
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5.6.	101 588	82 414
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5.7.	199 622	148 451
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	5.8.	25 440	5 032
Pozostałe aktywa finansowe		0	75
Należności z tytułu podatku dochodowego		157	2 746
Udzielone pożyczki	5.5.	96 431	39 872
Środki pieniężne	5.9.	9 689	22 718
Aktywa obrotowe razem		432 927	301 308
Aktywa razem		811 926	684 785

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi



PASYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021
KAPITAŁ WŁASNY			
Wyemitowany kapitał akcyjny	5.10.	129 982	129 982
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		4 616	4 616
Pozostałe kapitały	5.10.	-31 004	-31 004
Zyski zatrzymane		-32 774	49 777
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		70 819	153 371
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy	5.17.	881	702
Kredyty i pożyczki	5.11.	208 515	86 191
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.13.	9 808	14 888
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5.15.	73	37
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.16.	2 213	420
Pozostałe zobowiązania	5.16.	480	0
Zobowiązania długoterminowe razem		221 971	102 238
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	5.17.	1 551	761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5.16.	64 818	66 423
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5.12.	0	61 287
Kredyty i pożyczki	5.11.	387 907	209 713
Pozostałe zobowiązania finansowe	5.11.	0	8 598
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5.15.	4 292	5 818
Zobowiązania z tytułu leasingu	5.13.	8 566	8 569
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.16.	40 534	58 178
Pozostałe zobowiązania	5.16.	11 468	9 829
Zobowiązania krótkoterminowe razem		519 136	429 175
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		741 107	531 413
PASYWA RAZEM		811 926	684 785

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2022	129 982	4 616	-31 004	49 777	153 371
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM:	0	0	0	-82 552	-82 552
- zysk netto	0	0	0	-82 552	-82 552
STAN NA 31 GRUDNIA 2022	129 982	4 616	-31 004	-32 774	70 819

	Wyemitowany kapitał akcyjny	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2021	76 507	0	-37 213	61 663	100 957
Korekty błędów	0	0	-17 838	8 320	-9 518
Zmiany prezentacyjne	0	0	14 271	-14 271	0
STAN NA 1 STYCZNIA 2021 po korekcie	76 507	0	-40 779	55 712	91 440
CAŁKOWITE DOCHODY RAZEM:	0	0	0	-5 935	-5 935
- zysk netto	0	0	0	-5 935	-5 935
Emisja akcji w ramach konwersji pożyczek i obligacji	35 520	4 616	0	0	40 136
Emisja akcji w ramach programu motywacyjnego	17 955	0	9 775	0	27 730
STAN NA 31 GRUDNIA 2021	129 982	4 616	-31 004	49 777	153 371

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		-93 442	-6 625
Amortyzacja		12 698	9 183
Odsetki i udziały w zyskach	5.18.	35 074	-2 900
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych		-170	0
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		1 116	-35
Zysk/strata z udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		0	-1 101
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-1 490	2 906
Zmiana stanu rezerw		969	0
Zmiana stanu zapasów		-19 174	-6 673
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności oraz pozostałych aktywów	5.18.	-74 582	-46 790
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz zobowiązań pozostałych	5.18.	-16 436	31 197
Pozostałe przepływy	5.18.	27 020	37 463
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		-128 417	16 626
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty		2 100	-17 735
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-126 317	-1 109
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-6 969	-5 609
Udzielone pożyczki		-80 698	-151 232
Inwestycje w jednostkę zależną, stowarzyszoną i wspólne przedsięwzięcia		-66 520	-88 363
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji		4 076	13 563
Odsetki otrzymane		1 545	76
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		110 819	26 035
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		303	104
Wpływy z tytułu dywidendy		2 650	3 200
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		-34 794	-202 226
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Otrzymane kredyty i pożyczki		395 074	172 813
Spłaty kredytów i pożyczek		-126 034	-68 015
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych		0	62 761
Emisja dłużnych papierów wartościowych		0	60 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-60 000	-7 555
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		-9 893	-6 130
Spłata odsetek		-15 521	-9 777
Spłaty zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego		-35 619	-18 846
Inne wydatki finansowe		75	0
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		148 082	185 250
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		-13 029	-18 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		22 718	40 804
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU		9 689	22 718

Powyższe sprawozdanie należy czytać łącznie z notami objaśniającymi



Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Columbus Energy S.A.

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

Columbus Energy S.A.

ul. Jasnogórska 9

31-358 Kraków

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

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

Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła i magazynów energii dla osób fizycznych, firm i innych instytucji oraz świadczy usługi w zakresie budowy farm fotowoltaicznych.

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

1.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Oświadczenia o zgodności z MSSF

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

Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

Kontynuacja działalności

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

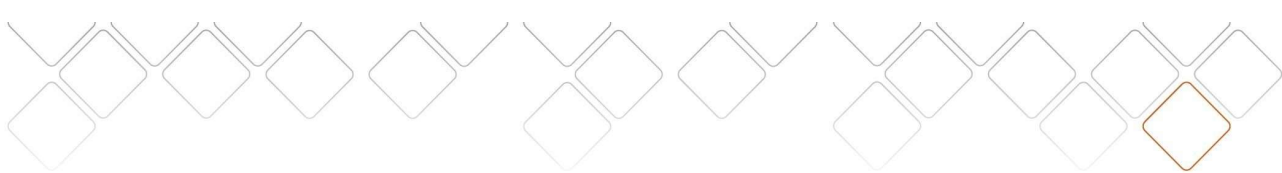
W bieżącym i ubiegłym roku obrotowym Spółka wykazała stratę netto, przede wszystkim w wyniku pogorszenia się wyników finansowych biznesu podstawowego (montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych), wzrostu cen zakupu komponentów oraz wzrostu kosztów finansowania. W konsekwencji Spółka odnotowała spadek 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 sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki wykazuje:

- aktywa obrotowe w kwocie 433 milionów złotych, na które składają się m.in. zapasy w kwocie 102 milionów złotych, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności w kwocie 225 milionów złotych, należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 96 milionów złotych oraz pozostałe w kwocie 10 milionów złotych,
- zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 519 milionów złotych, na które składa się m.in. zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 388 milionów złotych, zobowiązania z tytułu dostaw w kwocie 65 milionów, zobowiązania z tytułu umów z klientami w kwocie 41 milionów złotych, oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 26 milionów złotych.

Powyższe skutkuje nadwyżką zobowiązań krótkoterminowych względem aktywów obrotowych w wysokości 86 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 5.11) i spłacie większości kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, Spółka 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 Jednostki. W związku z przedstawioną powyżej sytuacją Zarząd Spółki dokonał szeregu założeń oraz podjął się szeregu działań mających na celu dalsze funkcjonowanie Spółki 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, 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 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. Spółka 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 Spółki przygotował plan finansowy na lata 2023-2027. Przy jego sporządzeniu Zarząd przyjął szereg założeń, spośród których najistotniejsze w okresie 12 kolejnych miesięcy od daty bilansowej niniejszego 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółki;
 - 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 Spółka 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 przyjął następujące założenia:
- 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.

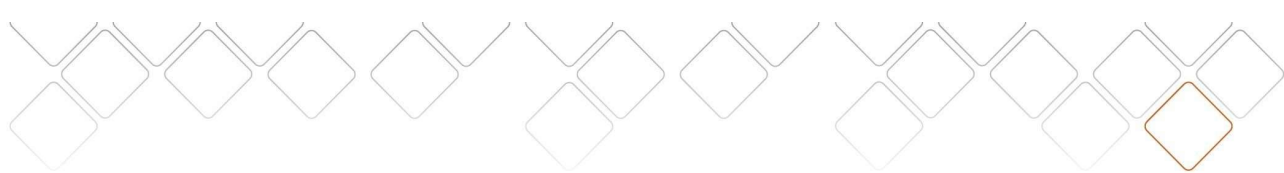
Powyższe spłaty zostały/mają zostać zrealizowane głównie w I i II kwartale 2023 po zamknięciu transz II, III oraz IV Przedwstępnej Umowy sprzedaży farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 102,5 MW podpisanej 22 grudnia 2022 roku zgodnie z komunikatem ESPI 68/2022. Pozostałe zobowiązania wynikające z pożyczek 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 zakłada spłatę kwoty 125 mln zł. W odniesieniu do pozostałej części tych zobowiązań pożyczkowych (155 mln zł) Zarząd planuje podpisanie stosownych aneksów i wydłużenie terminów spłat na kolejne okresy. Zarząd Spółki 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 ze Spółką, 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 finansowania to jest:

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

Pozostałe ryzyka związane są z działalnością operacyjną spółki:

- 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 Spółki przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe zidentyfikował wspomniane powyżej ryzyka i okoliczności mogące wpływać istotnie na wyniki oraz sytuację płynnościową Spółki. Ryzyka te – gdyby się



zmaterializowały – mogłyby spowodować brak możliwości zapewnienia dalszego finansowania Spółki, co stanowi istotną niepewność, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności.

Ważnym składnikiem oceny kondycji finansowej Spółki są również aktywa spółki (udziały w spółkach zależnych), które w ocenie Zarządu 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. Spółka w swoim majątku posiada również projekty z warunkami przyłączenia na wielkoskalowe magazyny energii, których podobnie wartość wg Zarządu, w 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, Zarząd stoi na stanowisku, iż zostały podjęte oraz są podejmowane odpowiednie działania w celu zapewnienia realizacji przyjętych planów Spółki i w związku z tym przygotował załączone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji działalności.

Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

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

1.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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 r. 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 r. lub później.

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

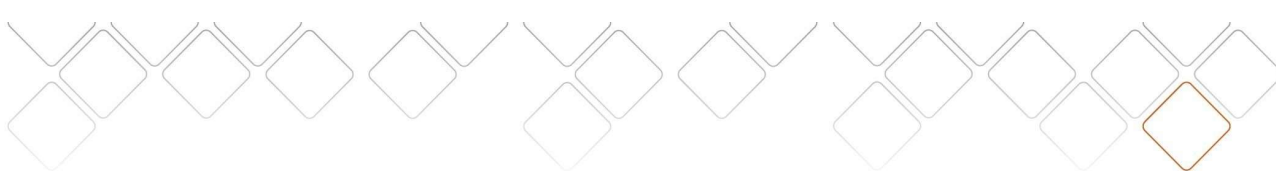
Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

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 r. 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 r. 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 r.

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 r.

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 wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską:

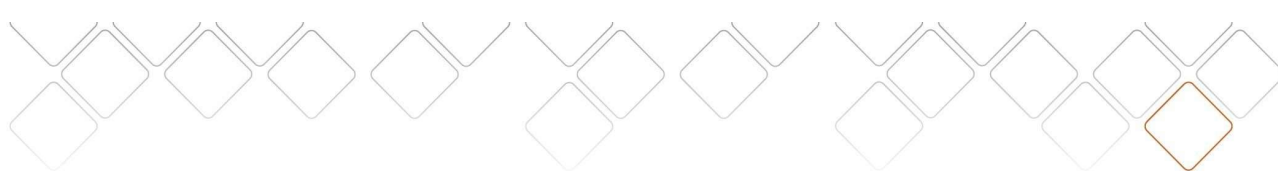
a) Zmiana MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

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 r. 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 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu wyżej wymienionych standardów, interpretacji i zmian do standardów.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Spółka dokonała zmian prezentacyjnych opisanych poniżej.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

W związku z planowanym przeniesieniem w niedalekiej przyszłości, notowań Spółki z rynku alternatywnego na rynek główny parkiet GWP i przygotowaniem skonsolidowanego sprawozdania w formacie ESEF Spółka 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 Spółka dokonała następujących zmian prezentacyjnych i dokonała korekty prezentacyjnej danych za 2021 r.:

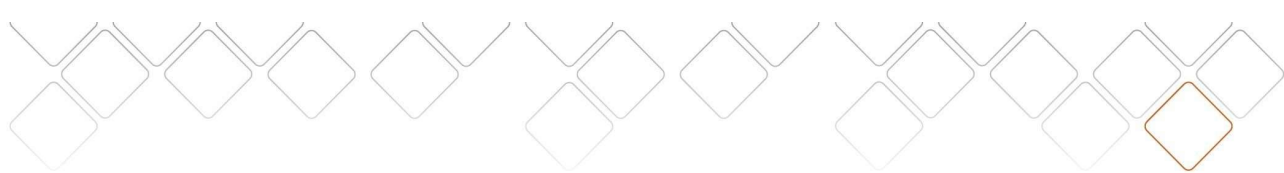
- Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z klientami została wydzielona do osobnej linii sprawozdania z wyniku finansowego. W 2021 r. kwota 4.675 tys. zł. zaprezentowana była w pozycji pozostałe koszty.
- Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów z klientami wydzielono do osobnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej. W 2021 roku kwota 420 tys. zaprezentowana była w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe.

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Początkowe ujęcie - według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, obejmującego wszystkie koszty niezbędne do doprowadzenia danego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania.

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

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

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

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

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

2.2. Koszty finansowania zewnętrznego

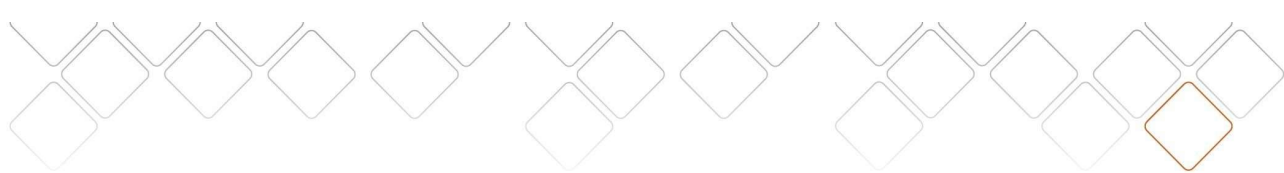
Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

2.3. 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. Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia. Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio i są aktywowane jako oprogramowanie, obejmują koszty zatrudnienia oraz stosowną część odpowiednich kosztów pośrednich. 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 wartości 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 wartości 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 wartości 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 wartości 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 programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę ujmują 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.

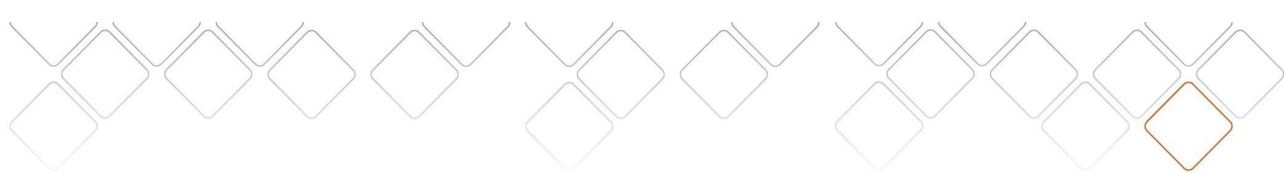
Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania są wykazywane jako wartości niematerialne i amortyzowane od momentu, w którym dany składnik aktywów jest gotowy do użytku.

2.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów, z wyjątkiem 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.

2.5. Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia

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

2.6. Inwestycje i inne aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje składniki aktywów finansowych jako:

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

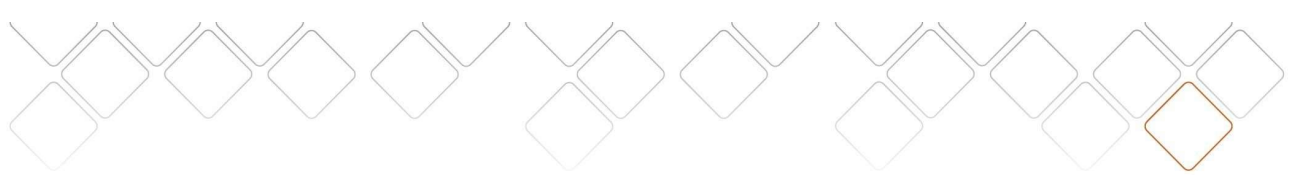
- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

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

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

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

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



Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania

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

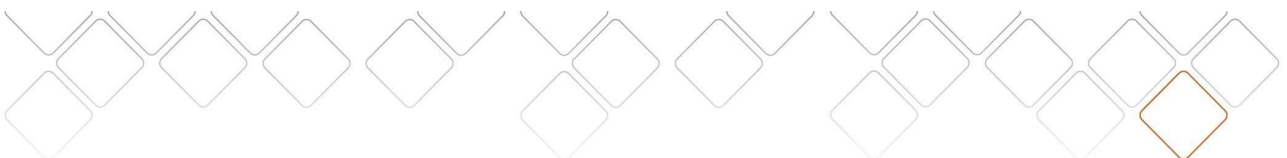
Wycena

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

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

2.7. Zapasy

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



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

2.8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe obejmują kwoty należne od klientów za świadczone usługi bądź sprzedane towary w ramach zwykłej działalności. Ich termin płatności wynosi zazwyczaj od 7 do 30 dni i dlatego są one klasyfikowane jako krótkoterminowe. Należności handlowe ujmuje się początkowo w wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia. Spółka utrzymuje należności handlowe w celu otrzymania umownych przepływów pieniężnych i w związku z tym wycenia je po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej i pomniejszane o odpis na oczekiwane straty kredytowe (nota 5.7).

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. W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, weryfikuje się poziom należności spisanych względem należności niespłaconych.

Spółka z powyższej analizy należności handlowych wydzieliła należności pokrywane dotacjami rządowymi, które w imieniu klientów wpłacają regionalne 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.

2.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

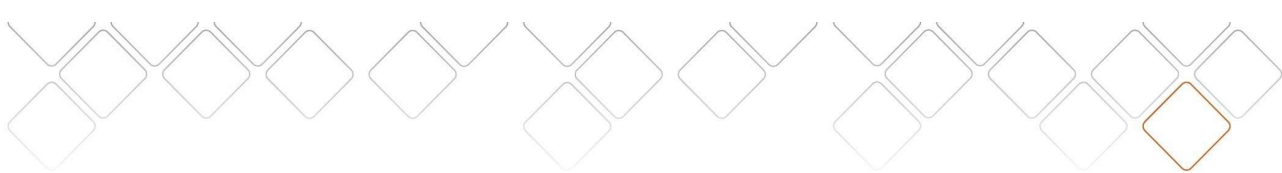
2.10. Kapitał własny

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

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

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy,
- nadwyżkę wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną,
- pozostałe kapitały szczegółowo wymieniono w nocie 5.10,
- zyski zatrzymane, czyli wyniki wypracowane przez Grupę, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy.



2.11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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.

2.12. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

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

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

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

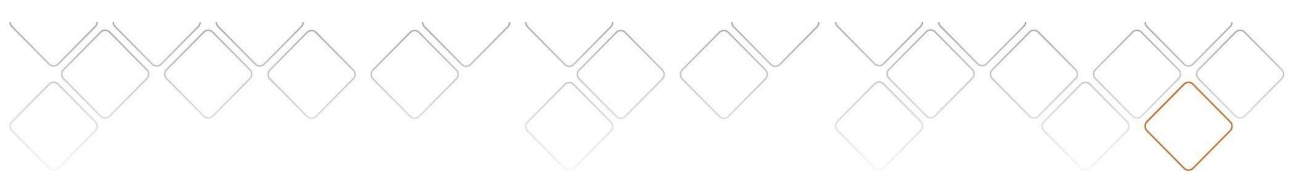
- e) tworzą jej zobowiązanie finansowe; oraz
- f) dają posiadaczowi instrumentu opcję jego zamiany na instrument kapitałowy.

Kiedy w momencie początkowego ujęcia bilansowa wartość złożonego instrumentu finansowego jest przypisywana do składników: kapitałowego i zobowiązaniowego, instrument kapitałowy przyjmuje wartość końcowej (rezydualnej) kwoty pozostającej po odjęciu od wartości godziwej całego instrumentu odrębnie ustalonej wartości składnika zobowiązaniowego (w drodze wyceny wartości godziwej podobnego zobowiązania, z którym nie jest związany składnik kapitałowy). Wartość jakiegokolwiek cechy pochodnej (np. opcji kupna), wbudowanej w złożony instrument finansowy, innej niż składnik kapitałowy (np. opcja zamiany na udziały), jest włączana do składnika zobowiązaniowego. W momencie początkowego ujęcia suma bilansowych wartości składników: zobowiązaniowego i kapitałowego, jest zawsze równa wartości godziwej, która byłaby przypisana instrumentowi jako całości. Odrębne początkowe ujęcie składników instrumentu nie powoduje powstania zysków ani strat.

2.13. Rezerwy

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

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

2.14. Świadczenia pracownicze

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Pracy Spółka zobligowana jest do wypłaty świadczeń po okresie zatrudnienia tj. odpraw emerytalnych i rentowych. Wartość świadczeń pracowniczych na dzień bilansowy jest kalkulowana wg niezależnego aktuarusza.

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

2.15. Leasing

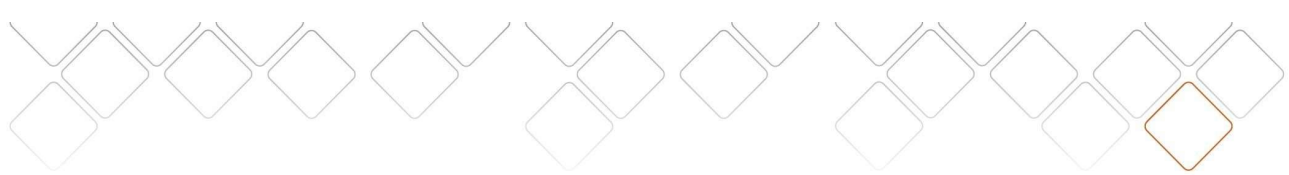
Leasing jest ujmowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania z odpowiadającym mu zobowiązaniem na datę udostępnienia przedmiotu leasingu Spółce. Spółka użytkuje w ramach leasingu lokale biurowe, pomieszczenia magazynowe, sprzęt, narzędzia i środki transportu. Umowy zawierane są zazwyczaj do 3 lat lub na czas nieokreślony.

W przypadku umów najmu zawartych na czas nieokreślony Spółka przyjmuje na potrzeby ich ujęcia zgodnie z MSSF 16 przewidywany okres użytkowania wynoszący zwyczajowo od 3 do 5 lat, uwzględniając przewidywania Spółki, co do dalszego przedłużenia umów. W przypadku leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, Spółka wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nie leasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego.

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Spółka dyskontuje z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej. Opłaty leasingowe obejmują stałe płatności (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, kwoty gwarantowanej wartości końcowej oraz cenę wykonania opcji kupna (jeżeli jest wystarczająca pewność, że Spółka z tej opcji skorzysta). Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane od razu jako koszt okresu, w którym zaistniało zdarzenie lub warunek powodujący konieczność uiszczenia opłaty. W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu pomniejszone jest o dokonane spłaty



i powiększane o naliczane odsetki. W przypadku, gdy w umowie leasingowej dokonywana jest modyfikacja, zmianie ulega okres lub wysokość zasadniczo stałych opłat leasingowych lub następuje zmiana w zakresie osądu co do realizacji opcji kupna wynajmowanego aktywa, wówczas zobowiązanie z tytułu leasingu jest przeliczane, aby odzwierciedlić opisane zmiany.

Spółka przyjęła różne krańcowe stopy dla leasingów o krótszym i dłuższym okresie. Dla leasingów 3-5 letnich przyjętych w 2022 roku Spółka 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%).

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

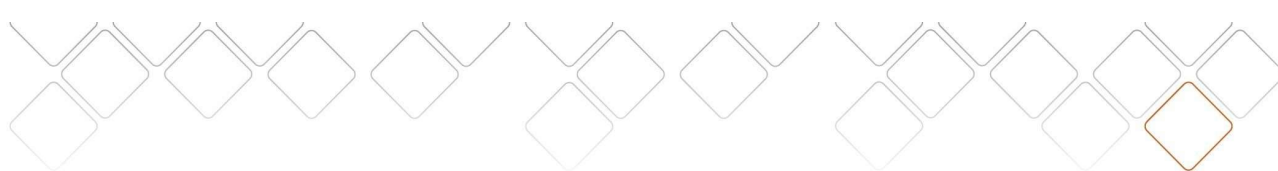
Jeżeli w ramach umowy leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki, która występuje w roli leasingobiorcy, pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzystała z opcji kupna, leasingobiorca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

Umowy krótkoterminowe i aktywa o niskiej wartości

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

2.16. Faktoring

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym Spółka 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.



2.17. 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.

2.18. Płatności w formie akcji

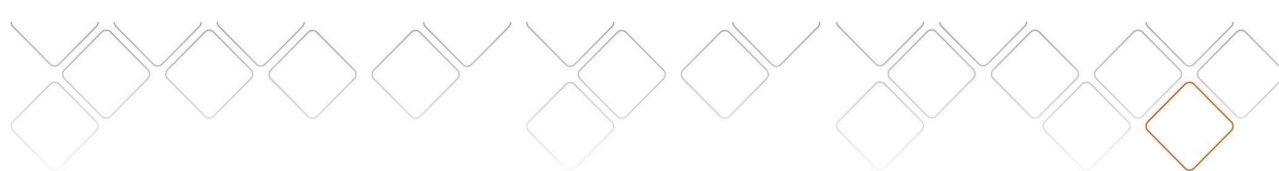
Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Spółki otrzymują nagrody w formie akcji.

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników lub/i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym 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.

2.19. Dywidenda

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

2.20. Ujmowanie przychodów

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

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

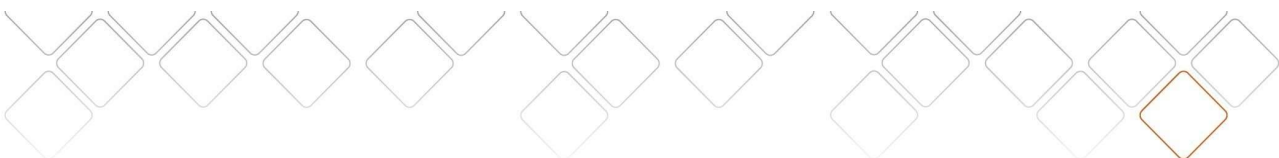
Spółka realizuje usługi budowlane związane z generalnym wykonawstwem przy budowie farm fotowoltaicznych dla innych podmiotów z grupy.

Dla umów zawieranych przez Spółkę z klientami Spółka identyfikuje zobowiązanie do wykonania świadczenia jakim:

- jest dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej, pomp ciepła i magazynów energii wraz z przygotowaniem projektu i innych formalności,
- usługa rozszerzonej gwarancji 10-letniej dla klientów biznesowych,

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.

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



gwarancja nie zapewnia klientowi dostępu do dodatkowej usługi i jest ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Klientom biznesowym, dla których przeznaczone są większe instalacje fotowoltaiczne Spółka oferuje 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. Spółka identyfikuje dodatkową gwarancję 10-letnią jako zobowiązanie do wykonania osobnego świadczenia i rozlicza przez okres ich trwania. W ocenie Spółki, gwarancja ta zapewnia klientowi dostęp do dodatkowej usługi w uzupełnieniu zapewnienia, że instalacja fotowoltaiczna jest zgodna z ustaloną specyfikacją. W związku z tym, Spółka ujmuje przyrzeczoną gwarancję jako zobowiązanie do wykonania świadczenia i przypisuje część ceny transakcyjnej do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena za przedłużoną gwarancję zaszyta 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 Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług na rzecz klienta, brak zmiennych elementów przy ustalaniu ceny transakcyjnej.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Przychody 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 niezakończonego na dzień bilansowy odpowiednio:

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

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



Dotacje

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

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w 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.

2.21. Ujmowanie kosztów

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

2.22. Podatek dochodowy

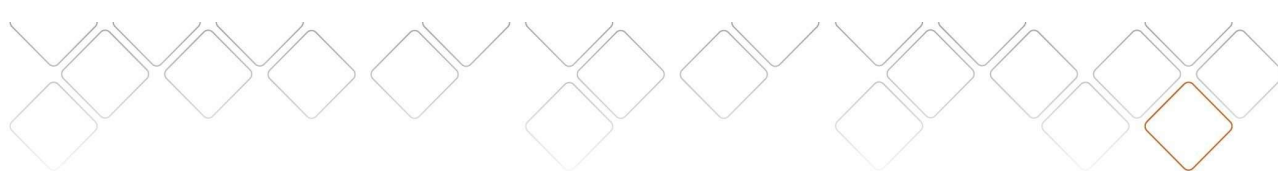
Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których 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 ujmują z tego tytułu podatku odroczonego. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień kończący okres sprawozdawczy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

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

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

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



2.23. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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.

2.24. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

Rozwodniony zysk na akcję

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

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

3.1. Profesjonalny osąd

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

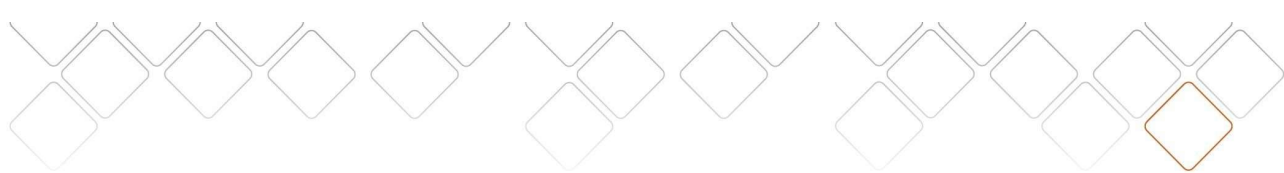
W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

a) Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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

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

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



b) Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

c) Prezentacja zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego

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

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

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

e) Moment rozpoznania przychodów ze sprzedaży

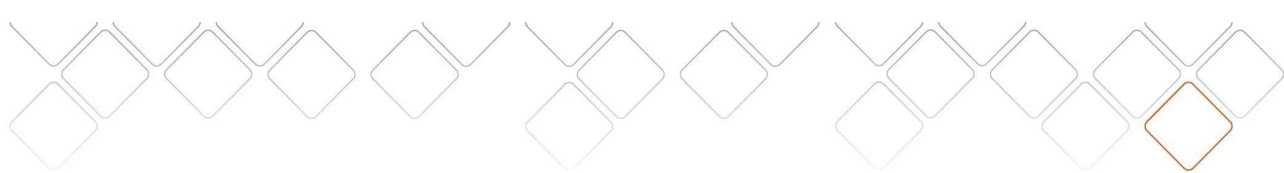
Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Spółka każdorazowo przy nowych rodzajach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

3.2. Niepewność szacunków i założeń

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

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

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje szczegółowej oceny, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych. Dodatkowo zgodnie z MSR 36 Spółka na każdy dzień bilansowy



przeprowadza test na utratę wartości rozpoznanej wartości firmy oraz wartości nie materialnych w trakcie realizacji. Szczegóły zawarto w nocie 5.3.

b) Stawki amortyzacyjne

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

c) Oczekiwana strata kredytowa

Odzyskiwalność należności handlowych

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

Odzyskiwalność należności z tytułu pożyczek

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

d) Utrata wartości inwestycji w jednostki zależne i 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 r. spółka przeprowadziła test na utratę wartości akcji Saule S.A. opisany w nocie 5.4.

e) Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

f) Odpisy aktualizujące zapasy

Spółka 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.

g) Rezerwa gwarancyjna

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

h) 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 Spółki przewidujące uzyskanie dochodów podatkowych w latach następnych, Spółka

ocenia, czy występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego i ujmuje je, jeśli takiego ryzyka nie identyfikuje.

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				Razem
	montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	usługi budowlane	montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	
Klient indywidualny	306 286	0	70 639	13 940	390 866
Klient biznesowy	120 545	72 011	2 295	8 229	203 080
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	426 831	72 011	72 934	22 169	593 946

Przychody ze sprzedaży	1.01 - 31.12.2021				Razem
	montaż i sprzedaż instalacji fotowoltaicznych	usługi budowlane	montaż i sprzedaż pomp ciepła	Pozostałe	
Klient indywidualny	537 103	0	45 384	0	582 487
Klient biznesowy	75 972	71 180	164	5 505	152 821
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	613 075	71 180	45 548	5 505	735 308

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie wyniosły 521 707 tys. złotych (w poprzednim roku: 664 004 tys. złotych), z kolei przychód z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu wyniósł 72 238 tys. Złotych (w poprzednim roku: 71 304 tys. złotych).

Spółka prowadzi działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży dotyczą przede wszystkim dostawy i montażu: instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła i magazynów energii dla klientów. Spółka generuje również przychody z tytułu generalnego wykonawstwa i budowy farm fotowoltaicznych na potrzeby Grupy kapitałowej.

Sprzedaż magazynów energii dla klientów Spółka ujmuje w kategorii pozostałe.

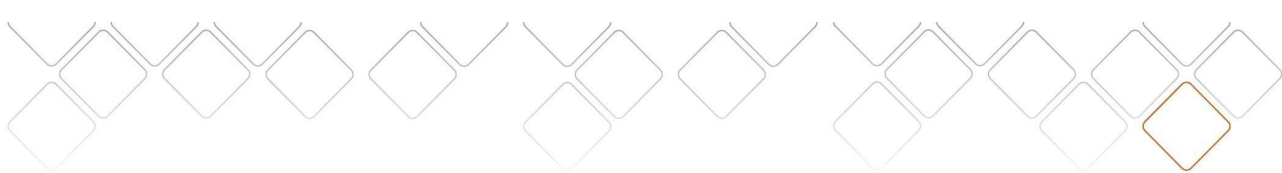
W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., tak jak i w roku ubiegłym tj. w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, Spółka nie posiadała klientów, do których sprzedaż przekroczyłaby 10% przychodów. Wśród klientów można wyróżnić dwie grupy:

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

Obie grupy charakteryzuje inne ryzyko kredytowe.

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.

Spółka rozpoznała w księgach następujące wielkości związane z usługami budowania farm fotowoltaicznych

	31.12.2022	31.12.2021
Przychody	72 011	71 180
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	25 440	5 032
Zobowiązania kontraktowe z niezakończonych świadczeń	0	703
Rezerwa na straty	25	249

4.2. Zużycie materiałów i energii

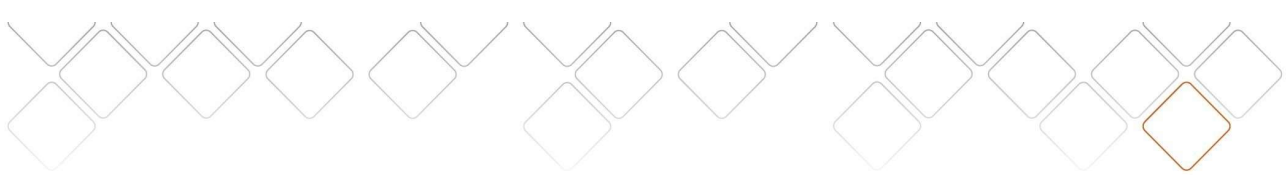
Najistotniejsze pozycje kosztów zużycia materiałów i energii Spółki to:

- materiały montażowe związane z mikroinstalacjami, pompami ciepła, magazynami energii i ładowarkami elektrycznymi w łącznej kwocie: 249,99 miliona złotych odpowiadające za 83,1% ogółu kosztów zużycia materiałów i energii (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 297,2 miliona złotych odpowiadające za 85,8% ogółu kosztów zużycia materiałów i energii)
- materiały montażowe związane z budową farm fotowoltaicznych w łącznej kwocie: 44 miliona złotych odpowiadające za 14,6% ogółu kosztów zużycia materiałów i energii (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 45 miliona złotych odpowiadające za 13% ogółu kosztów zużyci materiałów i energii)
- pozostałe w kwocie 7,4 miliona złotych (w analogicznym okresie ubiegłego roku: 4,1 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 spółki to:

- Usługi instalatorów związane z mikroinstalacjami, pompami ciepła, magazynami energii i ładowarkami elektrycznymi w łącznej kwocie: 69,9 miliona złotych odpowiadające za 29% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 90,1 miliona złotych odpowiadające za 32% ogółu kosztów usług obcych)
- Usługi instalatorów związane z budową farm fotowoltaicznych w łącznej kwocie: 22,4 miliona złotych odpowiadające za 9% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 15,9 miliona złotych 5,6% w 2021 r. ogółu kosztów usług obcych),
- Prowizje za pośrednictwo handlowe w łącznej kwocie: 97,4 miliona złotych odpowiadające za 40% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 130,3 miliona złotych odpowiadające za 46% ogółu kosztów usług obcych)
- Usługi prawne, doradcze i księgowe w łącznej kwocie: 15,2 miliona złotych odpowiadające za 6% 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: 14,1 miliona złotych odpowiadające za 6% ogółu kosztów usług obcych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 2,8 miliona złotych odpowiadające za 1% ogółu kosztów usług obcych)
- pozostałe w łącznej kwocie: 25,9 miliona złotych (w analogicznym okresie roku ubiegłego: 35,2 miliona złotych),



na które składają się koszty najmu krótkoterminowego, pozostałe koszty najmu, utrzymania floty, ochrona mienia, itp.

4.4. Świadczenia na rzecz pracowników

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	1.01- 31.12.2022	1.01- 31.12.2021
- wynagrodzenia	52 925	57 606
- obowiązkowe składki ZUS	9 886	10 618
- koszty z tytułu programu płatności w formie akcji	0	9 775
- szkolenia	561	1 435
- pozostałe świadczenia	419	952
RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	63 791	80 386

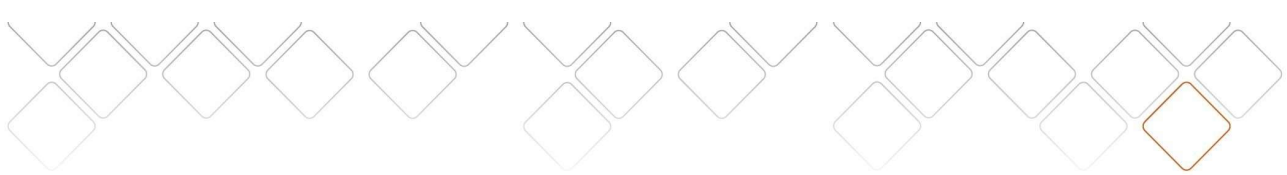
4.5. Pozostałe przychody

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odwrocenie odpisów aktualizujących utworzonych w latach ubiegłych	780	0
Naliczone kary i odszkodowania	201	321
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0	104
Pozostałe przychody	293	907
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY	1 274	1 332

4.6. Pozostałe koszty

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odpis aktualizujący zapasy	9 100	1 704
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa	341	2 729
Strata ze zbycia aktywów trwałych	158	0
Kary za nieterminowe wykonanie usługi	0	961
Rezerwa na opłatę produktową	0	299
Koszty likwidacji szkód	328	125
Koszty spraw sądowych	11	31
Koszty uznanych reklamacji	432	0
Różnice inwentaryzacji	0	446
Darowizny	293	325
Rezerwa na sprawy sądowe	468	0
Pozostałe inne koszty operacyjne	441	385
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY	11 572	7 005

Poniższa tabela przedstawia ruchy na odpisach aktualizujących pozostałe aktywa.



Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa

	2022	2021
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	2 356	0
- utworzenie dodatkowych odpisów	341	2 729
Odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia	2 697	2 729

4.7. Przychody finansowe

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Odsetki od udzielonych pożyczek	10 848	2 544
Dywidendy	14 311	11 216
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	25 158	13 760

4.8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	1.01- 31.12.2022	1.01- 31.12.2021
Różnice kursowe	1 093	31
Odsetki	47 156	10 209
Prowizje od kredytów	2 112	178
Pozostałe koszty finansowe	1 500	572
Odsetki od należności budżetowych	0	195
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	51 861	11 185

4.9. Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z tytułu umów z klientami

	2022	2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	4 333	2 434
Zmiana stanu odpisów		
- utworzenie dodatkowych odpisów	1 160	1 899
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	5 493	4 333

4.10. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Podatek bieżący:	0	0
Podatek odroczony	-10 890	-690
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU NETTO	-10 890	-690

Ustalenie wysokości podatku	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zysk/(strata)przed opodatkowaniem	-93 442	-6 625
Podatek wyliczony według stawki 19%	-17 754	-1 259
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	1 085	3 127
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami wg przepisów podatkowych	-2 723	-2 131
Strata podatkowa, od której nie ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	2 545
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
OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	-10 890	-690

W dniu 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.

Spółka zadeklarowała spełnienie 5-ciu wymienionych poniżej kryteriów jakościowych:

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

W przypadku utraty zwolnienia w wyniku niespełnienia warunków zezwolenia spółka zobowiązana jest do zapłaty podatku dochodowego od 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 za rok 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 r. wynosi 3.655 tys. zł. Spółka nie ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka na bieżąco podejmuje działania i monitoruje spełnianie kryteriów zarówno ilościowych, jak i jakościowych.

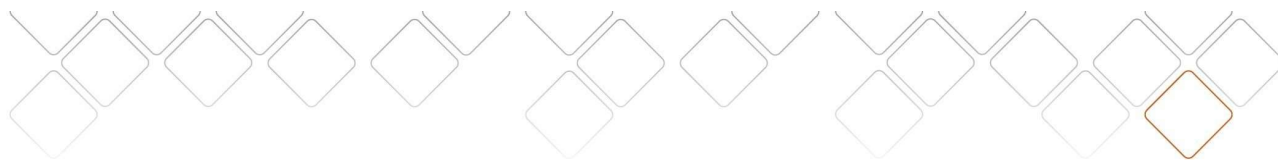
Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając 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.

4.11. Zysk/(strata) na akcję

Podstawowy zysk / (strata) na akcję

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

	Zysk (strata)	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	Zysk(strata) na akcję
1.01 - 31.12.2022	-82 552	68 773 650	-1,20
1.01 - 31.12.2021	-5 935	65 378 958	-0,09



Rozwodniony zysk / (strata) na akcję

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

Dla celów wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za liczbę akcji zwykłych przyjmuje się średnią ważoną 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 przedstawia się następująco:

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zysk z działalności kontynuowanej przypadający na posiadaczy akcji zwykłych:		
Zastosowany w kalkulacji podstawowego zysku na akcję	-82 552	-5 935
Odsetki od pożyczek i obligacji z opcją konwersji	0	272
Zysk przypadający na posiadaczy akcji zwykłych Spółki zastosowany do kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję	-82 552	-5 663
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 na akcje na jedną akcję	68 773 650	65 378 958
Korekty do obliczenia rozwodnionego zysku 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 na akcję	68 773 650	68 731 815
Zysk(strata) na akcję:	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Podstawowy	-1,20	-0,09
Rozwodniony	-1,20	-0,08

4.12. Zbycie udziałów

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

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

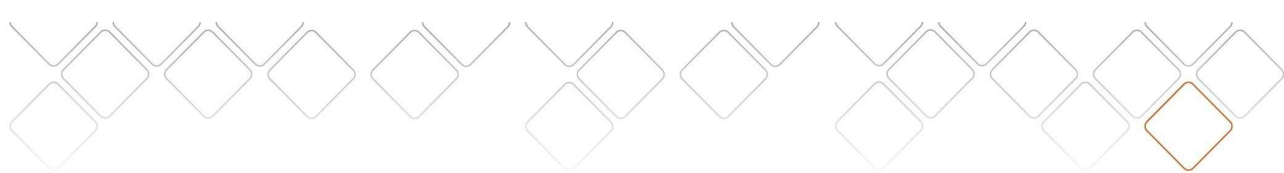
W dniu 02.06.2022 r. Columbus Energy S.A. wniósł aportem 100% udziałów czterech Spółek zależnych do jednostki zależnej Columbus JV-7 o wartości 10 060 tys. zł.

W dniu 28.10.2022 r. Columbus Energy S.A. sprzedał 100% udziałów w trzech spółkach zależnych za cenę 3 776 tys. Zysk ze zbycia udziałów wyniósł 85 tys. zł.

5. Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej

5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Inne środki trwałe w budowie	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2022					
Wartość brutto	2 940	1 512	12	3 343	0	7 807
Umorzenie i utrata wartości	329	515	11	1 531	0	2 386
Wartość netto	2 611	997	1	1 812	0	5 420
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2022					
Reklasyfikacja wartość brutto	-1	585	-4	-716	0	-136
Zwiększenia	466	415	23	19	0	923
Zmniejszenia	192	13	0	16	0	221
Amortyzacja	841	705	4	787	0	2 337
Reklasyfikacja umorzenia	0	323	-6	-452	0	-135
Zmniejszenie umorzenia	44	13	0	16	0	73
STAN NA DZIEŃ	31.12.2022					
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	2 088	968	21	781	0	3 858
Wartość brutto	3 213	2 499	31	2 631	0	8 373
Umorzenie i utrata wartości	1 126	1 530	9	1 850	0	4 515
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	2 088	968	21	781	0	3 858

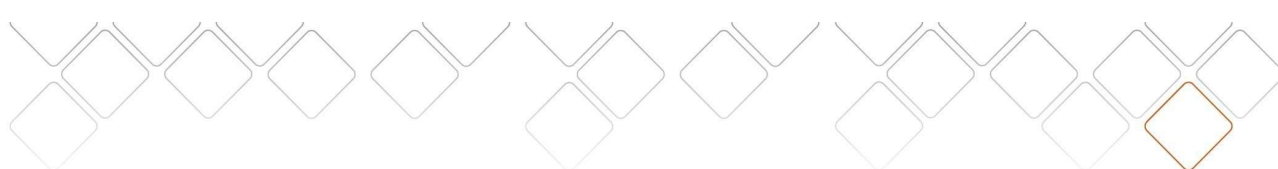


	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Inne środki trwałe w budowie	Razem
STAN NA DZIEŃ	1.01.2021					
Wartość brutto	1 947	1 126	12	1 695	0	4 780
Umorzenie	81	291	4	353	0	729
Wartość netto	1 865	835	8	1 342	0	4 050
ZMIANY W OKRESIE	1.01-31.12.2021					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

5.2. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

	Budynki - prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny - prawo do użytkowania	Środki transportu - prawo do użytkowania	Inne rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2022				
Wartość brutto	19 717	3 254	11 132	694	34 796
Umorzenie i utrata wartości	6 182	1 351	4 767	174	12 474
Wartość netto	13 534	1 903	6 364	520	22 321
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2022				
Reklasyfikacja					
Zwiększenia	3 255	0	2 555	11	5 821
Zmniejszenia	1 944	0	1 859	81	3 883
Amortyzacja	4 453	1 069	4 090	213	9 824
Zmniejszenie umorzenia	1 009	0	1 525	0	2 534
STAN NA DZIEŃ	31.12.2022				
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	11 402	834	4 496	237	16 968
Wartość brutto	21 028	3 254	11 828	624	36 733
Umorzenie i utrata wartości	9 626	2 420	7 332	387	19 764
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	11 403	834	4 496	237	16 969

	Budynki - prawo do użytkowania	Urządzenia techniczne i maszyny - prawo do użytkowania	Środki transportu - prawo do użytkowania	Inne rzeczowe aktywa trwałe - prawo do użytkowania	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2021				
Wartość brutto	13 354	2 048	7 969	469	23 840
Umorzenie i utrata wartości	2 671	469	2 135	13	5 289
Wartość netto	10 683	1 579	5 834	455	18 551



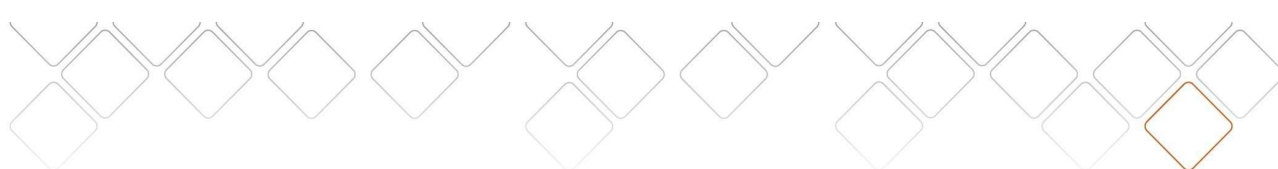
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2021				
Zwiększenia	7 488	1 206	3 550	334	12 578
Zmniejszenia	1 037	0	371	109	1 516
Amortyzacja	3 710	882	2 767	161	7 520
Zmniejszenie umorzenia	199	0	135	0	333
STAN NA DZIEŃ	31.12.2021				
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	13 534	1 903	6 364	520	22 321
Wartość brutto	19 717	3 254	11 132	694	34 796
Umorzenie i utrata wartości	6 182	1 351	4 767	174	12 475
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	13 534	1 903	6 364	520	22 321

Koszty z tytułu umów leasingu krótkoterminowych ujętych w wyniku finansowym w 2022 roku wynoszą 4 784 tys., w 2021 r. 4 521 tys. zł. Zgodnie z MSSF 16 Spółka stosuje uproszczenie dotyczące wynajmu dla umów zawartych na okres krótszy niż 12 miesięcy oraz wynajmu aktywów o niskiej wartości, który jest stosowany dla wynajmu sprzętu (np.: sprzęt IT, terminale, elektronarzędzia).

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakiegokolwiek zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek mogących wskazywać na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

5.3. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Wartości niematerialne pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2022			
Wartość brutto	3 833	584	2 124	6 541
Umorzenie	0	190	0	190
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	394	2 124	6 351
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2022			
Zwiększenia	0	2 947	9 369	12 316
Zmniejszenia	0	0	2 916	2 916
Amortyzacja	0	536	0	536
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	2 805	8 577	15 215
STAN NA DZIEŃ	31.12.2022			
Wartość brutto	3 833	3 531	8 577	15 941
Umorzenie	0	726	0	726
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	2 805	8 577	15 215



	Wartość firmy	Wartości niematerialne pozostałe	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
STAN NA DZIEŃ	01.01.2021			
Wartość brutto	3 833	126	0	3 959
Umorzenie	0	92	0	92
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	35	0	3 867
ZMIANY W OKRESIE	1.01 - 31.12.2021			
Zwiększenia	0	458	2 124	2 582
Zmniejszenia	0	0	0	0
Amortyzacja	0	98	0	98
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	394	2 124	6 351
STAN NA DZIEŃ	31.12.2021			
Wartość brutto	3 833	584	2 124	6 541
Umorzenie	0	190	0	190
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	3 833	394	2 124	6 351

Na wartości niematerialne w trakcie realizacji składa się głównie m.in. Ekosystem - to pełne środowisko aplikacji, których generalnym celem jest optymalizacja wykorzystania energii elektrycznej i dostarczenie usług na najwyższym poziomie. Do ekosystemu należą zarówno Columbus Cloud, PowerHouse, PowerFarm, PowerCharge, jak i wszystkie urządzenia od Columbus. Częścią Ekosystemu jest PowerHouse, który został oddany do użytkowania w lipcu 2022 r.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Zarząd nie zidentyfikował konieczności rozpoznania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Wartość firmy w wysokości 3 833 tys. złotych powstała w wyniku rozliczenia połączenia prawnego Columbus Capital Spółka Akcyjna z Columbus Energy Spółka Akcyjna, które miało miejsce w 2016 r. Wartość firmy 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 rezydującym na poziomie 2,5%.

Wolumen sprzedaży bazuje na średnich wielkościach osiągniętych w poprzednich okresach. Stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla ośrodka. Jest to wskaźnik stosowany

przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych.

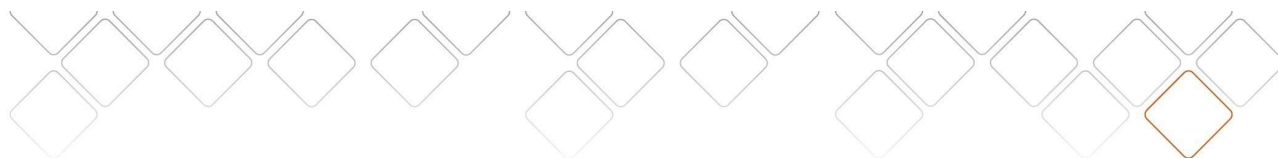
W przypadku oszacowania wartości użytkowej, kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka znacząco przekroczy bądź będzie równa jej wartości odzyskiwalnej.

5.4. Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone

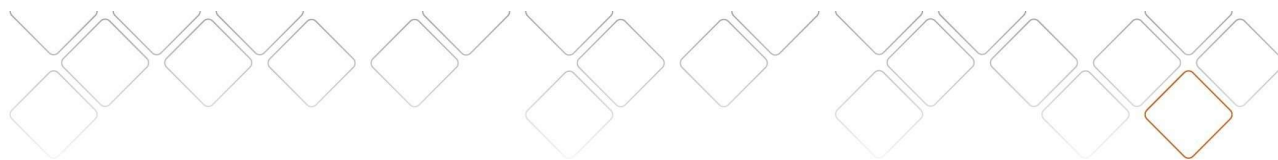
W tabeli poniżej przedstawiono jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.

	31.12.2022	31.12.2021
Inwestycje w jednostkach zależnych	249 033	180 980
- udziały lub akcje	249 033	180 980
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	1 073	55
- udziały lub akcje	1 073	55
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	44 228	45 246
- udziały lub akcje	44 228	45 246
Inwestycje w jednostkach pozostałych	20	0
- udziały lub akcje	20	0
Razem	294 354	226 282

Jednostka	Udział w kapitale podstawowym (%) bezpośrednio i pośrednio		Przedmiot działalności	Wartość udziałów	
	2022	2021		2022	2021
Jednostki zależne					
Columbus Dystrybucja sp. z o.o.	100	0	spółka, której działalność polega na dystrybucji energii elektrycznej	5	0
Columbus Elite S.A.	70	70	usługi w zakresie oferowania produktów i usług Columbus Energy S.A.,	117	117
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.	527	0
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	100	100	pośrednictwo finansowe i zarządzanie należnościami z tytułu należności z odroczonym terminem płatności	200	200
Columbus Obrót sp. z o.o.	100	100	obróć energią- posiada koncesję na sprzedaż energii i Generalne Umowy Dystrybucyjne	1 698	1 698
Columbus Obrót 2 sp. z o.o.	100	100	spółka obrotu energią	5	5
Columbus Profit sp. z o.o.	100	100	usługi rachunkowo-księgowe, związane z obsługą kadrowo-płacową pracowników oraz doradztwem w obrębie grupy kapitałowej	250	250
GoBiznes sp. z o.o.	100	100	usługi w zakresie rozwiązań fotowoltaicznych, również w modelu PPA i PLA	250	250
Jednostki zależne - spółki specjalnego przeznaczenia realizujące projekty farm fotowoltaicznych					
Green Investments ASI sp. z o.o.	100	0	spółka prowadzącą działalność jako wewnętrznie zarządzająca ASI, która będzie	*	*



			nabywać i zbywać spółki realizujące projekty OZE.		
New Energy Investments sp. z o.o.	100	100	rozwoj 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-7 sp. z o.o.	48	48	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-1 sp. z o.o.	1	1	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-3 sp. z o.o.	1	1	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Columbus SPV-4 sp. z o.o.	1	1	powołana w celu nabywania projektów farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 4 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Ecowolt 15 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Fotowoltaika HIG-U PV2 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 10 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Greenprojekt 14 sp. z o.o.	0	100	spółka celowa realizująca budowę farm fotowoltaicznych	*	*
Jednostki współzależne	2022	2021		2022	2021
Columbus&Farmy sp. z o.o.	50	50	spółką celową zajmującą się pozyskaniem warunków przyłączenia.	5	5
Smile Energy S.A.	50	50	spółka celowa zajmująca się rozwojem umów PPA i PLA.	50	50
Jednostki stowarzyszone	2022	2021		2022	2021
Saule Technologies S.A.	21	20	rozwija technologie drukowanych perowskitowych ogniw słonecznych nowej generacji.	44 247	44 247



Zmiana stanu inwestycji w podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone:

	2022	2021
Stan na początek okresu	226 282	160 725
Zwiększenia:	81 908	79 668
- zakup / podwyższenie kapitału / wniesienie wkładu w nowo założone spółki	81 908	79 668
Zmniejszenia:	13 836	14 111
- zbycie udziałów i aporty (nota 4.12.)	13 836	14 111
- odpis aktualizujący (utrata wartości inwestycji)		
Stan na koniec okresu	294 354	226 282

Test na utratę wartości akcji Saule S.A.

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 przychodów w okresie rezydualnym. Wycena spółki to suma obu wycen w proporcji 1:5 (mnożnikowa: dochodowa).

5.5. Pozostałe aktywa finansowe i udzielone pożyczki

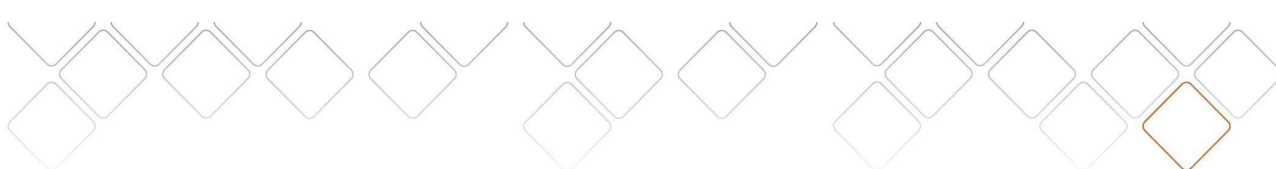
Udzielone pożyczki – są to przede wszystkim pożyczki udzielone spółkom zależnym, przeznaczone na prowadzenie działalności bieżącej spółek oraz w spółkach farmowych przeznaczonych na finansowanie budowy farm fotowoltaicznych. Dotyczą one głównie wpłat na przyłącze, które po zakończeniu budowy farm podlegają zwrotowi. Wysokość udzielonych pożyczek spółkom zależnym na dzień 31.12.2022 roku wynosi 125 102tys.zł (31.12.2021 roku 126 971 tys. zł).

Pożyczki udzielone do spółek z Grupy Kapitałowej Columbus, objętych sprzedażą w ramach umowy zawartej dnia 22 grudnia 2022 roku z Engie Zielona Energia sp. z o.o., zostanie spłacona po zamknięciu kolejnych transz sprzedaży zgodnie z wymienioną umową. Dokonanie sprzedaży w ramach wszystkich transz planowane jest do końca pierwszego półrocza 2023 r.

Poniższa tabela przedstawia zestawienie udzielonych pożyczek przez Spółkę:

Pożyczkobiorca	Saldo na dzień 31.12.2022	Saldo na dzień 31.12.2021	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	28 037	17 373	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2033	przelew wierzytelności
Pożyczki udzielone jednostce zależnej Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	28 037	17 373			
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 1	279	25 604	WIBOR 3M + 4,0 p.p.	31.12.2023	brak

Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 1	1	3 557	EURIBOR 3M + 2,0 p.p.	25.09.2022	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 2	32 217	23 767	WIBOR 3M + 2,0 p.p.; WIBOR 6M + 4,0 p.p.	12.11.2035	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 3	541	10 475	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	19.12.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 4	7 855	7 271	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	10.06.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 5	0	5 109	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	31.12.2025	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 6	5 524	4 814	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	02.06.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 7	4 860	4 391	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	02.06.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 8	3 164	2 700	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	14.11.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 9	1 556	1 650	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	13.09.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 10	51	1 430	WIBOR 6M + 4,0 p.p., 5,0 %	28.10.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 11	2 875	1 290	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	21.12.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 12	1 302	1 203	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	12.11.2035	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 13	1 066	1 127	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	10.06.2026	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 14	1 088	1 112	WIBOR 3M + 2,0 p.p., 5,0 %	08.06.2026	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 15	658	1 075	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	07.07.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 16	3 337	1 074	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	19.12.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 17	303	1 022	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	01.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 18	1 027	1 002	WIBOR 3M + 2,50 p.p., 1,0 %	12.11.2035	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 19	969	944	WIBOR 3M + 2,50 p.p., 1,0 %	12.11.2035	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 20	404	713	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	10.06.2026	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 21	414	683	WIBOR 6M + 4,0 p.p.; 1,0 %	23.03.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 22	656	608	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 23	642	593	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	12.11.2035	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 24	432	492	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	10.06.2026	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 25	494	458	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 26	100	457	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	29.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 27	0	443	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	13.09.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 28	468	433	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 29	448	415	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 30	443	402	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	13.09.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 31	0	392	WIBOR 6M + 4,0 p.p.	13.09.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 32	699	365	WIBOR 6M + 4,0 p.p.; 1,0 %	02.06.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 33	381	352	WIBOR 3M + 2,5 p.p.	12.11.2035	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 34	270	297	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 35	254	235	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	10.06.2026	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 36	0	218	WIBOR 3M + 4,0 p.p.	31.12.2021	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 37	3 735	0	WIBOR 6M + 2,0 p.p.; 5,0 %	26.08.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 38	3 721	0	WIBOR 3M + 5,0 p.p., 8,0 %	31.12.2029	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 39	3 263	0	WIBOR 3M + 4,0 p.p.; WIBOR 6M + 2,0 p.p.	20.12.2023	brak

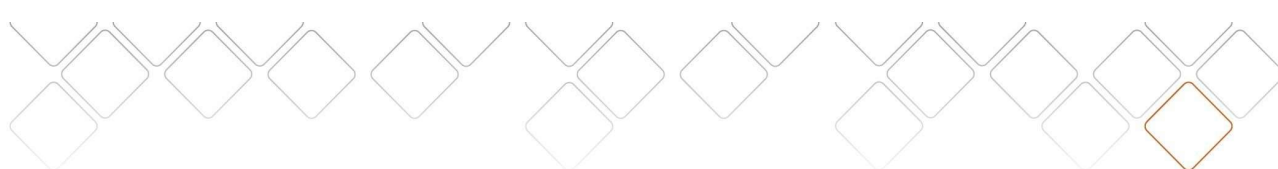


Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 40	3 228	0	WIBOR 3M + 4,0 p.p.; WIBOR 6M + 2,0 p.p.	20.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 41	2 048	0	WIBOR 3M + 3,0 p.p.; WIBOR 6M + 2,0 p.p.	20.12.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 42	1 985	0	WIBOR 6M + 4,0 p.p.; WIBOR 3M + 5,18 p.p.	16.12.2025	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 43	1 280	0	WIBOR 6M + 2,0 p.p.; 5,0 %	20.12.2023	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 44	1 091	0	WIBOR 3M + 2,5 p.p. WIBOR 6M + 4,0 p.p.	28.02.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 45	778	0	WIBOR 3M + 2,0 p.p.; WIBOR 3M + 4,35 p.p.	20.12.2024	brak
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 46	311	0	WIBOR 3M + 4,35 p.p.	08.09.2023	brak
Pozostałe spółki farmowe	846	884			brak
Pożyczki udzielone spółkom zależnym – Farmy	97 065	109 057			

Columbus&Farmy	1 777	1331	WIBOR 3M + 2,0 p.p.	31.12.2022	brak
----------------	-------	------	---------------------	------------	------

Pożyczki udzielone spółkom współzależnym – Farmy	1 777	1 331			
---	--------------	--------------	--	--	--

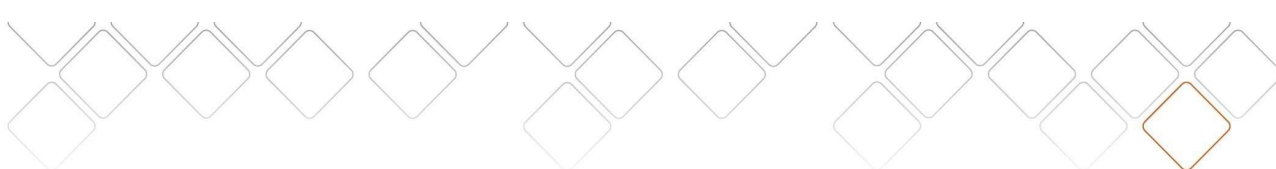
Pożyczkobiorca – Spółka farmowa 47	113	4 684	3,50%	30 dni od dnia przyjęcia oferty dewelopera	oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie rt.. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 48	97	5 015	4,00%	19.11.2022	oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybrt.art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 49	105	101	4,00%	26.08.2022	brak
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 50	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 51	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 52	321	306	5,00%	06.08.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 53	67	64	5,00%	09.09.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) umowa przelewu wierzytelności
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 43	0	1 188	5,00%	09.09.2023	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) umowa przelewu wierzytelności, 3) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 37	0	8 860	5,00%	24 m-ce od wypłaty każdej transzy	1) zastaw rejestrowy na 50% udziałów, 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 54	0	1 010	4,50%	12.05.2022	1) oświadczenie pożyczkobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. 2) oświadczenie (poręczenie) o poddaniu



						sirt.gzekucji w trybie art. 777 k-p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 55	558	2 985	1,00%	22.06.2022		1) umowa przelewu wierzytelności 2) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 77- k.p.c.
Pożyczkobiorca - Spółka farmowa 56	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 57	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 2	14	1 959	WIBOR 6M + 4,0 p.p.; WIBOR 3M + 4,0 p.p.	31.12.2022		brak
Pożyczkobiorca 3	0	284	5,00%	31.12.2023		brak
				25.02.2025		1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie 777 k.p.c. 2) zastaw rejestrowy na akcjach serii B spółki, zabezpieczenie dotyczy 1.000.000 sztuk objętych akcji serii B.
Pożyczkobiorca 4	768	745	3,24%			
Pożyczkobiorca 5	450	409	WIBOR 3M + 4,0 p.p.	10.09.2022		brak
Razem pozostałe i Grupa Nexity	2 237	3 829				
RAZEM	132 002	161 800				

Pożyczki udzielone	31.12.2022	31.12.2021
- pożyczki udzielone jednostce zależnej Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. *	28 037	17 373
- pożyczki udzielone spółkom zależnym - Farmy	97 065	109 057
- pożyczki udzielone spółkom współzależnym – Farmy	1 777	1 331
- pożyczki udzielone spółkom pozostałym - Farmy	3 337	30 210
- pożyczki udzielone spółkom współzależnym - Grupa Nexity Global S.A.	464	2368
- pozostałe	1 323	1 461
Razem	132 002	161 800
w tym:		
Krótkoterminowe	96 431	39 872
Długoterminowe	35 571	121 928

* wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2022 wynosi 1 656 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 wynosi: 542 tys. zł)



Udzielone pożyczki	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	161 800	33 641
Zmiana stanu pożyczek	92 645	154 268
-udzielone	80 693	151 232
-inne (objęcie kontroli nad pożyczkobiorcą, kompensaty itp.)	1 058	0
-naliczone odsetki	10 816	3 036
- odsetki zwiększenia inne (przejęcia, kompensaty itp)	72	0
- wycena bilansowa	6	0
Zmniejszenia	-122 442	-26 109
- spłata	-110 819	-26 035
- spłacone odsetki	-1 212	-74
- odsetki zmniejszenia inne (przejęcia , kompensaty itp.)	-333	0
- wycena bilansowa	-86	0
- inne (objęcie kontroli nad pożyczkobiorcą, kompensaty itp.)	-8 878	0
-odpis aktualizujący	-1 114	0
STAN NA KONIEC OKRESU	132 002	161 800

5.6. Zapasy

Zapasy	31.12.2022	31.12.2021
Materiały	83 941	72 536
w tym materiały u klienta	11 009	5 790
Towary	5 524	2 831
Towary w drodze	12 123	6 975
Produkcja w toku	0	71
RAZEM	101 588	82 414

Odpisy aktualizujące zapasy	2022	2021
Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 704	0
-utworzenie dodatkowych odpisów	9 100	1 704
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	10 804	1 704

Wzrost wartości odpisów na zapasy w 2022 r. wynikał w szczególności z utworzenia odpisu na zapasy zalegające, zakupione głównie w 2021 r., których okres zalegania przekraczał 365 dni.

Liczna dni	Materiały 31.12.2022
do 180 dni	54 767
od 180 do 365 dni	23 592
od 365 do 720 dni	5 582
powyżej 720 dni	0
Suma	83 941

5.7. Należności

Największe należności Spółka wykazuje od podmiotów powiązanych, które wynikają z dostarczonych materiałów oraz częściowo wykonanych usług związanych z budowlami farm fotowoltaicznych. Wartość należności od podmiotów powiązanych w roku bieżącym wynosi 123 470 tys. zł (56 014 tys. zł w 2021 roku), pozostałych podmiotów 23 653 tys. zł (36 226 tys. zł w 2021 r.).

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

	31.12.2022	31.12.2021
Należności handlowe brutto	147 128	91 876
Odpis aktualizujący	-5 492	-4 333
Należności handlowe netto	141 636	87 543
Czynne rozliczenia międzyokresowe	2 774	6 688
Należności z tytułu podatku VAT	12 308	2 887
Kaucje, wadia	2 038	1 785
Należności z tyt. sprzedaży udziałów i rozliczenia nabycia	5 926	5 500
Zaliczki na dostawy i usługi	15 102	36 171
Rozrachunki z pracownikami	560	0
Należności z tytułu dywidend	19 477	8 016
Pozostałe należności	1 116	209
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM	200 937	148 799
Krótkoterminowe	199 622	148 451
Długoterminowe	1 315	348

31.12.2022	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Należności handlowe brutto	16 354	24 516	14 360	81 610	10 288	147 128
Należności analizowane w modelu oczekiwanych strat kredytowych (macierz rezerw)						
Należności analizowane indywidualnie	16 354	24 460	14 304	81 314	9 301	145 732
Odpis aktualizujący	-29	-211	-388	-1 053	-3 305	-4 986
Procent oczekiwanych strat	0%	1%	3%	1%	36%	3%
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%	0
NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO RAZEM	16 325	24 305	13 972	80 557	6 477	141 636

Spółka po dokonaniu analizy należności uznała, że nie istnieje ryzyko braku spłaty należności od spółek powiązanych. Należy zwrócić uwagę, że należności od spółek farmowych na dzień 31 grudnia 2022 r. wysokości 102 mln zł zostaną spłacone przy realizacji sprzedaży III transzy w myśl Umowy Przedwstępnej na sprzedaż farm fotowoltaicznych 102,5 MW zawartej przez grupę Columbus Energy dnia 22 grudnia 2022 roku.

Z należności handlowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2022 r. należności wyrażone w EUR wynoszą 350 tys. EUR, na 31 grudnia 2021 r. należności handlowe w całości zostały wyrażone w PLN.

31.12.2021	Nieprzeterminowane		Przeterminowane			Razem
	do 3 miesięcy		od 3 do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Należności handlowe brutto	69 031	13 344	2 436	5 570	1 495	91 876
Należności analizowane w modelu oczekiwanych strat kredytowych (macierz rezerw)	60 952	13 344	2 436	5 570	1 495	83 797
Odpis aktualizujący	-93	-903	-831	-532	-1 468	-3 827
Procent oczekiwanych strat	1%	7%	37%	59%	100%	-
Pozostałe analizowane indywidualnie	8 079	0	0	0	0	8 079
Odpis aktualizujący	-506	0	0	0	0	-506
Procent oczekiwanych strat	6%	0%	0%	0%	0%	-
NALEŻNOŚCI HANDLOWE NETTO RAZEM	68 432	12 441	1 605	5 038	27	87 543

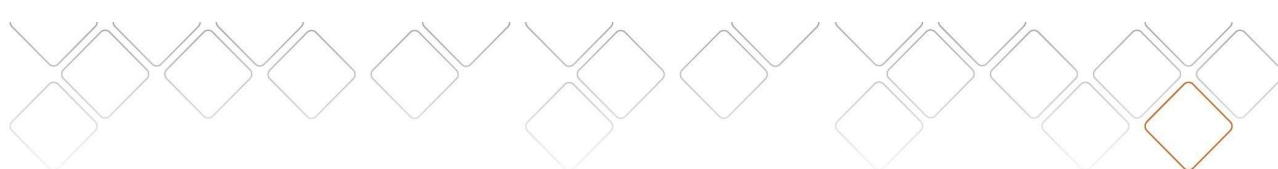
5.8. Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych

	01.01.2022	Zmiana wyceny kontraktów	Rozliczenie salda zobowiązań z roku ubiegłego	bezwarunkowe ujęcie przychodów	31.12.2022
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	5 032	24 616	0	-4 208	25 440
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	703	0	-703	0	0
Rezerwa na straty	6	219	0	0	225

	01.01.2021	Zmiana wyceny kontraktów	Rozliczenie salda zobowiązań z roku ubiegłego	bezwarunkowe ujęcie przychodów	31.12.2021
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	15 192	5 032	0	-15 192	5 032
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	530	703	-530	0	703
Rezerwa na straty	386	-380	0	0	6

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania:

	31.12.2022	31.12.2021
do 1 roku	110 899	93 256



5.9. Środki pieniężne

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 689	22 718
w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania	2	99
Krótkoterminowe depozyty bankowe		0
RAZEM	9 689	22 718

Poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie środków pieniężnych w podziale na waluty.

PLN

Środki pieniężne w banku i w kasie	1 431	22 568
w tym środki o ograniczonym zakresie dysponowania	229	99
Krótkoterminowe depozyty bankowe	200	0
środki pieniężne w drodze	2	0
RAZEM PLN	1 431	22 568

EUR

Środki pieniężne w banku i w kasie	8 255	147
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
RAZEM EUR	8 255	147

GBP

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

Środki pieniężne o ograniczonym zakresie dysponowania dotyczą środków pieniężnych na rachunkach VAT.

5.10. 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.

Akcjonariat Columbus Energy S.A. na dzień 31 grudnia 2022 r.:

L.p.	Imię i Nazwisko	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Porozumienie, w tym:	50 617 818	73,60	50 617 818	73,60
-	Dawid Zieliński *	34 338 843	49,93	34 338 843	49,93
-	Piotr Kurczewski	13 831 696	20,11	13 831 696	20,11
-	Janusz Sterna **	2 447 279	3,56	2 447 279	3,56
2.	Porozumienie, w tym: Małgorzata Lal-Sobieska, Marek Zbigniew Sobieski, Marcin Sobieski, Maciej Sobieski	5 890 990	8,57	5 890 990	8,57
3.	Pozostali akcjonariusze	12 264 842	17,83	12 264 842	17,83
	Ogółem	68 773 650	100,00	68 773 650	100,00

* bezpośrednio i pośrednio przez spółkę Gemstone ASI S.A. i KPM Invest sp. z o.o.

** bezpośrednio i pośrednio przez Polsyntes sp. z o.o.

Akcjonariusze posiadający 73,60%, tj. Dawid Zieliński, Gemstone ASI S.A., Piotr Kurczewski, Janusz Sterna i Polsyntes sp. z o.o. oraz akcjonariusze posiadający łącznie 8,57%, tj. Małgorzata Lal-Sobieska, Marek Zbigniew Sobieski, Marcin Sobieski, Maciej Sobieski działają w Porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie.

Akcjonariat Columbus wg stanu na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:

L.p.	Imię i Nazwisko	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Porozumienie, w tym:	50 617 818	73,60	50 617 818	73,60
-	Dawid Zieliński *	34 338 843	49,93	34 338 843	49,93
-	Piotr Kurczewski	13 831 696	20,11	13 831 696	20,11
-	Janusz Sterna **	2 447 279	3,56	2 447 279	3,56
2.	Pozostali akcjonariusze	18 155 832	26,40	18 155 832	26,40
	Ogółem	68 773 650	100,00	68 773 650	100,00

* bezpośrednio i pośrednio przez spółkę Gemstone ASI S.A. i KPM Invest Sp. z o.o.

** bezpośrednio i pośrednio przez Polsyntes sp. z o.o.

Akcjonariusze posiadający 73,60%, tj. Dawid Zieliński, Gemstone ASI S.A., Piotr Kurczewski, Janusz Sterna i Polsyntes sp. z o.o. działają w Porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 3

ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

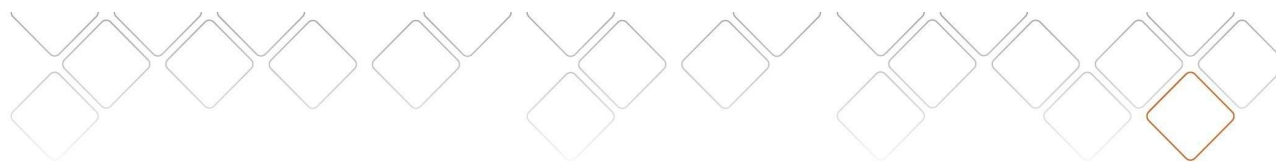
5.11. Kredyty i pożyczki

	31.12.2022	31.12.2021
DŁUGOTERMINOWE:	208 515	86 191
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	208 515	86 191
KRÓTKOTERMINOWE:	387 907	209 713
Kredyty bankowe	23 623	114 360
Pożyczki	364 284	95 352
RAZEM	596 422	295 903

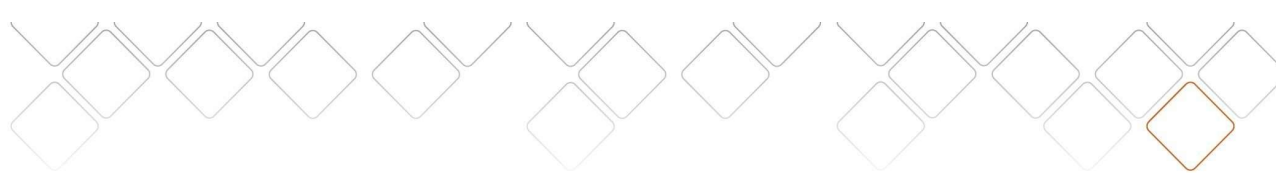
	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	295 903	185 547
Zmiana stanu kredytów i pożyczek:		
- zaciągnięcie	365 201	172 813
- spłata	-126 034	-68 015
- spłaty inne zamiany	29 873	0
- naliczone odsetki	42 380	8 786
- spłacone odsetki	-10 133	-8 559
- spłacone odsetki zamiana na pożyczkę	-131	0
- koszty obsługi	-388	-166
- pozostałe	0	5 496
- wycena elementu kapitałowego	-249	0
STAN NA KONIEC OKRESU	596 422	295 903

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka korzystała z finansowania wg poniższego zestawienia:

31.12.2022	Nazwa kredytu / pożyczki	Kwota zobowiązania	Waluta	Limit	Termin spłaty	Oprocentowanie	Rodzaj zabezpieczenia
1.	BOŚ KRB	22 938	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.	PV ESSE	421	PLN		31.12.2022	WIBOR 6M + 2,0 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
3.	SPOWER ZAMBRÓW	631	PLN		31.12.2022	WIBOR 6M + 2,0 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
4.	ECOWOLT 12	737	PLN		31.12.2022	WIBOR 6M + 2,0 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
5a.	COLUMBUS JV1	30 790	PLN	28 000	13.08.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
5b.	COLUMBUS JV1	7 304	PLN		01.12.2025	WIBOR 3M + 5,18 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
5c.	COLUMBUS JV1	400	PLN		29.12.2023	WIBOR 3M + 5,18 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
5d.	COLUMBUS JV1	19 736	PLN		28.12.2025	WIBOR 3M + 5,18 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
6.	COLUMBUS JV-2	200	PLN		29.12.2023	WIBOR 3M + 5,18 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń



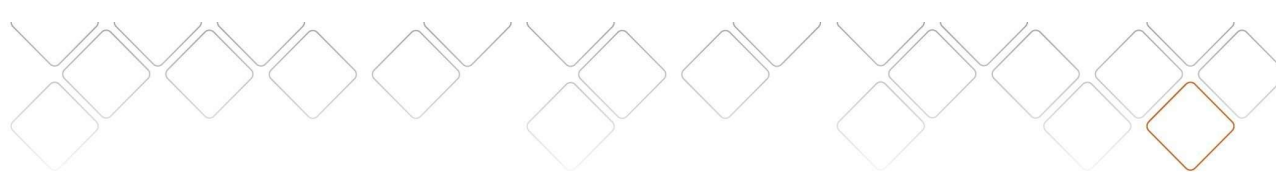
7a.	COLUMBUS JV-6	4 599	PLN	4 500	29.09.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
7b.	COLUMBUS JV-6	15 254	PLN		31.12.2022	WIBOR 6M + 2,0 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
7c.	COLUMBUS JV-6	3 790 PLN (808 EUR)	PLN (EUR)		16.11.2025	EURIBOR 1Y + 5,25 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
8.	COLUMBUS JV-8	6 335	PLN	6 000	28.09.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
9.	EKO ENERGIA II	746	PLN		29.12.2022	stałe 10,56%	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
10.	EKO ENERGIA - FOTOWOLTAIKA DOMANIEW II	787	PLN		29.12.2022	stałe 10,56%	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
11.	ECOWOLT 1	3 065	PLN		29.12.2022	stałe 10,56%	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
12.	ECOWOLT 2	1 430	PLN		29.12.2022	stałe 10,56%	pożyczka wewnętrzna - nie ustanowiono zabezpieczeń
13a.	DC 24 ASI	128 307	PLN		08.04.2023 - 09.12.2023	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 wierzytelności
13b.	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
13c.	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



13d.	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 wierzytelności
13e.	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 wierzytelności
13f.	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,
14.	Pożyczkodawca 2	9 218	PLN	30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na aktywach (zapasach magazynowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji
15.	Pożyczkodawca 3	6 932	PLN	30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na aktywach (zapasach magazynowych), oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Kredyty i pożyczki **596 422**

31.12.2021	Nazwa kredytu / pożyczki	Kwota zobowiązania	Waluta	Limit	Termin spłaty	Oprocentowanie	Rodzaj zabezpieczenia
1.	BOŚ KRB	39 469	PLN	45 000	25.06.2022	WIBOR 1M + 1,6 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - weksel własny in blanco, - zastaw finansowy na rachunkach w banku, - pełnomocnictwo do rachunków w banku
2.	Santander Multilinia	24 892	PLN	35 000	13.11.2022	WIBOR 1M + 1,4 p.p.	- gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
3.	mBank	50 000	PLN	50 000	30.09.2022	WIBOR 1M + 1,75 p.p.	- gwarancja BGK, - poręczenie cywilne Columbus Elite S.A., - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
4.	COLUMBUS_JV1	27 931	PLN	28 000	13.08.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - brak zabezpieczeń
5.	COLUMBUS_JV8	4 172	PLN	4 500	29.09.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - brak zabezpieczeń



6.	COLUMBUS_JV7	5 744	PLN	6 000	23.08.2023	WIBOR 6M + 4 p.p.	pożyczka wewnętrzna - brak zabezpieczeń
7a.	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
7b.	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
8.	Pożyczkodawca 2	8 762	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
9.	Pożyczkodawca 3	6 590	PLN		30.06.2022	stałe 5,7%	zastaw rejestrowy na (i) wierzytelnościach i (ii) na zapasach magazynowych
Kredyty i pożyczki		295 903	PLN				
1.	Faktoring odwrotny	8 598	PLN	15 000	30.11.2022	- WIBOR 1M + 1,4 p.p. dla PLN; - EURIBOR 1M + 1,6 p.p. dla EUR; - SOFR + 1,6 p.p. dla USD	- weksel własny in blanco, - pełnomocnictwo do wskazanych rachunków bankowych, - gwarancja BGK, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - zastaw finansowy i rejestrowy na wskazanych rachunkach bankowych
Pozostałe zobowiązania finansowe		8 598	PLN				
1.	Obligacje Seria F	61 287	PLN	60 000	30.05.2022, 30.09.2022	WIBOR 6M+ 4,2 p.p	niezabezpieczone
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		61 287	PLN				

5.12. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii E i F wyemitowane przez Columbus Energy

	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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	61 287	7 625
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- emisja	0	60 000
- wykup	-60 000	-7 555
- naliczone odsetki	3 061	1 380
- spłacone odsetki	-4 348	164
- konwersja	0	-327
STAN NA KONIEC OKRESU	0	61 287

5.13. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu

	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Stan na początek okresu	23 457	18 525
Zwiększenia (nowe leasingi)	4 497	12 578
Zmiany umów leasingu	314	-1 516
Zmniejszenia (umowy zakończone)	-260	0
Odsetki naliczone	909	789
Płatności	-10 543	-6 919
Stan na koniec okresu	18 374	23 457
Krótkoterminowe	8 566	8 569
Długoterminowe	9 808	14 888

5.14. Odroczonego podatek dochodowy

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 1.01.2021	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31.12.2021	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31.12.2022
Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	229	247	476	251	727
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową RAT	0	8	8	140	148
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 466	1 502	4 968	-1 477	3 491
Rezerwy na koszty	1 794	-492	1 302	544	1 846
Odpis aktualizujący	565	1 210	1 775	2 521	4 296
Naliczone odsetki	189	56	245	-245	0
Ujemne różnice kursowe	85	-14	71	90	161

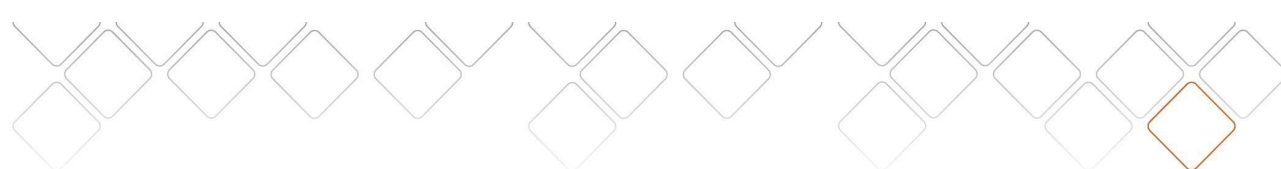
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	5 236	-5 102	133	3 929	4 062
Kary umowne naliczone	16	-4	12	26	38
Gwarancje	0	80	80	395	475
Koszty podatkowe do odliczenia	0	0	0	0	97
Aktywo z tytułu straty podatkowej	0	0	0	0	9 416
Pozostałe	0	73	73	115	188
Razem	11 580	-2 437	9 143	15 802	24 945

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 1.01.2021	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31.12.2021	Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	Stan na 31.12.2022
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową RAT	3 920	1 466	5 386	-1 912	3 474
Kary umowne naliczone	0	42	42	230	272
Naliczone odsetki	535	360	895	2 181	3 076
Dodatnie różnice kursowe	155	-113	42	40	82
Rezerwy	476	-476	0	0	0
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	2 886	-1 930	956	3 878	4 834
Przychody przyszłych okresów	483	521	994	-974	20
Pozostałe	0	0	0	1 469	1 469
Razem	8 455	-130	8 315	4 911	13 227
Kompensata zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-8 455		-8 315		-13 227
Aktywo netto z tytułu podatku odroczonego	3 126		827		11 718

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

5.15. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH:	31.12.2022	31.12.2021
– odprawy emerytalne	86	37
– wynagrodzenia bieżące	2 725	3 872
– rezerwy na urlopy	1 554	1 946
RAZEM	4 365	5 855
w tym:		
– część długoterminowa	73	37
– część krótkoterminowa	4 292	5 818



Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych składają się świadczenia emerytalne oraz pozostałe świadczenia, w tym m.in. rezerwy na nagrody roczne i premie oraz rezerwa na urlopy. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych na dzień bilansowy została obliczona przez niezależnego aktuarium. 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 grudnia 2022 r.

Spółka 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 Spółka nie naliczyła rezerw na nagrody roczne i premie.

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2019-2021

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

Główne założenia programu to:

- 1) Wielkość Programu to maksymalnie 10.000.000 sztuk opcji uprawniających do nabycia od Spółki 10.000.000 Akcji, przy czym zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Regulamin Programu przydzielił do realizacji niepełną pulę wynoszącą 9.500.000 sztuk opcji.
- 2) Cena wykonania opcji (zakupu Akcji) będzie równa cenie nominalnej i wyniesie 1,89 zł;
- 3) Uczestnik Programu uzyskuje uprawnienie do Opcji w przypadku spełnienia przez niego określonego Warunku Lojalnościowego. Warunek Lojalnościowy uznaje się za spełniony, jeśli Uczestnik Programu będzie pozostawał w stosunku służbowym wobec Spółki od dnia podjęcia Uchwały w sprawie Programu do dnia podpisania Umowy Objęcia Akcji. Wszystkie Umowy Objęcia Akcji zostały podpisane w lutym i marcu 2021 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 będą mogły być wykonane do dnia 31 marca 2021 r.

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

W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień, w bieżącym okresie sprawozdawczym przyznano 9 500 000 Opcji do nabycia Akcji Spółki. Następnie, w związku z realizacją wszystkich Opcji, Spółka dominująca wyemitowała 9 500 000 akcji serii E, o czym szerzej w nocie 5.12.

Założenia przyjęte do wyceny programu motywacyjnego

Podstawowe dane i założenia

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

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	-	-	9 672	9 672
Razem			870	892	9 775	11 537

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

Zmienność

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%.

5.16. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania handlowe	64 818	66 423
Pozostałe zobowiązania	11 948	9 828
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	42 747	58 598
RAZEM	119 513	134 849
w tym:		
- długoterminowe	2 693	420
- krótkoterminowe	116 820	134 429

Zobowiązania z tytułu umów z klientami dotyczą:

- otrzymanych od klientów zaliczek lub zadatków na poczet wykonania montażu instalacji fotowoltaicznych.
- Zobowiązań kontraktowych z niezakończonych świadczeń dotyczących realizacji usług budowlanych na dzień 31 grudnia 2022 r. w kwocie 0 tys. złotych oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. w kwocie 703 tys. złotych.

Pozostałe zobowiązania	31.12.2022	31.12.2021
Zobowiązania z tytułu PPK	135	473
Zobowiązania publiczno-prawne	4 591	4 122
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	147	60
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 100	1 961
Zobowiązania z tytułu opłaty produktowej	3 347	2 667
Rezerwa na koszty usług budowlanych	0	6
Pozostałe rozrachunki	2 628	959
RAZEM	11 948	10 248
w tym:		
- długoterminowe	480	420
- krótkoterminowe	11 468	9 828

5.17. Rezerwy

Zestawienie rezerw przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2022	31.12.2021
Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	1 836	1 463
Pozostałe rezerwy	596	0
RAZEM REZERWY	2 432	1 463
długoterminowe	881	702
krótkoterminowe	1 551	761

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

Zmianę stanu rezerw na naprawy gwarancyjne przedstawia tabela poniżej:

	Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	
	2022	2021
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	1 463	1 003
Zmiana stanu rezerwy		
- utworzenie dodatkowych rezerw	1 675	780
- wykorzystanie rezerw	-1 303	-320
STAN NA KONIEC OKRESU	1 836	1 463
długoterminowe	881	702
krótkoterminowe	955	761

5.18. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Odsetki i udziały w zyskach	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Pożyczki udzielone - odsetki/odpisy	-11 276	-3 037
Pożyczki i kredyty otrzymane - odsetki	42 380	8 560
Korekta o udziały w zyskach	0	-8 938
Pożyczki konwersja	0	-1 981
Obligacje - odsetki	3 061	1 708
Leasing - odsetki	909	788
Razem	35 074	-2 900
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności	-72 546	-56 281
Korekta o zapłatę za udziały	-295	1 475
Korekta o zapłatę z tytułu dywidend	-2 650	8 016
Rozliczenie spłaty pożyczki	420	0
Inne korekty	489	0
Razem	-74 582	-46 790
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz zobowiązań pozostałych	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	-15 336	30 844
Korekta dotycząca nabycia udziałów	0	8 869
Korekta dotycząca factoringu	0	-8 597
Korekta o zobowiązania z tytułu RAT i WNIP	-1 100	81
Razem	-16 436	31 197
Pozostałe przepływy	1.01 - 31.12.2022	1.01 - 31.12.2021
Zaciągnięcie zobowiązań z tyt. faktoringu odwrotnego	27 020	27 443
Ujęcie programu motywacyjnego	0	9 775
Pozostałe	0	245
Razem	27 020	37 463

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:

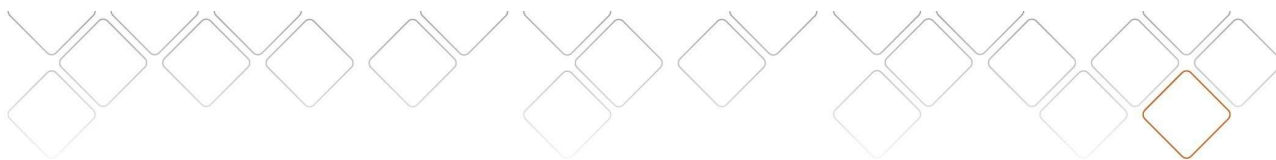
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2022				
Należności handlowe	0	0	141 636	141 636
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	9 689	9 689
Udzielone pożyczki	0	0	132 003	132 003
RAZEM	0	0	283 328	283 328

Pożyczki udzielane przez Spółkę 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.

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				
Należności handlowe	0	0	87 543	87 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	22 718	22 718
Udzielone pożyczki	0	0	161 800	161 800
Pozostałe	0	0	75	75
RAZEM	0	0	272 136	272 136

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2022		
Kredyty i pożyczki	596 422	596 421
Zobowiązania handlowe	64 818	64 818
Pozostałe zobowiązania	7 357	7 357
RAZEM	668 597	668 597



Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2021		
Kredyty i pożyczki	295 904	295 904
Zobowiązania handlowe	66 423	66 423
Zobowiązania z tytułu faktoringu	8 598	8 598
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	61 287	61 287
RAZEM	432 212	432 212

Kredyty i pożyczki udzielone Spółce 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

CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

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 Spółka.

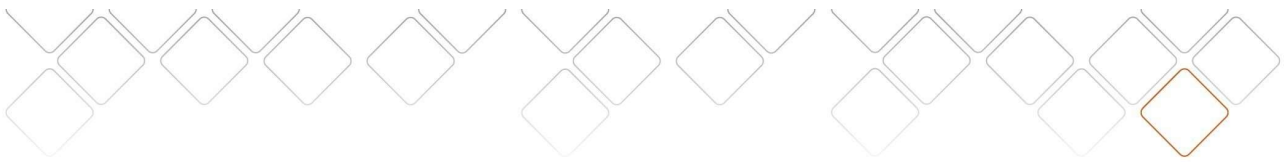
Ryzyko utraty płynności

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31.12.2022

Zobowiązanie finansowe	wartość bilansowa	przeteterminowane	do 3 m-cy	do 6 m-cy	do 12 m-cy	do 2 lat	Powyżej 2 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	596 422	22 889	27 543	298 075	76 343	192 513	41 550	658 913
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 374	0	2 579	2 517	4 057	5 415	4 846	19 415
Zobowiązania handlowe	64 818	27 874	36 944	0	0	0	0	64 818
Pozostałe zobowiązania	11 948	5 187	5 160	1 120	0	0	480	11 948
RAZEM	691 562	55 950	72 226	301 712	80 400	197 928	46 876	755 094



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

Kwota przeterminowanych kredytów i pożyczek dotyczy głównie 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 pożyczek od spółek powiązanych Spółka prolonguje terminy płatności.

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

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest w Spółce z zakupami komponentów do instalacji fotowoltaicznych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka posiadała zobowiązania w walucie obcej w wysokości 2 399 tys. EUR oraz 4 475 tys. USD.

Jeżeli kurs EUR wzrósłby o 0,1 zł, to zobowiązanie Spółki na dzień 31.12.2022 r. wzrosłoby o 239,9 tys. zł. Jeżeli kurs USD wzrósłby o 0,1 zł, to zobowiązanie Spółki na dzień 31.12.2022 r. wzrosłoby o 447,5 tys. zł.

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

Ryzyko związane z naruszeniem kowenantów

Instrument finansowania dłużnego (kredyt), z którego korzysta Columbus, zawiera postanowienia dotyczące obowiązku utrzymywania na odpowiednim poziomie określonych wskaźników finansowych (kowenanty). Część z tych wskaźników weryfikowana jest w okresach kwartalnych, a część półrocznych. Naruszenie kowenantów może stanowić powód do wypowiedzenia zawartej umowy finansowania przez kredytodawcę (bank) bądź podwyższenia marży kredytu o maksymalnie 4%. Columbus wskazuje, iż po wynikach za 2022 rok wskaźniki nie zostaną spełnione. Zadłużenie zostanie w pełni spłacone zgodnie z okresem jego wymagalności tj. w czerwcu 2023 r.

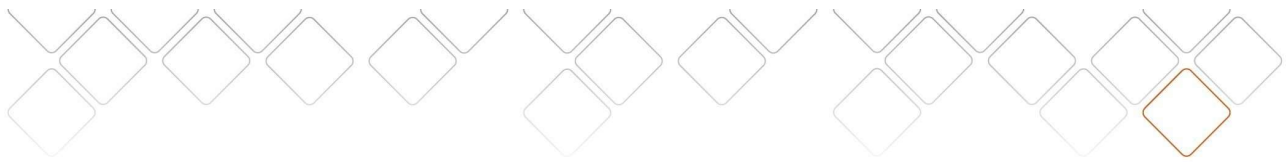
Zarząd wskazuje, iż w związku z posiadaną wartością majątku obrotowego, ryzyko spłaty danego zadłużenia postawionego w stan natychmiastowej wymagalności, nie jest istotnie zwiększone, w tym nie dostrzega ryzyka nagłej utraty płynności finansowej.

Ryzyko związane z obsługą zadłużenia Spółki i spłaty aktualnych zobowiązań finansowych

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

W przypadku dalszego korzystania przez Spółkę z finansowania dłużnego, zadłużenie oraz jego płynność może okazać się czynnikiem znacząco obciążającym, a tym samym niekorzystnie wpłynąć na ich działalność.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku nagłego zmniejszenia poziomu przychodów osiąganych przez Spółkę, a także z koniecznością ponoszenia wysokich kosztów związanych z funkcjonowaniem struktury Spółki, nie będzie ona



w stanie uregulować w terminie w całości lub w części posiadanych zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje poziom kosztów półrocznych mając na uwadze możliwość bardzo szybkiego obniżenia pozycji kosztowych w przypadku nierealizowania się przychodów zgodnie z prognozą. Proces zarządzania płynnością w Spółce 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 5.11.

Kredyty i pożyczki o wartości 503 647 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.

Ekspozycję Spółki na zmiany stóp procentowych należy rozpatrywać w kwestii produktów kredytowych posiadanych przez Spółkę, 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 Spółka poniosłaby z tego tytułu 3 345 tys. zł dodatkowych kosztów odsetek z tytułu pożyczek, kredytów i obligacji w okresie od stycznia do września 2022 r. Koszty finansowe są zatem znaczną pozycją obciążającą płynność Grupy. Istnieje poważne ryzyko, iż dalszy tak znaczny jak obserwowany w 2022 r. wzrost stóp procentowych będzie miał znaczny negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki podnosząc koszty jej funkcjonowania i obniżając wysokość osiągniętych wyników finansowych.

Ryzyko lokowania środków pieniężnych

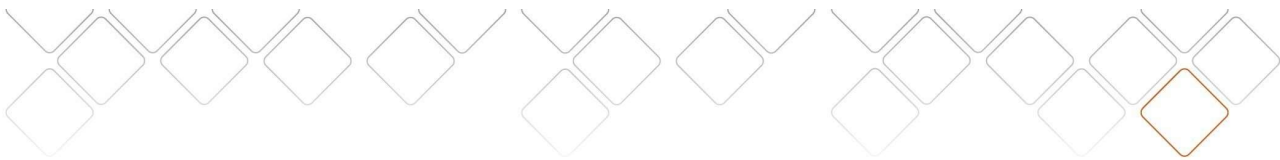
Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest ograniczone, ponieważ Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach wyłącznie o ugruntowanej pozycji rynkowej.

Bank	Rating	Agencja ratingowa
PKO BP S.A.	P-1	Moody's Investors Service
Alior Bank S.A.	F-1	Fitch Ratings
mBank S.A.	P-2	Moody's Investors Service
BOŚ S.A.	F-3	Fitch Ratings
Santander S.A.	P-1	Moody's Investors Service

Ryzyko ograniczonej dostępności finansowania zewnętrznego w przyszłości

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

Ponadto, istnieje ryzyko, że dynamika wzrostu gospodarki w Polsce nie będzie się w przyszłości utrzymywać na dotychczasowym poziomie, co może prowadzić m.in. do istotnego ograniczenia dostępności finansowania udzielanego przez banki komercyjne lub do żądania przez nie dodatkowych zabezpieczeń lub nakładania na Spółkę dodatkowych, uciążliwych zobowiązań. Okoliczności te mogą niekorzystnie wpływać na możliwość oraz warunki jego pozyskiwania przez Spółkę, w szczególności mogą prowadzić do zwiększenia kosztów takiego finansowania (w tym z tytułu podwyższonego oprocentowania, wyższych prowizji). Powyższe zdarzenia mogą również sprawiać, że



polityka podmiotów udzielających finansowania, dotycząca zawierania nowych umów lub interpretacji i wykonywania umów już zawartych, stanie się bardziej restrykcyjna. W przypadku kryzysu na międzynarodowym lub krajowym rynku finansowym należy też liczyć się z ryzykiem czasowej niedostępności finansowania zewnętrznego.

Bez możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego na zadowalających warunkach, Spółka będzie zmuszona do zaangażowania własnych środków finansowych, co może okazać się niewystarczające do realizacji jej strategii i może negatywnie wpłynąć na jej płynność finansową. W związku z tym rozwój Spółki może zostać ograniczony w porównaniu do przewidywanego, a tempo osiągania przez nią określonych celów strategicznych może być wolniejsze od pierwotnie zakładanego. Dodatkowe koszty związane z obsługą zadłużenia finansowego zewnętrznego, jeżeli zostanie ono zaciągnięte w przyszłości, w tym koszty wynikające ze zmieniających się wysokości stóp procentowych i wahań kursów walut, mogą spowodować, że warunki finansowania Spółki staną się mniej korzystne niż pierwotnie zakładano.

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

CZYNNIKI RYZYKA KAPITAŁOWEGO

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

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

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

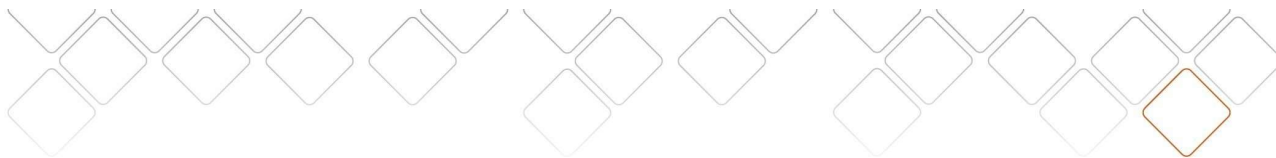
W związku z eskalacją konfliktu pomiędzy Ukrainą i Rosją w lutym 2022 r. w postaci zbrojnego ataku wojsk rosyjskich na Ukrainę, a także sankcjami nałożonymi na Rosję i Białoruś przez Unię Europejską, organizacje międzynarodowe i poszczególne państwa, jak również retorsjami zastosowanymi przez Rosję i Białoruś w odpowiedzi na te sankcje, Spółka ocenia, że powyżej wskazane okoliczności na Datę Raportu nie miały bezpośredniego istotnego negatywnego wpływu na Spółkę 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 Spółki,
- 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 Spółki 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 Spółki, 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 Spółkę sprzedaży, a w konsekwencji osiąganych przychodów.

Wysoka inflacja oraz jej dalszy wzrost

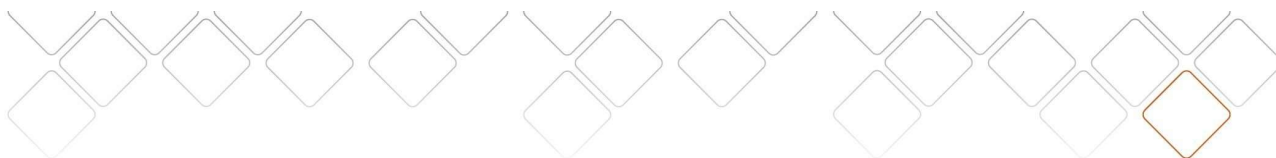
Ryzyko inflacyjne dotyczy wzrastających kosztów funkcjonowania Spółki, w wyniku wzrostu kosztów nabywanych usług, jak również kosztów pracowniczych wynikających z żądań pracowników w zakresie podniesienia wartości ich wynagrodzeń. Ponadto, konsekwencją wzrostu inflacji jest podniesienie oprocentowania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

7.2. Pozycje warunkowe

Udzielone Gwarancje, poręczenia, zastawy

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

- na zbiorze rzeczy ruchomych i zapasach 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 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 2021 r. wartość ustanowionych zastawów wynosi:

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

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Columbus nie korzystał z gwarancji bankowych.

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

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

W dniu 18 marca 2022 r. Columbus wystawił dla jednej ze spółek powiązanych warunkową promesę udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 23 600 000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie Projektu realizowanego w ramach programu priorytetowego Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej nr 3.3 "Sprawiedliwa transformacja Nowa Energia". Warunkiem udzielenia pożyczki jest m.in. przyznanie przez NFOŚiGW dofinansowania dla w/w Projektu.

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

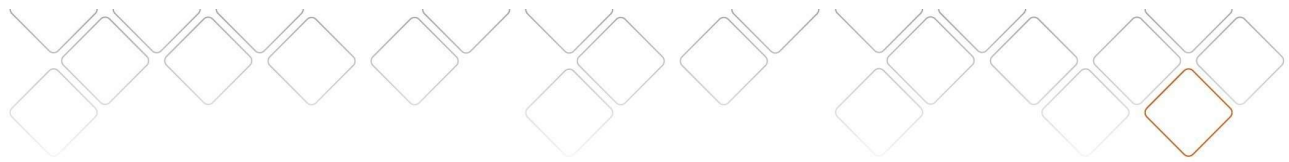
7.3. Transakcje z podmiotami powiązanimi

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

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

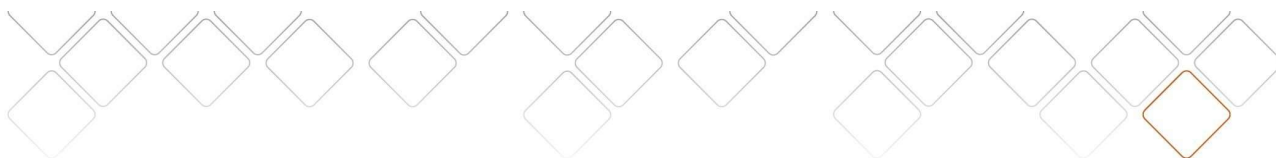
Sprzedaż towarów do podmiotów powiązanych i zakup towarów od podmiotów powiązanych

	Sprzedaż towarów		Zakup towarów	
	12/31/2022	12/31/2021	12/31/2022	12/31/2021
JEDNOSTKI W GRUPIE				
Columbus Energy A.S.	8 646	0	0	0
suma	8 646	0	0	0

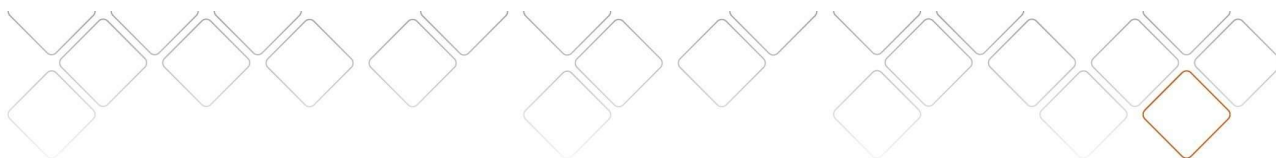


Sprzedż usług do podmiotów powiżanych i zakup usług od podmiotów powiżanych

	Sprzedż usług		Zakup usług	
	12/31/2022	12/31/2021	12/31/2022	12/31/2021
JEDNOSTKI W GRUPIE				
Columbus Energy A.S.	499	0	0	0
GoBiznes sp. z o.o.	9 086	23 986	5 933	0
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	6 054	911	18 059	21 670
ES Sigielki sp. z o.o.	4 961	1	0	0
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	3 655	1	0	0
ES Nisko sp. z o.o.	3 542	1	0	0
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	3 515	1	0	0
Elektrownia 113 PVPL sp. z o.o.	3 507	1	0	0
ES Banachy sp. z o.o.	3 070	1	0	0
Columbus Elite S.A.	2 143	244	50 232	83 623
SPower Januszkowice sp. z o.o.	518	23	0	0
Columbus JV-1 sp. z o.o.	317	1	0	0
Columbus Profit sp. z o.o.	209	60	3 652	2 545
SPower Sudol sp. z o.o.	203	1	0	0
SPower KRRO 8 sp. z o.o.	128	1	0	0
SPower KZDK 5 sp. z o.o.	122	1	0	0
SPower Konopczyn sp. z o.o.	103	1	0	0
Ecowolt 1 sp. z o.o.	74	14 029	0	0
Columbus JV-11 sp. z o.o.	55	1	0	0
SPower Osinki sp. z o.o.	42	1	0	0
SPower Trękuszek sp. z o.o.	36	1	0	0
SPower Klimki sp. z o.o.	35	1	0	0
SPower Jabłoń sp. z o.o.	35	1	0	0
SPower Różan sp. z o.o.	35	1	0	0
SPower Polanów sp. z o.o.	35	1	0	0
SPower Nekla sp. z o.o.	34	1	0	0
SPower Kołaczyce sp. z o.o.	31	1	0	0
Columbus Obrót sp. z o.o.	29	2	0	0
SPower Lubień Dolny 2 sp. z o.o.	27	1	0	0
Ecowolt 18 sp. z o.o.	27	2 694	0	0
Ecowolt 2 sp. z o.o.	25	5 479	0	0
Greenprojekt 16 sp. z o.o.	25	5 461	0	0
Columbus SPV-2 sp. z o.o.	24	1	0	0
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	22	1	0	0
SPower KKM sp. z o.o.	20	1	0	0
SPower Ujazd sp. z o.o.	20	1	0	0
Elektrownia 213 PVPL sp. z o.o.	18	2 759	0	0
New Energy Investments sp. z o.o.	17	14	0	0



SPower WDW sp. z o.o.	15	1	0	0
Ecowolt 9 sp. z o.o.	14	1 661	0	0
Fotowoltaika HIG XVIII sp. z o.o.	14	1	0	0
SPower Mońki (dawniej Bioenergia Podlasie) sp. z o.o.	12	1	0	0
Ecowolt 7 sp. z o.o.	10	2	0	0
GoBiznes sp. z o.o.	10	1	0	0
Columbus Energy A.S. Czechy	10	1	0	0
Eko Energia II sp. z o.o.	9	1	0	0
SPower Giżycko sp. z o.o.	8	1	0	0
Sun Energy Invest sp. z o.o.	7	2	0	0
Ecowolt 10 sp. z o.o.	6	1	0	0
Ecowolt 15 sp. z o.o.	6	1	0	0
Ecowolt 4 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 10 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 11 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 14 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 4 sp. z o.o.	6	1	0	0
Kopalniaenergii.pl 3 sp. z o.o.	6	1	0	0
Ecowolt 6 sp. z o.o.	6	2	0	0
SPower Węgliska sp. z o.o.	6	1	0	0
PCWO Energy PV 245 sp. z o.o.	6	1	0	0
PCWO Energy PV 277 sp. z o.o.	6	1	0	0
Columbus SPV-1 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 18 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 6 sp. z o.o.	6	2	0	0
PCWO Energy PV 223 sp. z o.o.	6	1	0	0
PCWO Energy PV 341 sp. z o.o.	6	1	0	0
PCWO Energy PV 358 sp. z o.o.	6	1	0	0
SPower JSK 3 sp. z o.o.	6	1	0	0
SPower Tomaszówka sp. z o.o.	6	1	0	0
SPower Zambrów I sp. z o.o.	6	1	0	0
Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II sp. z o.o.	6	1	0	0
Columbus JV-6 sp. z o.o.	5	1	0	0
Columbus JV-7 sp. z o.o.	4	1	14	0
Columbus JV-6 HoldCo2 sp. z o.o.	3	1	0	0
Columbus JV-8 sp. z o.o.	3	1	0	0
Sędziszów PV sp. z o.o.	2	1	0	0
SPower Sudol sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus JV-10 sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus JV-2 sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus JV-3 sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus JV-4 sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus JV-5 sp. z o.o.	1	1	8	0

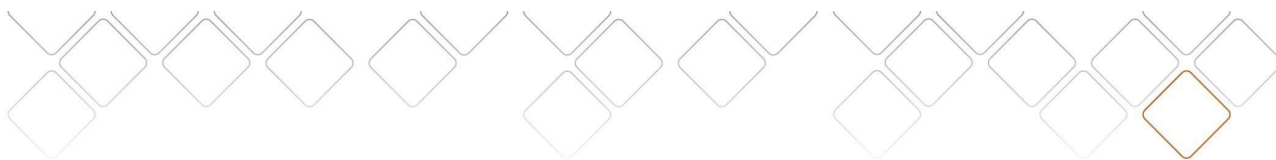


Columbus JV-9 sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus SPV-3 sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus SPV-4 sp. z o.o.	1	1	0	0
EcoSolar Babice sp. z o.o.	1	1	0	0
Ecovolt 5 sp. z o.o.	1	2	0	0
Elektrownia 113 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 166 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 172 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 173 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 174 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 188 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 221 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 321 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 388 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Elektrownia 421 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Energia Szyleny sp. z o.o.	1	1	0	0
ES Banachy sp. z o.o.	1	1	0	0
ES Nisko sp. z o.o.	1	1	0	0
ES Sigiełki sp. z o.o.	1	1	0	0
Fotowoltaika HIG XII sp. z o.o.	1	1	0	0
Fotowoltaika HIG XIV sp. z o.o.	1	0	0	0
Fotowoltaika HIG-U PV2 sp. z o.o.	1	1	0	0
PMSUN sp. z o.o.	1	1	0	0
PV-ESSE sp. z o.o.	1	1	0	0
PV-Zignum sp. z o.o.	1	1	0	0
SPower HNB sp. z o.o.	1	1	0	0
SPower Rusowo sp. z o.o.	1	1	0	0
Sun Venture Aero sp. z o.o.	1	1	0	0
SPower Januszkowice sp. z o.o.	1	1	0	0
Green Park XXI sp. z o.o.	1	1	0	0
Fotowoltaika HIG XXI sp. z o.o.	1	1	0	0
Votum Energy S.A.	0	361	7 886	1 080
suma	42 595	57 788	85 784	108 918

Sprzedaż usług

Zakup usług

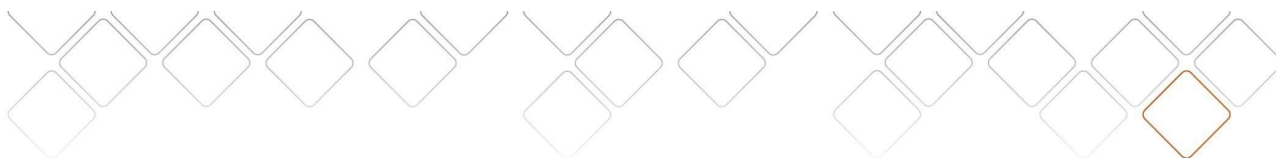
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	12/31/2022	12/31/2021	12/31/2022	12/31/2021
Saule S.A.	0	18	653	660
suma	0	18	653	660



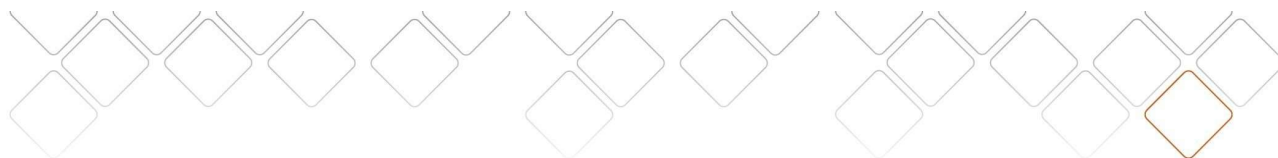
	Sprzedaż usług		Zakup usług	
	12/31/2022	12/31/2021	12/31/2022	12/31/2021
POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE				
Gemstone S.A.	0	2	0	2
Gemstone ASI S.A.	3	3	0	0
Inven Group Sp. z o.o.	14	54	90	110
Nałęcz Sp. z o.o.	33	19	2	1
Nexity Global S.A.	0	0	2 263	0
Module Technologies S.A.	0	0	0	0
Fundacja Ślad Węglowy	1	1	0	72
JR Holding S.A.	0	0	0	0
Moniuszki 7 Sp. z o.o.	0	0	0	0
Nexity Sp. z o.o.	1	34	0	275
Nexity V2X Sp. z o.o.	0	0	0	0
Green Garden Sp. z o.o.	2	0	0	0
suma	54	113	2 355	460

Należności i zobowiązania – podmioty powiązane

	Należności od podmiotów w grupie		Zobowiązania na rzecz podmiotów w grupie	
	12/31/2022	12/31/2021	12/31/2022	12/31/2021
JEDNOSTKI W GRUPIE				
Columbus Energy A.S.	1 268	0	0	0
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	0	1 089	4 066	4 785
Columbus SPV-2 sp. z o.o.	20 369	2 966	0	0
Sun Energy Invest sp. z o.o.	12 336	9 944	0	0
SPower KKM sp. z o.o.	10 389	3 821	0	0
SPower Ujazd sp. z o.o.	10 383	7 383	0	0
GoBiznes sp. z o.o. (dawniej GoBloo sp. z o.o.)	9 676	5 311	6 025	0
Ecowolt 7 sp. z o.o.	8 938	2 402	0	0
SPower WDW sp. z o.o.	6 386	3 044	0	0
SPower Mońki (dawniej Bioenergia Podlasie) sp. z o.o.	5 718	3 855	0	0
Greenprojekt 6 sp. z o.o.	4 377	583	0	0
Columbus SPV-1 sp. z o.o.	3 628	15	0	0
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	3 431	3 148	0	0
Ecowolt 6 sp. z o.o.	3 269	2 359	0	0
SPower Węgliska sp. z o.o.	3 046	2 289	0	0
SPower Giżycko sp. z o.o.	2 963	0	0	0



Greenprojekt 18 sp. z o.o.	2 910	0	0	0
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	2 805	3 148	0	0
SPower Tomaszówka sp. z o.o.	2 469	2 315	0	0
SPower JSK 3 Sp. z o.o.	2 437	0	0	0
SPower Zambrów I sp. z o.o.	2 278	256	0	0
Columbus Elite S.A.	2 203	59	6 791	-357
Votum Energy S. A.	444	444	856	975
Elektrownia 113 PVPL sp. z o.o.	353	0	0	0
ES Nisko sp. z o.o.	295	1	0	0
ES Banachy sp. z o.o.	295	0	0	0
ES Sigielki sp. z o.o.	292	1	0	0
Columbus JV-1 sp. z o.o.	180	0	0	0
Ecowolt 1 sp. z o.o.	48	0	0	0
Ecowolt 18 sp. z o.o.	24	27	0	0
Fotowoltaika HIG XVIII sp. z o.o.	18	0	0	0
Greenprojekt 16 sp. z o.o.	14	0	0	0
Ecowolt 2 sp. z o.o.	14	0	0	0
Elektrownia 213 PVPL sp. z o.o.	11	289	0	0
Eko Energia II sp. z o.o.	10	0	0	0
SPower Januszkowice sp. z o.o.	8	237	0	0
Ecowolt 9 sp. z o.o.	7	0	0	0
SPower Sudol sp. z o.o.	7	196	0	0
Ecowolt 4 sp. z o.o.	6	2	0	0
Ecowolt 15 sp. z o.o.	6	2	0	0
Kopalniaenergii.pl 3 sp. z o.o.	6	2	0	0
Ecowolt 10 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 14 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 10 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 11 sp. z o.o.	6	1	0	0
Greenprojekt 4 sp. z o.o.	6	1	0	0
Green Park XXI sp. z o.o.	6	0	0	0
Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II sp. z o.o.	6	0	0	0
Columbus Obrót sp. z o.o.	5	5	0	0
SPower KZDK 5 sp. z o.o.	4	92	0	0
SPower KRRO 8 sp. z o.o.	4	92	0	0
EcoSolar Babice sp. z o.o.	3	2	0	0
SPower Konopczyn sp. z o.o.	3	71	0	0
SPower Osinki sp. z o.o.	2	36	0	0
Columbus Profit sp. z o.o.	2	15	766	281
New Energy Investments sp. z o.o.	2	18	0	0
SPower Różan sp. z o.o.	1	24	0	0
SPower Trękuszek sp. z o.o.	1	27	0	0
SPower Lubień Dolny 2 sp. z o.o.	1	26	0	0
SPower Polanów sp. z o.o.	1	36	0	0



SPower Klimki sp. z o.o.	1	27	0	0
SPower Jabłoń sp. z o.o.	1	27	0	0
SPower Kołaczyce sp. z o.o.	1	30	0	0
SPower Nekla sp. z o.o.	1	24	0	0
Fotowoltaika HIG Niedźwiady sp. z o.o.	1	0	0	0
Fotowoltaika HIG XXIII sp. z o.o.	1	0	0	0
Columbus JV-3 sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 173 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 174 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 421 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 166 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 172 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 221 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 188 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 388 PVPL sp. z o.o.	1	0	0	0
Elektrownia 321 PVPL sp. z o.o.	1	1	0	0
Columbus JV-5 sp. z o.o.	0	0	10	0
Columbus JV-7 sp. z o.o.	0	0	18	0
suma	121 201	55 746	18 532	5 684

Należności od podmiotów powiązanych

Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych

12/31/2022

12/31/2021

12/31/2022

12/31/2021

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Nexity Global S.A.	0	272	6	0
Saule S.A.	0	0	125	0
suma	0	272	131	0

Należności od podmiotów powiązanych

Zobowiązania na rzecz podmiotów powiązanych

12/31/2022

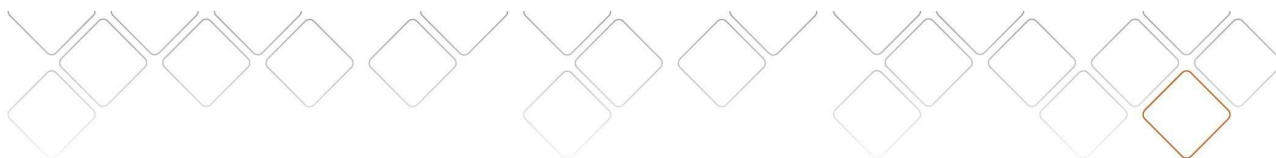
12/31/2021

12/31/2022

12/31/2021

POZOSTAŁE JEDNOSTKI POWIĄZANE

Fundacja Ślad Węglowy	0	0	0	0
Gemstone ASI S.A.	2	1	0	0
Inven Group sp. z o.o.	0	0	6	0
Gemstone S.A.	0	0	0	0
Green Garden sp. z o.o.	1	0	0	0
Nałęcz sp. z o.o.	10	3	0	0
Nexity sp. z o.o.	48	47	0	0
Nexity V2X sp. z o.o.	0	0	0	0
JR Holding S.A.	0	6	0	0
Moniuszki 7 sp. z o.o.	0	0	0	0



Kuźnica Centrum sp. z o.o.	0	0	0	0
Nexity Global S.A.	0	272	6	0
suma	61	329	12	0

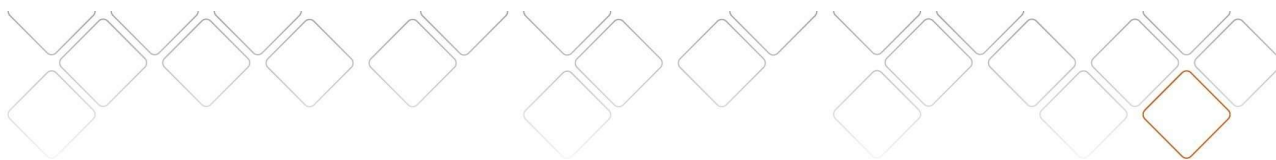
Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	12/31/2022	12/31/2021
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
suma	476 962	143 696

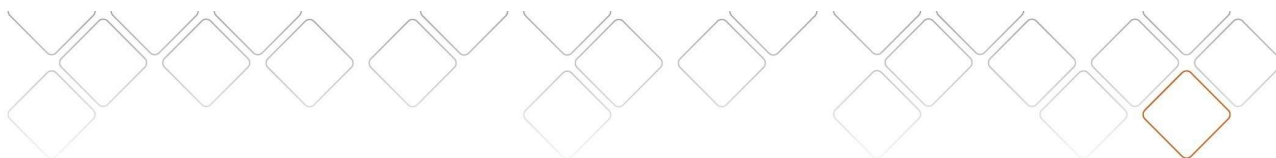
w grupie:	12/31/2022	12/31/2021
Columbus JV-1 sp. z o.o.	58 229	27 931
Columbus JV-2 sp. z o.o.	200	0
Columbus JV-6 sp. z o.o.	19 853	4 172
Columbus JV-8 sp. z o.o.	6 335	5 744
Ecowołt 1 sp. z o.o.	3 065	0
Ecowołt 12 sp. z o.o.	737	0
Ecowołt 2 sp. z o.o.	1 430	0
Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II sp. z o.o.	787	0
Eko Energia II sp. z o.o.	746	0
SPOWER Zambrów sp. z o.o.	631	0
PV-ESSE sp. z o.o.	421	0
suma	92 433	37 847

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	12/31/2022	12/31/2021
Udzielone w grupie		
Columbus Energy Finanse sp. z o.o.	29 243	17 915
Columbus JV-1 sp. z o.o.	1	3 557
Columbus JV-1 sp. z o.o.	279	25 604
Columbus JV-10 sp. z o.o.	5 524	4 814
Columbus JV-11 sp. z o.o.	1 985	10
Columbus JV-3 sp. z o.o.	778	38
Columbus JV-5 sp. z o.o.	28	25
Columbus JV-6 sp. z o.o.	541	10 475



Columbus JV-6 HoldCo2 sp. z o.o.	55	0
Columbus JV-7 sp. z o.o.	2 875	1 290
Columbus JV-8 sp. z o.o.	3 337	1 074
Columbus JV-9 sp. z o.o.	4 860	4 391
Columbus SPV-1 sp. z o.o.	3 164	2 700
Columbus SPV-2 sp. z o.o.	7 855	7 271
EcoSolar Babice sp. z o.o.	93	86
Ecowolt 1 sp. z o.o.	1 302	1 203
Ecowolt 10 sp. z o.o.	658	1 075
Ecowolt 12 sp. z o.o.	0	5 109
Ecowolt 15 sp. z o.o.	1 556	1 650
Ecowolt 18 sp. z o.o.	6	6
Ecowolt 2 sp. z o.o.	642	593
Ecowolt 5 sp. z o.o.	303	1 022
Ecowolt 6 sp. z o.o.	494	458
Ecowolt 7 sp. z o.o.	468	433
Ecowolt 9 sp. z o.o.	381	352
Eko Energia-Fotowoltaika Domaniew II sp. z o.o.	1 027	1 002
Eko Energia II sp. z o.o.	969	944
Energia Szyleny sp. z o.o.	3	61
ES Banachy sp. z o.o.	123	114
ES Nisko sp. z o.o.	15	14
ES Sigielki sp. z o.o.	122	113
GoBiznes sp. z o.o.	311	0
Green Investments ASI sp. z o.o.	4	0
Greenprojekt 10 sp. z o.o.	443	402
Greenprojekt 11 sp. z o.o.	414	683
Greenprojekt 14 sp. z o.o.	699	365
Greenprojekt 16 sp. z o.o.	89	83
Greenprojekt 18 sp. z o.o.	270	297
Greenprojekt 6 sp. z o.o.	448	415
HIG Niedźwiady sp. z o.o.	3 735	0
HIG-U Diament PV1 sp. z o.o.	1 280	0
HIG-U PV2 sp. z o.o.	1 088	1 112
Fotowoltaika HIG XII sp. z o.o.	0	70
Fotowoltaika HIG XIV sp. z o.o.	51	1 430
Fotowoltaika HIG XIX sp. z o.o.	25	0
Fotowoltaika HIG XVII sp. z o.o.	142	0
Fotowoltaika HIG XVIII sp. z o.o.	3 721	0
Fotowoltaika HIG XX sp. z o.o.	2 048	0
Fotowoltaika HIG XXI sp. z o.o.	3 263	0
Fotowoltaika HIG XXII sp. z o.o.	3 228	0
Fotowoltaika HIG XXIII sp. z o.o.	15	0
Kopalnia Energii.pl 3 sp. z o.o.	100	457
New Energy Investments sp. z o.o.	32 217	23 767



PMSUN sp. z o.o.	254	235
PV-ESSE sp. z o.o.	432	492
PV-Zignum sp. z o.o.	1 066	1 127
Elektrownia 421 PVPL sp. z o.o.	13	22
Sun Energy Invest sp. z o.o.	656	608
Sędziszów PV sp. z o.o.	1 091	0
Sun Venture Aero sp. z o.o.	404	713
Ecowolt 4 sp. z o.o.	0	392
Greenprojekt 4 sp. z o.o.	0	443
Elektrownia 113 PVPL sp. z o.o.	0	8
Elektrownia 166 PVPL sp. z o.o.	0	16
Elektrownia 172 PVPL sp. z o.o.	0	46
Elektrownia 173 PVPL sp. z o.o.	0	30
Elektrownia 174 PVPL sp. z o.o.	0	12
Elektrownia 187 PVPL sp. z o.o.	0	12
Elektrownia 188 PVPL sp. z o.o.	0	11
Elektrownia 213 PVPL sp. z o.o.	0	19
Elektrownia 221 PVPL sp. z o.o.	0	15
Elektrownia 288 PVPL sp. z o.o.	0	15
Elektrownia 321 PVPL sp. z o.o.	0	8
Elektrownia 388 PVPL sp. z o.o.	0	11
Spower Januszkowice sp. z o.o.	0	218
suma	126 306	126 970

12/31/2022

12/31/2021

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanym

Nexity sp. z o.o.	450	409
Nexity Global S.A.	15	1 959
Columbus&Farmy sp. z o.o.	1 777	1 331
suma	2 242	3 699

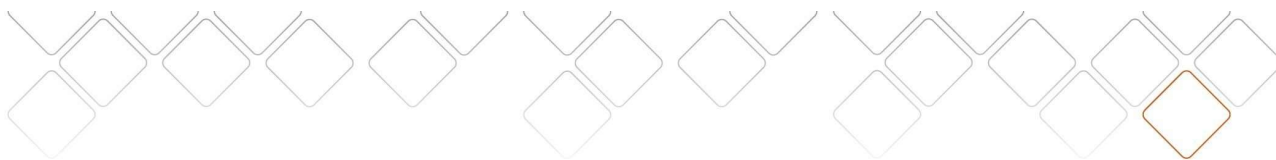
7.4. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

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
RAZEM	1 770	2 786

**WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ****1.01 - 31.12.2022****1.01 - 31.12.2021**

Jednostki dominujące:	53	9
wynagrodzenia	53	9

7.5. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta

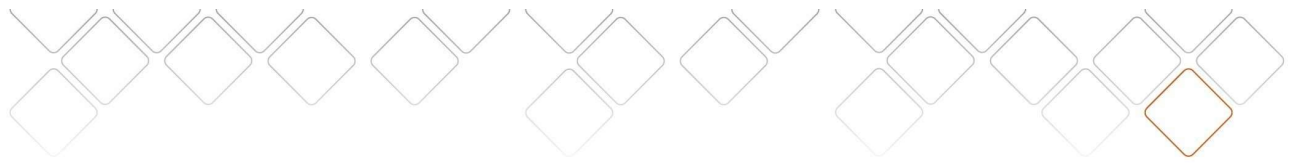
Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe wg MSSF za rok 2022 jest KPMG AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

W roku 2021 podmiotem badającym 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 przedstawia poniższa tabela:

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

*wynagrodzenie dotyczy KPMG AUDYT sp. z o.o. sp.k



8. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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

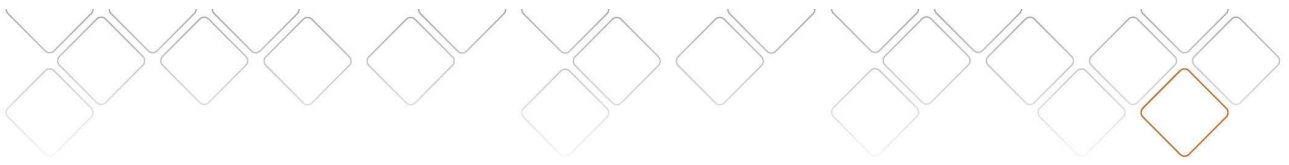
W dniu 27 lutego 2023 r. Columbus podpisał z Engie Zielona Energia Sp. z o.o. tj. spółką należącą do francuskiej grupy energetycznej Engie umowy przyręczone dotyczące sprzedaży w ramach drugiej transzy, 12 spółek realizujących projekty farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 17,5 MW. Niniejsza transakcja 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.

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 r.

Podpisy członków Zarządu:

Dawid Zieliński

Prezes Zarządu

Michał Gondek

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kowalczyk-Tomerski

Wiceprezes Zarządu

Dorota Góral

Główna Księgowa