



ColumbusEnergy

DAJEMY DOBRĄ ENERGIĘ

Sprawozdanie finansowe
Columbus Energy S.A.

za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku

Kraków, dnia 20 marca 2018 roku



SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1 INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1 INFORMACJE O SPÓŁCE	8
1.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	9
1.3 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
2 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.2 NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY	10
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	14
3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
3.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE	14
3.2 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	14
3.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
3.4 AKTYWA NIEMATERIALNE	16
3.5 AKTYWA FINANSOWE	17
3.6 ZAPASY	22
3.7 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	22
3.8 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	23
3.9 KAPITAŁ PODSTAWOWY	23
3.10 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	23
3.11 KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	24
3.12 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	24
3.13 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	25
3.14 POZYCJE WARUNKOWE	26
3.15 PRZYCHODY	27
3.16 KOSZTY	28
3.17 LEASING	28
3.18 WYPŁATA DYWIDENDY	29
3.19 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
3.20 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	29
a) TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH	30
b) ODZYSKIWALNOŚĆ NALEŻNOŚCI	30
c) ODZYSKIWALNOŚĆ POŻYCZEK UDZIELANYCH KLIENTOM PRZEZ COLUMBUS ENERGY FINANSE	30
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	31
5 ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW	31
6 POZOSTAŁE PRZYCHODY	31
7 POZOSTAŁE KOSZTY	31
8 KOSZTY FINANSOWE	32
9 PODATEK DOCHODOWY	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33



10	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
11	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
12	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	35
13	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	35
14	ZAPASY	36
15	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	36
16	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	37
17	KAPITAŁ WŁASNY	38
17.1	<i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	38
17.2	<i>DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY</i>	39
18	KREDYTY I POŻYCZKI	39
19	OBLIGACJE	40
20	ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	41
21	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	42
22	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	43
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		44
23	INSTRUMENTY FINANSOWE	44
23.1	<i>KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</i>	44
24	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	47
24.1	<i>CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO</i>	47
24.2	<i>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM</i>	49
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		50
25	POZYCJE WARUNKOWE	50
25.1	<i>SPRAWY SĄDOWE</i>	50
25.2	<i>Roszczenia byłego akcjonariusza – Doroty Denis-Brewczyńskiej</i>	50
26	PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	51
26.1	<i>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – SPÓŁKA jako leasingobiorca (korzystający)</i>	51
26.2	<i>Zobowiązania z tytułu leasingu FINANSOWEGO – SPÓŁKA jako leasingobiorca (korzystający)</i>	51
27	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA (OBJĘCIA) ORAZ SPRZEDAŻ AKCJI	52
27.1	<i>POŁĄCZENIA I NABYCIA SPÓŁEK W 2016 ROKU</i>	52
28	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	53
	<i>Pozostałe jednostki powiązane</i>	54
	<i>Jednostki zależne</i>	54
29	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	55
30	PRZEJŚCIE NA MSSF – UZGODNIENIA WYMAGANE PRZEZ MSSF 1	56
30.1	<i>Założenia zastosowania MSSF po raz pierwszy</i>	56
30.2	<i>Uzgodnienie kapitału na dzień 31.12.2016 oraz całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 – 31.12.2016</i>	56
30.3	<i>Uzgodnienie wyniku finansowego za okres 01.01.2016 – 31.12.2016</i>	57
31	ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	57



SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	30 155,56	8 285,91
Pozostałe przychody	6	557,71	83,36
Razem przychody z działalności operacyjnej		30 713,27	8 369,27
Amortyzacja		-30,19	-9,08
Zużycie surowców i materiałów		-14 792,09	-3 260,18
Usługi obce		-9 914,39	-3 847,14
Koszty świadczeń pracowniczych	5	-1 069,06	-991,88
Podatki i opłaty		-196,98	-75,99
Pozostałe koszty rodzajowe		-200,21	-117,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-771,91	-17,92
Pozostałe koszty	7	-120,74	-20,65
Pozostałe zysk/(straty) netto		0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 617,70	29,42
Koszty finansowe	8	-868,04	-112,96
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 749,65	-83,54
Podatek dochodowy	9	569,67	-1,71
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 179,98	-81,83
Działalność zaniechana			0,00
ZYSK (STRATA) NETTO		2 179,98	-81,83

Noty sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI

	Nota	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	136,41	25,76	0,00
Wartość firmy	11	64 571,88	64 571,88	0,00
Pozostałe aktywa niematerialne	11	86,90	71,91	0,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i powiązanych	12	3 841,00	3 841,00	0,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	0,00	62,66	1,60
Pozostałe aktywa finansowe	13	500,00	500,00	0,00
Udzielone pożyczki	13	12 329,18	522,58	0,00
Aktywa trwałe razem		81 973,37	69 595,79	1,60
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14	685,82	298,35	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	11 823,57	4 569,92	30,10
Pozostałe aktywa finansowe	13	0,00	43,84	1 969,80
Należności z tytułu podatku dochodowego		0,00	129,33	0,00
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		508,01	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	325,17	1 348,55	79,70
Aktywa obrotowe razem		12 834,56	6 389,99	2 079,60
Aktywa razem		94 807,93	75 985,78	2 081,20

	Nota	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Wyemitowany kapitał akcyjny	17	76 506,97	72 863,78	16 702,40
Kapitał rezerwowy		13 628,30	17 110,69	0,00
Zyski zatrzymane		-14 010,56	-16 029,76	-14 673,20
Razem kapitał własny		76 124,71	73 944,71	2 029,20
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		128,99	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	18	2 000,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19	10 663,60	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	3,02	0,12	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu		66,55	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem		12 862,15	0,12	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	606,81	381,21	5,50
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	3 888,87	622,95	0,00
Bieżący podatek dochodowy		358,69	0,00	18,30

Noty sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	98,95	71,51	15,00
Zobowiązania z tytułu leasingu		17,00	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	22	629,64	598,80	0,00
Pozostałe zobowiązania	22	221,16	366,51	13,20
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 821,12	2 040,98	52,00
Zobowiązania razem		18 683,27	2 041,10	52,00
Pasywa razem		94 807,93	75 985,78	2 081,20

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2016	16 702,40	0,00	-14 673,16	2 029,24
zysk /(strata)netto	0,00	0,00	-81,86	-81,86
obniżona wartość nominalna	-12 192,75	12 192,75	0,00	0,00
emisja akcji - połączenie	68 354,13	0,00	0,00	68 354,13
niezarejestrowana emisja akcji	0,00	3 643,19	0,00	3 643,19
podział wyniku za 2015 rok	0,00	1 274,75	-1 274,75	0,00
STAN NA 31 GRUDNIA 2016	72 863,78	17 110,69	-16 029,76	73 944,71
STAN NA 1 STYCZNIA 2017	72 863,78	17 110,69	-16 029,76	73 944,71
zysk /(strata)netto	0,00	0,00	2 180,00	2 180,00
zarejestrowanie wyemitowanych akcji	3 643,19	-3 643,19	0,00	0,00
podział wyniku za 2016 rok	0,00	160,80	-160,80	0,00
STAN NA 31 GRUDNIA 2017	76 506,97	13 628,30	-14 010,56	76 124,71

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31.12.2017	Za rok obrotowy zakończony 31.12.2016
PRZEPIWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 749,65	-83,54
Amortyzacja		30,19	9,08
Odsetki i udziały w zyskach		129,22	68,56
Zysk/strata z udziałów z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		30,34	56,63
Zmiana stanu zapasów		-387,45	-298,35
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		-7 207,49	1 131,77
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		104,28	834,54



Pozostałe przepływy	0,00	0,00
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	-4 551,26	1 718,69
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymane zwroty	110,00	1,71
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-4 441,26	1 720,40
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Nabycie wartości niematerialnych, oraz środków trwałych	-53,83	-106,75
Udzielone pożyczki	-11 815,57	0,00
Inwestycje w jednostkę zależną i stowarzyszoną	0,00	-3 841,00
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	0,00	0,00
Odsetki otrzymane	0,00	15,88
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	38,00	50,00
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Połączenie jednostek gospodarczych	0,00	919,70
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-11 831,40	-2 962,17
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Otrzymane kredyty i pożyczki	8 498,16	750,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-3 267,50	-1 872,75
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	11 075,00	3 643,19
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-18,45	0,00
Spłata odsetek	-603,55	-9,82
Inne wydatki	-434,38	0,00
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	15 249,28	2 510,62
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-1 023,38	1 268,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 348,55	79,70
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0,00	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC OKRESU	325,17	1 348,55



INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka Columbus Energy Spółka Akcyjna (dawniej Columbus Capital Spółka Akcyjna) została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 20.12.2010 roku pod numerem KRS: 0000373608 na podstawie aktu notarialnego z dnia 10.11.2010 roku repertorium A nr 6628/2010 sporządzonego przez Notariusza Adama Sadowskiego.

Jednostka otrzymała numer Regon 241811803 dnia 22 grudnia 2010 roku oraz NIP 9492163154 nadany przez Naczelnika Drugiego Urzędu Skarbowego w Częstochowie dnia 28 grudnia 2010 roku.

W dniu 18 marca 2016 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia Columbus Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (KRS 0000373608) z Columbus Energy Spółka Akcyjna (KRS 0000425536) oraz zmiany firmy Spółki z Columbus Capital S.A. na Columbus Energy S.A. – sygn. akt: sprawy KR.XI NS-KRS/5932/16/048. W związku z przedmiotowym połączeniem dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do wysokości 72.863.778,42 zł (siedemdziesiąt dwa miliony osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt osiem złotych czterdzieści dwa grosze) poprzez rejestrację akcji serii E zwykłych na okaziciela w liczbie 253.163.446 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda akcja, przeznaczonych dla akcjonariuszy Columbus Energy S.A. KRS 0000425536 jako spółki przejmowanej. Połączenia dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej w zamian za nowo emitowane akcje, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej - na zasadach określonych w Planie Połączenia Columbus Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (KRS 0000373608) oraz Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (KRS 0000425536) uzgodnionym w dniu 26 października 2015 roku, zatwierdzonym w dniu 4 stycznia 2016 roku przez Walne Zgromadzenie Columbus Capital Spółka Akcyjna oraz 04 stycznia 2016 roku przez Walne Zgromadzenie Columbus Energy Spółka Akcyjna (Nota 31).

Podstawowa działalność Spółki:

Spółka zajmuje się sprzedażą oraz montażem instalacji fotowoltaicznych. Kluczowym produktem Spółki jest fotowoltaika połączona z długoterminowym finansowaniem pod nazwą „Abonament na Słońce” oferowana klientom indywidualnym za pośrednictwem spółki zależnej Columbus Energy Finanse Spółka z o.o. Columbus Energy S.A. rozwija również sprzedaż w sektorze B2B oraz nowy produkt – termomodernizacja. Celem Spółki na najbliższy czas jest ugruntowanie pozycji lidera w branży instalacji fotowoltaicznych w Polsce.



1.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje lata od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakres. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.3 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada głosy i udziały w następujących jednostkach:

Jednostka	Ilość posiadanych udziałów (szt.)	Wartość nominalna udziałów (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów (szt.)	Udział w głosach (%)
Jednostka zależna					
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	2 000	200 000,00	100,00%	2 000,00	100,00%

Spółka posiada jedną spółkę zależną, co zostało przedstawione poniżej – Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.

Firma spółki:	COLUMBUS ENERGY FINANSE SP. Z O.O.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Kraków 31-234, ul. Kuźnicy Kołtatajowskiej 13,
KRS:	0000625712
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	364899205
NIP:	9452196124
Kapitał zakładowy	200 000 PLN
Czas trwania	czas nieokreślony
Przedmiot przeważającej działalności	64.91.Z. Leasing finansowy
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników	100%
Charakter dominacji	Zależna
Metoda konsolidacji	Konsolidacja pełna
Zarząd	Funkcja
Iwona Śmigiel	Prezes Zarządu

Spółka celowa Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. została zawiązana umową z dnia 30 maja 2016 roku. Jednostka objęła w spółce wszystkie udziały tj. 2.000 udziałów o wartości 100 zł każdy udział. Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, co daje 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu. Rejestracja spółki celowej nastąpiła w dniu 1 lipca 2016 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000625712.



Przedmiotem działalności Columbus Energy Finance Sp. z o.o. jest docelowe finansowanie sprzedaży umów „Abonament na Słońce” i zarządzanie należnościami z nich wynikającymi. Spółka zależna została utworzona na czas nieokreślony.

2 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego zostały przedstawione w Nocie 3.

2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jednocześnie informujemy, że niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki Columbus Energy S.A. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dzień przejścia na MSSF to 1 stycznia 2016 roku.

Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF, w tym uzgodnienia kapitału własnego na dzień przejścia na MSSF na dzień 01 stycznia 2016, na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak również uzgodnienie z całkowitymi dochodami ogółem za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zamieszczono w dodatkowej nodcie objaśniającej nr 34.

Prezentowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową i majątkową Spółki Columbus Energy S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

2.2 NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ICH ZMIANY

a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Dla potrzeb przygotowania pierwszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała wszystkie obowiązujące MSSF wraz z dotyczącymi ich Interpretacjami KIMSF obowiązujące na dzień 31 grudnia 2017 r. i zastosowała je jednolicie dla lat obrotowych zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.



b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie. Spółka stosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.

Standard	Krótki opis zmian	Data wejścia w życie
MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). MSSF 15 ujednotniona wymogi dotyczące ujmowania przychodów, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później	1 stycznia 2018
MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń. MSSF 9 - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości wykazanych w MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”	1 stycznia 2018
MSSF 16 „Leasing”	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
Zmiany MSSF 4	dotyczą doprecyzowania zapisów w sytuacji wejścia w życie MSSF 9 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku	1 stycznia 2018
Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	Wyjaśnienia te nie zmieniają podstawowych zasad MSSF 15, ale raczej wyjaśniają, w jaki sposób zasady powinny być stosowane. Zmiany obejmują także dodatkowe przepisy przejściowe mające na celu zmniejszenie kosztów i złożoności dla podmiotów, kiedy po raz pierwszy zastosują nowy standard.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	Doprecyzowanie zapisów standardu mające zastosowanie do okresów rocznych	1 stycznia 2018

* Okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie.

c) Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki

Nowy standard **MSSF 9** „Instrumenty finansowe” dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu przede wszystkim dostosowanie wymagań z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki, w szczególności w zakresie wyceny należności świadczonych usług oraz udzielanych pożyczek.

W momencie początkowego zastosowania nowego standardu MSSF 9 Spółka dokona przyporządkowania odpowiednich aktywów finansowych do nowych kategorii instrumentów finansowych. Ocena wpływu MSSF 9 na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki z uwagi na duży zakres zmian jest przedmiotem dalszej analizy. Nie mniej nowy standard wprowadza nowy model dokonywania odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, tzw. model oczekiwanych strat podatkowych.



W związku z faktem, że Spółka posiada istotne aktywa w tej kategorii, należy spodziewać się dokonania dodatkowych odpisów aktualizujących.

Nowy standard **MSSF15** „Przychody z umów z klientami” ma za zadanie ujednoczyć zasady ustalania przychodów (za wyjątkiem specyficznych przychodów regulowanych w innych MSSF) oraz wskazać zakres wymaganych ujawnień. Zastosowanie standardu może spowodować zmiany w ujmowaniu przychodów. Analiza wpływu standardu nie została jeszcze zakończona, tym niemniej wstępna ocena wskazuje, iż nie powinien on mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany **MSSF 4** dotyczą doprecyzowania zapisów w sytuacji wejścia w życie MSSF 9 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku. Bez wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

Nowy standard **MSSF 16** „Leasing” zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- ✚ w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- ✚ w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów – zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja),
- ✚ wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

Zdaniem Zarządu Spółki nowy standard nie powinien mieć istotnego wpływu na sprawozdanie w związku z posiadanymi przez Spółkę umowami leasingowymi. Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

d) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania. Spółka zastosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.



Standard	Krótki opis zmian	Data wejścia w życie
MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej	Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzenia tego standardu do stosowania do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF14
Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Data wejścia w życie została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności
Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji	Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mającej funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.	1 stycznia 2018
Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”	Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa	1 stycznia 2018/ 1 stycznia 2017
Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”	Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodu. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych	Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania, tzn. gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania.	1 stycznia 2018
MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	Zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku	1 stycznia 2021
Interpretacja KIMSF 23	Interpretacja dotyczy ujęcia księgowego w sytuacji niepewności co do sposobu traktowania podatkowego niektórych zdarzeń gospodarczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe	do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE. Brak wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	obowiązuje od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku. Dotyczy długoterminowego zaangażowania w jednostki wyceniane metodą praw własności	1 stycznia 2019
Usprawnienia MSSF 2015-2017	dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – obowiązujące od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze	Zmiany dotyczą zmian, ograniczeń lub rozliczeń planów dotyczących świadczeń pracowniczych. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie	1 stycznia 2019



POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

3 OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

3.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE

Inwestycje w jednostki podporządkowane (zależne, stowarzyszone, joint venture) są ujmowane według kosztu z uwzględnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do sytuacji, w których można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, zalicza się w szczególności:

- ✚ wystąpienie znaczących trudności finansowych jednostki podporządkowanej,
- ✚ niedotrzymanie postanowień umownych przez jednostkę podporządkowaną, np. niespłacanie odsetek lub kapitału kredytu, lub zaleganie z ich spłatą,
- ✚ przyznanie jednostce podporządkowanej, ze względów ekonomicznych lub prawnych, związanych z jej trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- ✚ zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa restrukturyzacji jednostki podporządkowanej,
- ✚ oczekiwana cena sprzedaży akcji możliwa do uzyskania będzie niższa niż wartość księgową inwestycji. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do wyniku finansowego.

3.2 WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje wyrażone w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną jest polski złoty. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), stanowiących walutę prezentacji Spółki.

Transakcje i salda



Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji, kursu średnioważonego lub kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w zależności od charakteru zawartej transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- ▼ pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- ▼ pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego na dzień 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.

3.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty finansowania zewnętrznego długoterminowych projektów budowlanych, jeśli spełnione są kryteria ujmowania. Jeżeli wymiana części składowych rzeczowych aktywów trwałych ma następować w odstępach czasu, części te są ujmowane jako poszczególne składniki aktywów z właściwym dla nich okresem użytkowania i stawką amortyzacji.

Podobnie w momencie przeprowadzenia generalnego przeglądu środka trwałego, jeśli kryteria ujmowania są spełnione, jego koszty zostają ujęte w wartości bilansowej tego środka jako koszt wymiany. Wszystkie



pozostałe koszty napraw i konserwacji ujmowane są w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Wartość bieżąca oczekiwanych kosztów likwidacji aktywów po okresie ich użytkowania wchodzi w skład kosztu danego składnika aktywów, jeżeli kryteria ujmowania rezerwy są spełnione (MSR 16.73(a), MSR 16.30, MSR 16.15, MSR 16.16).

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

- ▼ maszyny i urządzenia od 5 do 15 lat,
- ▼ pozostałe środki trwałe od 5 do 15 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 (MSR 16.67; MSR 16.68; MSR 16.71).

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego (MSR 16.51).

3.4 AKTYWA NIEMATERIALNE

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

Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia przedsięwzięć jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po początkowym ujęciu aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i ujmuje się je w zysku lub stracie w okresie, w którym zostały poniesione (MSR 38.24, MSR 38.74, MSR 38.83, MSR 38.57).

Jednostka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony (MSR 38.88).

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są



weryfikowane przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są analizowane pod kątem wpływu na zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych (MSR 38.97, MSR 36.9, MSR 38.104, MSR 38.104).

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, ale są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Okres użytkowania składników aktywów niematerialnych zaliczanych do aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania jest corocznie weryfikowany w celu sprawdzenia, czy przyjęte założenie dotyczące braku możliwości jego określenia jest nadal prawdziwe. Jeżeli weryfikacja nie potwierdzi prawdziwości okresu użytkowania, jest on prospektywnie zmieniany (MSR 38.107, MSR 38.108, MSR 38.109).

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (MSR 38.113).

3.5 AKTYWA FINANSOWE

KLASYFIKACJA – INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne dzielą się na pochodne instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów finansowych:

- (a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe zaklasyfikowane przy początkowym ujęciu do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe klasyfikuje się do kategorii aktywów przeznaczonych do obrotu, jeżeli zostały nabyte z zamiarem odsprzedaży lub wykupu w krótkim terminie. Pochodne instrumenty finansowe, w tym wydzielone wbudowane instrumenty pochodne,



są również klasyfikowane do grupy aktywów przeznaczonych do obrotu, o ile nie zostały zaklasyfikowane jako efektywne instrumenty zabezpieczające zgodnie z MSR 39. Jednostka nie zaklasyfikowała żadnych aktywów finansowych na moment ich początkowego ujęcia do aktywów finansowych ujmowanych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

(b) Pożyczki i należności

Jest to podstawowa kategoria aktywów finansowych Spółki. Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku.

(c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują instrumenty kapitałowe i dłużne papiery wartościowe. Inwestycje kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży to te, które nie są zaklasyfikowane ani jako przeznaczone do obrotu, ani wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Dłużne papiery wartościowe należące do tej kategorii to takie instrumenty, co do których istnieje zamiar ich utrzymywania przez czas nieokreślony i które mogą zostać sprzedane w związku z potrzebą zwiększenia płynności lub w odpowiedzi na zmiany warunków rynkowych (MSR 39.9, MSR 39.46, MSR 39.55(b), MSR 39.67).

UJMOWANIE I WYCENA

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej, natomiast zmiany netto wartości godziwej ujmuje się w pozycji kosztów finansowych (zmniejszenie wartości godziwej) bądź przychodów finansowych (zwiększenie wartości godziwej), (MSR 39.9, MSR 39.46, MSR 39.OS14, MSR 39.55(a)).

Instrumenty pochodne wbudowane w umowy zasadnicze ujmuje się jako oddzielne instrumenty pochodne i wycenia w wartości godziwej, jeżeli ich charakterystyka ekonomiczna i ryzyka nie są ściśle powiązane z tymi właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowy zasadnicze nie są zaklasyfikowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie wbudowane instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej, a zmiany ich wartości godziwej ujmuje w zysku lub stracie.

Ponowna ocena konieczności wydzielenia instrumentów pochodnych ma miejsce tylko wtedy, gdy następuje taka zmiana w warunkach umowy, która w sposób istotny modyfikuje przepływy pieniężne związane z tymi instrumentami lub następuje przeklasyfikowanie aktywa finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.



Po pierwotnym ujęciu pożyczki i należności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Zamortyzowany koszt oblicza się z uwzględnieniem ewentualnych dyskont lub premii otrzymanych w momencie nabycia oraz opłat lub kosztów stanowiących integralną część efektywnej stopy procentowej. Efekt rozliczenia efektywną stopą procentową ujmuje się w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych. Odpisy z tytułu z utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów finansowych w przypadku pożyczek i w pozycji koszt własny sprzedaży lub pozostałe koszty operacyjne w przypadku należności.

Kategoria ta ma zastosowanie przede wszystkim do należności handlowych oraz pozostałych należności (MSR 39.9, MSR 39.46(a), MSR 39.56).

Po pierwotnym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a niezrealizowane zyski i straty są odnoszone w inne całkowite dochody i prezentowane w ramach kapitału z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, do momentu wyłączenia inwestycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych, lub do momentu stwierdzenia utraty wartości, kiedy to skumulowana strata zostaje usunięta z kapitału z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i odniesiona do rachunku zysków i strat w koszty finansowe. Odsetki naliczone w trakcie utrzymywania inwestycji dostępnej do sprzedaży są ujmowane, jako przychody finansowe z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka dokonuje ponownej oceny aktywów dostępnych do sprzedaży pod kątem możliwości i zamiaru ich zbycia w bliskim terminie, jeśli jest to stosowne. Jeżeli – w bardzo rzadkich okolicznościach – rynek dla tych aktywów stał się nieaktywny i nie istnieje możliwość ich sprzedaży w bliskim terminie, Jednostka może dokonać ich przeklasyfikowania, o ile kierownictwo ma zamiar i zdolność utrzymania tych aktywów w możliwej do przewidzenia przyszłości lub do terminu wymagalności (MSR 39.46, MSR 39.55(b), MSR 39.67, MSR 39.50E, MSR 39.50F).

W przypadku składnika aktywów przeklasyfikowanego z kategorii instrumentów dostępnych do sprzedaży, wszelkie wcześniejsze zyski lub straty na tym składniku aktywów, które zostały ujęte w kapitale własnym, są ujmowane w zysku lub stracie przez pozostały okres inwestycji, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnicę pomiędzy nową wartością zamortyzowanego kosztu a oczekiwanymi przepływami pieniężnymi spisuje się również przez pozostający okres życia instrumentów, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli później stwierdzona zostanie utrata wartości składnika aktywów, wówczas kwota ujęta w kapitale własnym ulega przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat (MSR 39.50F, MSR 39.54).

UTRATA WARTOŚCI



Na każdy dzień sprawozdawczy Jednostka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Utratę wartości stwierdza się wówczas, jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości w wyniku jednego lub większej liczby zdarzeń, które nastąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”) oraz zdarzenia te mają wpływ na spodziewane przyszłe przepływy pieniężne ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, które można wiarygodnie oszacować.

Do przesłanek świadczących o utracie wartości należeć mogą czynniki wskazujące, że dłużnicy lub grupy dłużników mają znaczące trudności finansowe, nie spłacają lub spłacają z opóźnieniem odsetki lub nominał, istnieje duże prawdopodobieństwo ogłoszenia przez nich upadłości lub rozpoczęcia innego rodzaju reorganizacji lub występują inne okoliczności i fakty wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, np. zmiany w poziomie opóźnionych płatności lub sytuacja gospodarcza korelująca z zaległościami w płatnościach (MSR 39.58, MSR 39.59, MSSF 7.B5(f)).

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym należności handlowe oraz pozostałe należności o charakterze finansowym

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, Jednostka w pierwszej kolejności ocenia, czy wystąpiła utrata wartości poszczególnych składników aktywów finansowych indywidualnie znaczących, lub zbiorczo aktywów finansowych nieistotnych samodzielnie. Jeżeli Jednostka ustali, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości dla składnika aktywów finansowego ocenianego indywidualnie, niezależnie od tego, czy jest on znaczący czy też nie, składnik ten włącza do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach w zakresie ryzyka kredytowego i dokonuje grupowej oceny pod kątem utraty wartości tej grupy aktywów.

Składniki aktywów indywidualnie oceniane pod kątem utraty wartości, dla których odpis z tytułu utraty wartości zostaje ujęty lub kontynuowane jest jego ujmowanie, nie są uwzględniane w grupowej ocenie pod kątem utraty wartości aktywów (MSR 39.63, MSR 39.64).

Kwotę odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione).

Wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontuje się pierwotną efektywną stopą procentową tych aktywów finansowych (MSR 39.OS84, MSSF 7.16, MSSF 7.B5(d)(i), MSSF 7.B5(d)(ii), MSR 39.65).

Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo odpisów aktualizujących ujętych na osobnym koncie. Odpisy ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.



Przychody z tytułu odsetek (ujmowane w wyniku finansowym jako przychody finansowe) naliczane są na podstawie nowej zmniejszonej wartości bilansowej w oparciu o stopę procentową używaną do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych na potrzeby określenia wysokości utraty wartości.

Pożyczki wraz z odpowiadającymi im odpisami aktualizującymi zostają spisane, jeśli nie ma realnych szans na spłatę i wszystkie zabezpieczenia zostały zrealizowane lub przetransferowane na Spółkę. Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa lub wyższa, a fakt ten można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się lub zwiększa korygując saldo konta z tytułu odpisów aktualizujących.

Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat (MSR 39.OS93, MSR 39.65).

Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W przypadku aktywów finansowych z kategorii dostępnych do sprzedaży, na każdy dzień sprawozdawczy Jednostka ocenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

W przypadku instrumentu kapitałowego zaklasyfikowanego do kategorii dostępnych do sprzedaży, do obiektywnych przesłanek należy istotne lub długotrwałe zmniejszenie wartości godziwej instrumentu poniżej jego kosztu. „Istotność” zmniejszenia wartości godziwej należy oceniać w odniesieniu do pierwotnej ceny nabycia danej inwestycji, natomiast „długotrwałość” tego stanu - w odniesieniu do okresu, w którym wartość godziwa utrzymuje się poniżej poziomu pierwotnego kosztu. Jeżeli występują oznaki utraty wartości, skumulowana strata - będąca różnicą pomiędzy ceną nabycia a bieżącą wartością godziwą, po pomniejszeniu o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat - zostaje usunięta z innych całkowitych dochodów i odniesiona do rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych nie są odwracane przez zysk lub stratę; wzrost wartości godziwej po dacie ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości jest ujmowany jako inne całkowite dochody.

W przypadku instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, oceny czy nastąpiła utrata wartości dokonuje się na bazie tych samych kryteriów, jak w przypadku aktywów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu. Natomiast kwota ujęta z tytułu utraty wartości to skumulowana strata będąca różnicą pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu, a obecną wartością godziwą pomniejszoną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości tej inwestycji, wcześniej ujęte w rachunku zysków i strat (MSSF 7.16, MSR 39.OS93).

Przychody odsetkowe w kolejnych okresach są naliczane od obniżonej wartości bilansowej składnika aktywów, przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości. Przychody odsetkowe ujmuje się jako



część przychodów finansowych. Jeśli w kolejnym roku wartość godziwa instrumentu dłużnego wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to odpis ten ulega odwróceniu poprzez rachunek zysków i strat (MSR 39.70).

3.6 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 następujący sposób (MSR 2.36, (a)MSR 2.9MSR 2.10):

- ✦ materiały: 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 (MSR 2.6).

3.7 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, przy czym wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży. Po początkowym ujęciu należności handlowe oraz pozostałe należności o charakterze finansowym wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości (w przypadku należności handlowych odpowiada to kwocie wymagającej zapłaty). Pozostałe należności nie stanowiące aktywów finansowych wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymagającej zapłaty.

Odpisów z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica między wartością księgową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności głównej ujmowany jest jako koszty operacyjne, natomiast odpis aktualizujący należności odsetkowe jako pozostałe koszty/pozostałe przychody.

Odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się głównie w odniesieniu do:



- ▼ należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości do wysokości nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi,
- ▼ należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania sądowego w pełnej wysokości,
- ▼ należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania.

Odpisem aktualizującym obejmuje się należności w oparciu o indywidualną analizę:

- ▼ w przypadku klientów w ramach programów dotacyjnych termin płatności uzależniony jest od otrzymania finansowania
- ▼ w pozostałych przypadkach należności przeterminowane powyżej 180 dni do wysokości nie objętej zabezpieczeniem oraz należności odsetkowe przeterminowane powyżej 90 dni.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w miesiącu, w którym upłynęły dni zwłoki.

3.8 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. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jako składnik przepływów z działalności finansowej.

3.9 KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

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

3.10 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 obejmują zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 m-cy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Zobowiązania w początkowym



ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, przy czym wycena ta odpowiada kwocie wymaganej zapłaty lub wielkości zobowiązania, zaś w okresie późniejszym zobowiązania finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej (w przypadku zobowiązań handlowych odpowiada to kwocie wymagającej zapłaty), natomiast pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym - w kwocie wymagającej zapłaty.

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.

3.11 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.

Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania odnośnych umów.

3.12 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

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.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową w sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał



z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień kończący okres sprawozdawczy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

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

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

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

3.13 ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zgodnie z przepisami prawa pracy, Spółka realizuje wypłaty świadczeń pracowniczych z następujących głównych tytułów:

- ✚ świadczenia po okresie zatrudnienia;
- ✚ odprawy emerytalne i rentowe,
- ✚ pozostałe świadczenia dla pracowników,
- ✚ niewykorzystane urlopy wypoczynkowe.

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia zobowiązania dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie wewnętrznych regulacji oraz odpowiednich przepisów prawa. Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień kończący okres sprawozdawczy, a



następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia.

Składniki kosztów z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmują się:

- ✚ koszty bieżącego zatrudnienia – jako koszty operacyjne,
- ✚ odsetki netto od zobowiązania netto wynikające ze zmiany wartości rezerwy z tytułu upływu czasu – jako koszty finansowe, zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych – jako inne całkowite dochody.

Natomiast w odniesieniu do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych koszty bieżącego zatrudnienia oraz zyski/straty aktuarialne ujmują się jako koszty operacyjne, odsetki netto - jako koszty finansowe.

Kalkulację rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe wylicza się na koniec każdego kwartału danego roku obrotowego. Rezerwa wyliczana jest w następujący sposób: liczba dni niewykorzystanego urlopu na koniec poprzedniego roku obrotowego i lat poprzednich, powiększona o liczbę dni urlopu przysługującego pracownikom na dany dzień kończący okres sprawozdawczy, pomniejszona o liczbę dni urlopu wykorzystanego w okresie od 1 stycznia do dnia kończącego dany okres sprawozdawczy, pomnożona przez wartość dniówki urlopowej wraz z obowiązującymi narzutami.

3.14 POZYCJE WARUNKOWE

Aktywa warunkowe powstają na skutek zdarzeń przeszłych oraz zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki. Ocenia się je na bieżąco, aby upewnić się czy są odpowiednio odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stanie się pewne, dany składnik aktywów odnosi się w przychód i ujmuje w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym ta zmiana nastąpiła. Aktywów warunkowych nie ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lecz ujawnia się je w informacji dodatkowej.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- ✚ możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki, lub
- ✚ obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:



- ✚ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- ✚ kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednak ujawnia się je w informacji dodatkowej, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

3.15 PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług w zwykłym toku działalności Spółki, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Spółka ujmuje przychody, gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób, koszty poniesione w celu uzyskania przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności oraz gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą.

(a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, ujmuje się w momencie dostawy przez Spółkę produktów do odbiorcy. Dostawa następuje w momencie przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności do produktów, towarów i materiałów zgodnie z warunkami dostaw zawartymi w umowach sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

(b) Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług obejmują usługi montażowe instalacji fotowoltaicznych przy wykorzystaniu zakupionych materiałów i urządzeń i ujmuje się w momencie zrealizowania danej usługi na dzień kończący okres sprawozdawczy, przy czym dla klientów instytucjonalnych umowy obejmują etap projektowy. Przychód z tego tytułu jest wykazywany w momencie przekazania projektu klientowi.

(c) Przychody z tytułu odsetek



Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej w pozostałych przychodach.

(d) Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania i prezentuje w pozostałych przychodach.

3.16 KOSZTY

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.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów tylko w układzie rodzajowym.

3.17 LEASING

Leasing, przy którym znaczna część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Leasing, w którym następuje przeniesienie całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu (składnika aktywów), chociaż tytuł prawny do składnika aktywów w tego rodzaju umowach może, ale nie musi być ostatecznie przekazany – klasyfikuje się jako leasing finansowy.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ujmowana jest jako zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, z podziałem na część krótkoterminową (płatną do jednego roku) i długoterminową (płatną w okresie dłuższym niż jeden rok). Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli jest możliwe jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę



procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe ujmują się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów, jeżeli umowa przewiduje przeniesienie na leasingobiorcę tytułu własności przedmiotu leasingu. Jeżeli umowa nie przewiduje ostatecznego przekazania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, to dany składnik aktywów amortyzujemy przez okres leasingu.

3.18 WYPŁATA DYWIDENDY

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki ujmują się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy.

3.19 SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Zapłacone odsetki z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wykazuje się w przepływach z działalności finansowej.

Zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, leasingu finansowego oraz pozostałe zapłacone odsetki wykazuje się w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

3.20 WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na przyjęte zasady rachunkowości oraz wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Poniżej przedstawiono pozycje sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko konieczności wprowadzenia znaczącej korekty wartości księgowych aktywów i zobowiązań:

Lp.	Opis	31.12.2017	31.12.2016
-----	------	------------	------------



		KWOTA	KWOTA
1.	Wartość firmy	64 571,87	64 571,87
2.	Odzyskiwalność należności z tytułu dostaw i usług	10 170,88	4 501,51
3.	Odzyskiwalność należności z tytułu pożyczek	12 837,19	522,58

A) TESTY NA UTRATĘ WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zgodnie z postanowieniami MSR 36 "Utrata wartości aktywów" dla każdego składnika aktywów Spółka ustala czy na dzień kończący okres sprawozdawczy występują okoliczności (przesłanki) wskazujące na wystąpienie utraty wartości któregoś z składników aktywów. W okresie sprawozdawczym takie przesłanki nie wystąpiły. Niemniej Spółka przeprowadziła obowiązkowy test na utratę wartości firmy (Nota Nr 13 Wartości niematerialne i prawne).

B) ODZYSKIWALNOŚĆ NALEŻNOŚCI

Odpisów z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica między wartością księgową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową (Nota nr 18).

C) ODZYSKIWALNOŚĆ POŻYCZEK UDZIELANYCH KLIENTOM PRZEZ COLUMBUS ENERGY FINANSE

Odpisów z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek przez Columbus Energy do Columbus Energy Finanse dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać należnych kwot, co wiąże się z ryzykiem nieściągalności części wierzytelności przez Columbus Energy Finanse od jej klientów. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica między wartością księgową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową (Nota nr 18).



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	2017	2016
Klient indywidualny - sprzedaż usług	27 930,78	6 731,41
Klient biznesowy - sprzedaż usług	1 331,59	1 533,60
Sprzedaż towarów	893,20	20,90
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30 155,56	8 285,91

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą montażu instalacji fotowoltaicznych dla klientów, w których skład wchodzi także wartość zamontowanych urządzeń i instalacji fotowoltaicznych.

5 ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW

	2017	2016
Wynagrodzenia brutto	962,18	892,40
Narzuty ZUS na wynagrodzenia	81,31	85,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	17,52	13,50
Rezerwa na odprawy	2,90	0,10
Pozostałe świadczenia	5,14	0,88
RAZEM ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	1 069,06	991,88

6 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	2017	2016
Spisane przedawnione zobowiązania	15,36	51,00
Odsetki od udzielonych pożyczek	537,05	26,52
Pozostałe przychody	5,30	5,84
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	557,71	83,36

7 POZOSTAŁE KOSZTY

	2017	2016
Rezerwa na sprawy sądowe	54,82	0,00
Gratyfikacje za rekomendacje	31,90	0,00
Kary umowne	6,90	0,00
Odsetki budżetowe	0,00	0,00
Pozostałe inne koszty operacyjne	27,12	20,65
RAZEM INNE KOSZTY OPERACYJNE	120,74	20,65



8 KOSZTY FINANSOWE

	2017	2016
Odsetki	712,06	83,00
Różnice kursowe	106,22	14,96
Odsetki od leasingu finansowego	1,84	0,00
Prowizje od przyznanej linii kredytowej	31,48	0,00
Inne	16,44	15,00
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	868,04	112,96

9 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w zysku/(stracie) netto:

	2017	2016
Podatek bieżący:		
bieżące zobowiązania podatkowe	378,02	59,37
korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek odroczoney	191,65	-61,08
RAZEM PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W ZYSKU/(STRACIE) NETTO	569,67	-1,71

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku/(straty) przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w zysku/(stracie) netto przedstawia się następująco:

	2017	2016
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	2749,65	-83,55
Podatek wyliczony według stawki 19%	522,40	-15,90
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	15,50	6,80
Efekt podatkowy z pozostałych tytułów	31,77	7,39
Efekt podatkowy od strat podatkowych, od których nie było ujętego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	569,67	-1,71



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

10 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportowe przyjęte w leasing	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2017						
Wartość brutto	0,00	0,00	31,62	0,00	28,70	60,31
Umorzenie	0,00	0,00	14,36	0,00	20,20	34,55
Zwiększenia	0,00	0,00	5,02	102,00	20,52	127,53
Amortyzacja	0,00	0,00	2,34	10,20	4,34	16,88
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0,00	0,00	19,94	91,80	24,67	136,41
STAN NA 31 GRUDNIA 2017						
Wartość brutto	0,00	0,00	36,63	102,00	49,21	187,84
Umorzenie	0,00	0,00	16,69	10,20	24,54	51,43
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0,00	0,00	19,94	91,80	24,67	136,41

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportowe przyjęte w leasing	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2016						
Wartość brutto	0,00	0,00	1,90	0,00	0,00	1,90
Umorzenie	0,00	0,00	1,90	0,00	0,00	1,90
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	29,72	0,00	28,70	58,42
- efekt połączenia	0,00	0,00	6,30	0,00	18,70	25,00
- zwiększenia dokonane po połączeniu	0,00	0,00	23,50	0,00	10,00	33,50
Amortyzacja	0,00	0,00	6,16	0,00	1,50	7,66
Umorzenie - efekt połączenia	0,00	0,00	6,30	0,00	18,70	25,00
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0,00	0,00	17,30	0,00	8,50	25,80
STAN NA 31 GRUDNIA 2016						
Wartość brutto	0,00	0,00	31,62	0,00	28,70	60,32
Umorzenie ***	0,00	0,00	14,36	0,00	20,20	34,56
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	0,00	0,00	17,26	0,00	8,50	25,76

11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Wartość firmy	Program CDN	Pozostałe WNIp	WNIp w trakcie realizacji	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2017					
Wartość brutto	64 571,88	3,80	87,29	69,51	64 732,48
Umorzenie	0,00	1,40	87,29	0,00	88,69
Zwiększenia	0,00	3,76	97,85	28,30	129,91
Zmniejszenia	0,00	3,80	0,00	97,81	101,61
Amortyzacja	0,00	1,89	11,42	0,00	13,31



WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	64 571,88	0,47	86,43	0,00	64 658,78
STAN NA 31 GRUDNIA 2017					
Wartość brutto	64 571,88	7,56	185,14	0,00	64 862,39
Umorzenie	0,00	7,09	98,71	0,00	203,61
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	64 571,88	0,47	86,43	0,00	64 658,78

	Wartość firmy	Program CDN	Pozostałe WNiP	WNiP w trakcie realizacji	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2016					
Wartość brutto	0,00	0,00	87,29	0,00	87,29
Umorzenie	0,00	0,00	87,29	0,00	87,29
Efekt połączenia	64 571,88	3,80	0,00	69,51	64 645,19
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	0,00	1,40	0,00	0,00	1,40
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	64 571,88	2,40	0,00	69,51	64 643,79
STAN NA 31 GRUDNIA 2016					
Wartość brutto	64 571,88	3,80	87,29	69,51	64 732,48
Umorzenie	0,00	1,40	87,29	0,00	88,69
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NETTO	64 571,88	2,40	0,00	69,51	64 643,79

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości na koniec bieżącego roku obrotowego. W wyniku połączenia Columbus Capital Spółka Akcyjna z Columbus Energy Spółka akcyjna została ustalona wartość firmy. Wartość firmy stanowi wartość modelu biznesowego prowadzonego przez Spółkę w postaci przyszłych korzyści ekonomicznych, które zostaną zrealizowane w miarę rozwoju Spółki. Wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest Spółka. Testowana wartość księgowa wartości firmy to 64 519,60 tys. zł. Na dzień 31.12.2017 r. wartość odzyskiwalna została oszacowana w oparciu o wartość użytkową Spółki. Wartość użytkowa została oszacowana metodami zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Test nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Aby doszło do utraty wartości to stopa dyskonta musiałaby wzrosnąć powyżej 15% przy nie zmienionych pozostałych założeniach.

Kluczowe założenia przyjęte do oszacowania wartości użytkowej:

- ✎ przyjęto prognozę wewnętrzną Spółki na rok 2018,
- ✎ na kolejne 4 lata przyjęto dynamikę wzrostu EBITDA zgodną z dynamiką EBITDA z prognozy finansowych przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 31 grudnia 2016 roku na okres 5 lat,
- ✎ nie wzięto pod uwagę wartości rezydualnej,
- ✎ dla potrzeb testu została zastosowana stopa dyskontowa 8,5%.

Wynik przeprowadzonego testu, jak i analizy wrażliwości, wskazują, iż nie zachodzi przesłanka do utworzenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów w postaci wartości firmy.



12 INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

NAZWA	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
New Energy Investments Sp. z o.o.	3 641,00	3 641,00	0,00
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	200,00	200,00	0,00

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
BO	3 841,00	0,00	0,00
Nabycie udziałów	0,00	201,00	0,00
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału	0,00	3 640,00	0,00
BZ	3 841,00	3 841,00	0,00

Spółka celowa Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. została zawiązana umową z dnia 30 maja 2016 roku. Emitent objął w spółce wszystkie udziały tj. 2.000 udziałów o wartości 100 zł każdy udział. Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, co daje 100 % udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu. Rejestracja spółki celowej nastąpiła w dniu 1 lipca 2016 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000625712.

Przedmiotem działalności Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. jest finansowanie sprzedaży umów „Abonament na Słońce” i zarządzanie należnościami z nich wynikającymi oraz usługą pośrednictwa finansowego na rzecz banków bezpośrednio finansujących klientów Jednostki dominującej. Spółka zależna została utworzona na czas nieokreślony.

Dnia 2 listopada 2016 Spółka nabyła 10 udziałów NEI za kwotę 1.000 zł. Dnia 18 listopada 2016 zanim rozpoczęto działalność operacyjną Spółka nabyła dodatkowo wyemitowane udziały NEI za kwotę 3 640 000 zł, które do dnia 31 grudnia 2016 roku nie zostały zarejestrowane w KRS. Podwyższenie kapitału ostatecznego NEI zarejestrowano dnia 10 lutego 2017 roku. W wyniku tej transakcji Spółka posiada łącznie 18 udziałów, tj. 31% w kapitale zakładowym.

13 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:			
- Udziały i akcje dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- Udzielone pożyczki	12 837,19	522,58	610,00
- Gwarancja bankowa	500,00	500,00	0,00
- Należności z tytułu zbytych udziałów i akcji	0,00	0,00	1 359,80
- Inne	0,00	43,84	0,00
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	13 337,19	1 066,42	1 969,80
W tym krótkoterminowe	508,01	0,00	0,00

Gwarancja bankowa - Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 500 tys. złotych i obejmuje zabezpieczenie wierzytelności do 21.04.2020 roku.



Udzielone pożyczki – są to przede wszystkim pożyczki udzielone Spółce zależnej Columbus Energy Finance Sp. z o.o. przeznaczone na finansowanie sprzedaży umów „Abonament na Słońce”. Oprocentowanie tych pożyczek zostało ustalone w następujący sposób: „pożyczka oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 12M i marży pożyczkodawcy w wysokości 8% w skali rocznej ale nie więcej i nie mniej niż kwota faktycznych odsetek otrzymanych przez pożyczkobiorcę z tytułu umów Abonament na Słońce o wartości określonej w załączniku do umowy”.

Wartość godziwa udzielonych pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

14 ZAPASY

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Materiały	267,72	298,35	0,00
Produkcja w toku	0,00	0,00	0,00
Wyroby gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na materiały	418,10	0,00	0,00
RAZEM	685,82	298,35	0,00

15 NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
1. Należności handlowe brutto	10 203,98	4 474,52	28,30
Odpis aktualizujący	-33,10	-33,10	28,30
Należności handlowe netto	10 170,88	4 441,42	0,00
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe	25,90	23,59	0,00
3. Należności z tytułu podatku VAT	725,13	13,25	30,10
4. Kaucje , wadła	105,18	43,80	0,00
5. Należności z tytułu PCC	52,49	0,00	0,00
6. Zaliczki na dostawy i usługi	712,60	27,61	0,00
7. Pozostałe należności	31,38	20,25	0,00
NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM	11 823,57	4 569,92	30,10

Odpisem aktualizującym obejmuje się należności w oparciu o indywidualną analizę, przy czym:

- ✎ w przypadku klientów w ramach programów dotacyjnych termin płatności uzależniony jest od otrzymania finansowania.
- ✎ w pozostałych przypadkach należności przeterminowane powyżej 180 dni do wysokości nie objętej zabezpieczeniem oraz należności odsetkowe przeterminowane powyżej 90 dni.

Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.



Struktura walutowa należności handlowych Spółki po przeliczeniu na PLN przedstawia się następująco:

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Należności handlowe [PLN]	10 170,88	4 455,72	0,00
Należności handlowe [EUR]	0,00	0,00	0,00
Należności handlowe [USD]	0,00	0,00	0,00
NALEŻNOŚCI HANDLOWE RAZEM	10 170,88	4 455,72	0,00

	Nieprzeterminowane	Przeterminowane				Razem
		do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy	
Należności handlowe brutto	509,32	9 479,17	0,00	2,05	213,45	10 203,98
Odpis aktualizujący					-33,10	-33,10
NALEŻNOŚCI HANDLOWE RAZEM	509,32	9 479,17	0,00	2,05	180,35	10 170,88

Powyższa tabela przedstawia przeterminowanie płatności w oparciu o daty wynikające z wystawionych faktur, jednak terminy płatności przesuwane są o czas potrzebny do podłączenia instalacji do sieci energetycznej lub uzyskanie finansowania zewnętrznego przez klientów Spółki. Nie są to należności zagrożone.

16 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Środki pieniężne w banku i w kasie	325,17	1 348,55	79,70
RAZEM	325,17	1 348,55	79,70

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Spółki po przeliczeniu na PLN przedstawia się następująco:

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
PLN			
Środki pieniężne w banku i w kasie	324,39	1 346,31	79,70
Krótkoterminowe depozyty bankowe			
RAZEM PLN	324,39	1 346,31	79,70
EUR			
Środki pieniężne w banku i w kasie	0,71	2,24	0,00
Krótkoterminowe depozyty bankowe			
RAZEM EUR	0,71	2,24	0,00
USD			
Środki pieniężne w banku i w kasie	0,07	0,00	0,00
Krótkoterminowe depozyty bankowe			
RAZEM USD	0,07	0,00	0,00
RAZEM	325,17	1 348,55	79,70



17 KAPITAŁ WŁASNY**17.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY**

	Liczba akcji (w tys. sztuk)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Razem
Stan na 31 grudnia 2015 roku	16 702	16 702,40	16 702,40
Stan na 31 grudnia 2016 roku	269 866	72 863,80	72 863,80
Stan na 31 grudnia 2017 roku	283 359 139	76 507,00	76 507,00

W dniu 4.01.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 5/2016 dotyczącą połączenia Spółek.

Na skutek połączenia Spółek, kapitał zakładowy Columbus Capital S.A. został obniżony do kwoty 4 509 648,00, poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z 1,00 zł do 0,27 zł, a następnie podwyższony maksymalnie do kwoty 72 863 781,39 zł, tj. o kwotę maksymalnie 68 354 133,39 zł w drodze emisji maksymalnie 253 163 457 akcji zwykłych na okaziciela serii E Columbus Capital S.A. o wartości nominalnej 0,27 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy CE wynosił 72 863 778,42 zł i dzielił się na 269 865 846 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 0,27 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał zakładowy CE wynosił 76 506 967,53 zł i dzielił się na 283 359 139 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 0,27 zł każda.

Wszystkie akcje wykazane w kapitale podstawowym były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy. Ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych przez CE akcji odpowiada 283 359 139 głosom na Walnym Zgromadzeniu CE



Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu CE przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Dawid Zieliński*	93 859 432	93 859 432	33,12%	33,12%
January Ciszewski**	89 311 254	89 311 254	31,52%	31,52%
Paweł Szymała***	21 864 030	21 864 030	7,72%	7,72%
Marek Sobieski	17 899 477	17 899 477	6,32%	6,32%
Iven Group Sp. z o.o. ****	13 493 293	13 493 293	4,76%	4,76%
Paweł Urbański ****	725 000	725 000	0,26%	0,26%
Janusz Sterna ****	725 000	725 000	0,26%	0,26%
Pozostali akcjonariusze	45 481 653	45 481 653	16,05%	16,05%
RAZEM	283 359 139	283 359 139	100,00%	100,00%

* pośrednio przez Prime2 S.A., w której 100 % akcji posiada Dawid Zieliński

** bezpośrednio i pośrednio poprzez JR HOLDING S.A. i KPM INVEST Sp. z o.o. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o., a także 50% udziałów w Ganador Sp. z o.o. posiadanych przez JR HOLDING S.A.

*** bezpośrednio i pośrednio poprzez GK Invest Forbau Sp. z o.o. Sp. Kom. I Forbau Sp. z o.o., a także 50% udziałów posiadanych w Ganador Sp. z o.o. przez GK Invest Forbau Sp. z o.o. Sp. kom

**** podmiot, w którym po 50 % udziałów posiadają Paweł Urbański i Janusz Sterna

17.2 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Wskaźnik dywidendy na akcję wylicza się jako iloraz dywidendy przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy: za lata 2015, 2016 i 2017 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Podziału zysku za rok 2016

Osiągnięty przez Spółkę w 2016 roku zysk netto został przekazany na kapitał zapasowy.

Propozycja podziału zysku za rok 2017

Zgodnie z propozycją Zarządu CE osiągnięty przez Spółkę w 2017 roku zysk netto zostanie przekazany na kapitał zapasowy.

18 KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
DŁUGOTERMINOWE:	2 000,00	0,00	0,00
Kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00
Pożyczki	2 000,00	0,00	0,00
KRÓTKOTERMINOWE:	3 888,87	622,95	0,00
Kredyty bankowe	3 780,66	0,00	0,00
Pożyczki	108,21	622,95	0,00
RAZEM	5 888,87	622,95	0,00



Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zmianę stanu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 1 stycznia 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu kredytów i pożyczek:			
- zaciągnięcie	8 606,37	1 830,46	0,00
- spłata	2 717,50	1 207,51	0,00
- zmiana wyceny	0,00	0,00	0,00
STAN NA KONIEC OKRESU	5 888,87	622,95	0,00

19 OBLIGACJE

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
OBLIGACJE:	11 097,98	0,00	0,00
Seria A	1 123,43	0,00	0,00
Seria B	4 337,17	0,00	0,00
Seria C	1 106,56	0,00	0,00
Seria D	4 530,83	0,00	0,00
KOSZTY OBSŁUGI OBLIGACJI:	434,38	0,00	0,00
Seria A	53,34	0,00	0,00
Seria B	137,04	0,00	0,00
Seria C	22,72	0,00	0,00
Seria D	221,28	0,00	0,00
RAZEM	10 663,60	0,00	0,00
w tym część długoterminowa	10 663,60	0,00	0,00

Dnia 2 marca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A. Dokonano przydziału 1115 (jeden tysiąc sto piętnaście) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości 1.115.000 zł (jeden milion sto piętnaście tysięcy złotych). Wszystkie obligacje zostały objęte przez dwudziestu inwestorów.

Oprocentowanie Obligacji serii A w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii A w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej. Obligacje serii A są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 1 marca 2019 r.



W dniu 30 marca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii B. Dokonano przydziału 4.335 (słownie: cztery tysiące trzysta trzydzieści pięć) sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości 4.335.000 zł (cztery miliony trzysta trzydzieści pięć tysięcy złotych). Wszystkie obligacje zostały objęte przez 172 inwestorów.

Oprocentowanie Obligacji serii B w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii B w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej. Obligacje serii B są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 30 marca 2019 r.

W dniu 27 lipca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii C. Dokonano przydziału 1.090 (słownie: jeden tysiąc dziewięćdziesiąt) sztuk obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości 1.090.000 zł (jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy złotych). Wszystkie obligacje zostały objęte przez 5 inwestorów.

Oprocentowanie Obligacji serii C w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,40 % (osiem procent 40/100) w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii C w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni okres odsetkowy. Obligacje serii C są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 26 lipca 2019 r.

W dniu 5 października 2017 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii D. Dokonano przydziału 4.535 (słownie: cztery tysiące pięćset trzydzieści pięć) sztuk Obligacji na okaziciela serii D.

Oprocentowanie Obligacji serii D w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,40 % (osiem procent 40/100) w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące. Spółka wykupi Obligacje serii D w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni okres odsetkowy. Obligacje serii D są zabezpieczone. Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony został na dzień 4 października 2019 r.

20 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

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

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy			
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	0,00	62,66	1,60
RAZEM	0,00	62,66	1,60



	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy			
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	128,99	0,00	0,00
RAZEM	128,99	0,00	0,00

Zmiana stanu aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Niewypłacone wynagrodzenia	Leasing finansowy	Odpis aktualizujący	Rezerwy	Koszty obsługi obligacji	Naliczone odsetki	Razem
STAN NA 1 STYCZNIA 2016	3,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,50
Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	-3,50	0,00	6,30	50,86	0,00	13,30	66,96
STAN NA 31 GRUDNIA 2016	0,00	0,00	6,30	50,86	0,00	13,30	70,46
Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	9,93	0,00	-6,30	-14,26	0,00	11,65	1,02
STAN NA 31 GRUDNIA 2017	9,93	0,00	0,00	36,60	0,00	24,95	71,48
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Koszty obsługi obligacji	Leasing finansowy	Opłaty instalacyjne	Naliczone odsetki	Razem		
STAN NA 1 STYCZNIA 2016	0,00	0,00	0,00	1,90	1,90		
Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	0,00	0,00	0,00	5,90	5,90		
STAN NA 31 GRUDNIA 2016	0,00	0,00	0,00	7,80	7,80		
Obciążenie/(uznanie) zysku/straty netto	82,54	1,61	6,18	102,34	192,67		
STAN NA 31 GRUDNIA 2017	82,54	1,61	6,18	110,14	200,47		

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.

21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z TYTUŁU:			
- odprawy emerytalne	3,02	0,12	0,00
- wynagrodzenia bieżące	67,91	57,98	15,00
- rezerwy na urlopy	31,05	13,53	0,00
RAZEM	101,97	71,63	15,00
w tym:			
- część długoterminowa	3,02	0,12	0,00
- część krótkoterminowa	98,95	71,51	15,00



Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Wszelkie zmiany założeń wpływają na wartość księgową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

22 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Zobowiązania handlowe	606,81	381,21	5,50
Przychody przyszłych okresów	629,64	598,80	0,00
Pozostałe zobowiązania niefinansowe, w tym:	200,93	210,80	13,20
- zus i podatki	43,58	186,10	13,20
- zobowiązania z tytułu leasingu	83,55	0,00	0,00
- pozostałe zobowiązania	18,98	24,70	0,00
- sprawy sądowe	54,82	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	103,78	155,74	0,00
- niezafakturowane wykonane świadczenia na rzecz Spółki	103,78	155,74	0,00
RAZEM ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	1 541,17	1 346,55	18,70
w tym:			
długoterminowe	66,55		
krótkoterminowe	1 474,62	1 346,55	18,70

W pozycji przychody przyszłych okresów prezentowane są otrzymane od klientów zaliczki lub zadatki na poczet wykonania montażu instalacji fotowoltaicznych.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

23 INSTRUMENTY FINANSOWE

23.1 KATEGORIE I KLASY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

AKTYWA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017				
Zabezpieczenie gwarancji	0,00	0,00	500,00	500,00
Należności handlowe	0,00	0,00	10 170,88	10 170,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	325,17	325,17
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	12 837,19	12 837,19
RAZEM	0,00	0,00	23 833,24	23 833,24

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016				
Zabezpieczenie gwarancji	0,00	0,00	500,00	500,00
Należności handlowe	0,00	0,00	4 455,72	4 455,72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	1 348,55	1 348,55
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	522,58	522,58
RAZEM	0,00	0,00	6 826,85	6 826,85

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Razem
NA DZIEŃ 01 STYCZNIA 2016				
Udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności handlowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu zbycia akcji	0,00	0,00	1 359,80	1 359,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	79,70	79,70
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	610,00	610,00
RAZEM	0,00	0,00	2 049,50	2 049,50



ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017		
Kredyty i pożyczki	5 888,87	5 888,87
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	710,59	710,59
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 663,60	10 663,60
Zobowiązania z tytułu leasingu	83,55	83,55
RAZEM	17 346,61	17 346,61

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016		
Kredyty i pożyczki	622,95	622,95
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	536,95	536,95
RAZEM	1 159,90	1 159,90

Klasy instrumentów finansowych	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2016		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	5,50	5,50
RAZEM	5,50	5,50

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej są analizowane pod względem procedur wyceny. Hierarchia procedur wyceny została ustalona następująco:

Poziom 1 - Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań

Poziom 2 - Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem ww. poziomu możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach)

Poziom 3 - Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania)

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych, specyficznych dla danej jednostki.



Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostały wycenione według wartości godziwej w oparciu o ceny rynkowe (poziom 1). Spółka posiadała aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej jedynie na 1 stycznia 2015 roku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ze względu na brak możliwości rzetelnego określenia wartości godziwej wyceniani były według kosztu.

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Aktywa/zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017					
Przychody/(koszty) z tytułu					
odsetek ujęte w:	0,00	0,00	-175,01	-1,84	-176,85
pozostałych przychodach	0,00	0,00	537,05	0,00	537,05
kosztach finansowych	0,00	0,00	-712,06	-1,84	-713,90
Przychody z tytułu spisanych przedawnionych zobowiązań ujęte w:					
Pozostałych przychodach	0,00	0,00	0,00	15,36	15,36
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:					
przychodach finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
kosztach finansowych	0,00	0,00	0,00	-106,22	-106,22
RAZEM	0,00	0,00	-175,01	-92,70	-267,71

	Aktywa/zobowiązania finansowe wycenianie w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Razem
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016					
Przychody/(koszty) z tytułu					
odsetek ujęte w:	0,00	0,00	-56,48	0,00	-56,48
pozostałych przychodach	0,00	0,00	26,52	0,00	26,52
kosztach finansowych	0,00	0,00	-83,00	0,00	-83,00
Przychody z tytułu spisanych przedawnionych zobowiązań ujęte w:					
Pozostałych przychodach	0,00	0,00	0,00	51,00	51,00
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych ujęte w:					
przychodach finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
kosztach finansowych	0,00	0,00	0,00	-14,96	-14,96
RAZEM	0,00	0,00	-56,48	36,04	-20,44



24 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

24.1 CZYNNIKI RYZYKA FINANSOWEGO

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

(a) *ryzyko płynności*

Ryzyko pozyskania finansowania i finansowania klientów

W ramach produktu „Abonament na Słońce” zakup instalacji fotowoltaicznej przez klienta jest finansowany ze środków Spółki (klient zaciąga pożyczkę w spółce córce Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.) lub zaciąga kredyt w jednym z banków finansujących, z którymi Spółka współpracuje. W pierwszym przypadku potrzeby finansowe Spółki rosną proporcjonalnie do wielkości przychodów i są bardzo znaczące. Pomimo, że klienci bezpośrednio zaciągają pożyczki w Columbus Energy Finanse, to działalność tego podmiotu jest z kolei finansowana ze środków, które pozyskuje Spółka matka. Dlatego ryzyko braku pozyskania środków przez Spółkę matkę, przekłada się na ryzyko finansowania działalności całej grupy. Brak możliwości pozyskania finansowania powodowałby istotne ograniczenie dalszego rozwoju. Biorąc to pod uwagę Spółka wdrożyła wariant finansowy Abonamentu, gdzie klient zaciąga kredyt bezpośrednio w jednym z banków współpracujących. Zarządzanie ryzykiem polega na stałym monitorowaniu udziału klientów finansowanych bezpośrednio z banków i bilansowaniu tego udziału z możliwościami udzielania pożyczek we własnym zakresie. Zarząd Spółki na bieżąco określa cele i warunki brzegowe działalności montażowej, tak aby utrzymać bezpieczną strukturę finansowania klientów i nie doprowadzić do zbytnej koncentracji klientów finansowanych ze środków własnych.

Ryzyko spłaty zobowiązań

W ramach prowadzonej działalności Spółka korzysta z kapitału obcego, głównie obligacji i kredytów bankowych. Dodatkowo Spółka posługuje się krótkimi pożyczkami, najczęściej od pomiotów 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. Zarządzenie ryzykiem obejmuje głównie zaciąganie tego typu pożyczek w charakterze wyłącznie pożyczek celowych, dla których zapewnione źródło spłaty, ale niedopasowane w czasie (np. zawarta już, ale jeszcze niezrealizowana umowa).



Zobowiązanie finansowe	31.12.2017	31.12.2016
W terminie zapłaty do:		
3 m-cy	899,37	555,10
6 m-cy	673,50	0,00
12 m-cy	4008,52	622,90
2 lat	11900,17	0,00
Powyżej 2 lat	2067,21	0,00

Proces zarządzania ryzykiem utraty płynności w Spółce zakłada między innymi efektywne monitorowanie i raportowanie pozycji płynnościowej. Podejmowane są wyprzedzająco różnego rodzaju działania prewencyjne (zaciąganie pożyczek, przesuwanie wydatków kosztowych, ograniczanie inwestycji ze sprzedaży Abonamentowej) w sytuacji zagrożenia utraty płynności lub w celu utrzymywania odpowiedniego poziomu gotówki.

(b) *ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe obejmuje:

- ❖ udzielone pożyczki
- ❖ należności handlowe,
- ❖ środki pieniężne i lokaty bankowe,

Ryzyko niewywiązywania się klientów z zaciągniętych pożyczek wobec Columbus Energy Finanse i w konsekwencji ryzyko braku pełnej spłaty pożyczek udzielonych przez Columbus Energy do Columbus Energy Finanse

Columbus Energy Finanse zaciągnęła pożyczki w spółce matce Columbus Energy, a by móc z kolei udzielać pożyczek klientom korzystającym w produkcie Abonament na Słońce. Istnieje ryzyko, że klienci, którzy skorzystali z udzielanego przez Columbus Energy Finanse finansowania nabycia instalacji mogą nienależycie wywiązywać się ze zobowiązań. Zdarzenie takie w przyszłości miałyby negatywny wpływ na płynność Spółki, ponieważ spłata zobowiązań przez Columbus Energy Finanse wobec Spółki matka jest ściśle powiązana i zależna od spłaty zobowiązań klientów z tytułu Abonamentu na Słońce wobec Columbus Energy Finanse. Zarządzanie ryzykiem obejmuje: szczegółowy scoring zdolności kredytowej klienta przed udzieleniem finansowania oraz zabezpieczenie w formie umowy przewłaszczenia na instalacji.

Ryzyko spłaty należności handlowych

W segmencie klientów indywidualnych należności obejmują należności wymagane bezpośrednio od klientów i należności, które spłacane są za pośrednictwem spółki Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. (w sprzedaży abonamentowej). W obu przypadkach ryzyko braku spłaty jest bardzo niskie. Należności od klientów mają



charakter sporadyczny, dlatego że Spółka wymaga przedpłaty przed montażem od klientów w sprzedaży bezpośredniej, gotówkowej.

W przypadku klientów dużych, z segmentu klienci instytucjonalni, Spółka wymaga przedpłaty całości za określone etapy prac lub zapłaty zaliczki.

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Osoby fizyczne*	8 980,30	893,10	0,0
Firmy	1 140,80	250,20	0,00
Instytucje	49,78	262,10	0,0
Razem	10 170,88	1 405,40	0,00

* Z tego za pośrednictwem CEF w 2017 r. 8 007,14 tys. zł

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. W 2017 roku było to PKO BP.

Bank	Rating	Agencja ratingująca
PKO BP	Short-term deposits rating P-1	Moody's

(c) ryzyko zmian stopy procentowej

W 2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań, których koszt finansowania powiązany byłby ze zmienną stopą procentową. W 2017 roku Spółka posiadała dwa kredyty odnawialne oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej: ING 1 200 tys. zł, i BOŚ 3 000 tys. zł. Ryzyko zmian stopy procentowej w zakresie zobowiązań finansowych z uwagi na niską kwotę zobowiązań jest niewielkie – wzrost stóp procentowych o 100 pp spowodowałby wzrost rocznych kosztów finansowych o 42 tys. zł.

(d) ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest w Spółce jedynie z zakupami instalacji fotowoltaicznych.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań w walucie obcej.

24.2 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Głównym celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Spółki jest zapewnienie rozwoju, przede wszystkim w najbardziej kapitałochłonnym segmencie - Abonament na Słońce, przy zachowaniu optymalnej struktury kapitałów.



Spółka na bieżąco monitoruje prognozy poprzez porównanie kluczowych parametrów finansowo-operacyjnych z aktualnego wykonania do założeń prognostycznych przyjętych w modelu controllingowym Spółki. Przyjęte są następujące limity poziomu długu:

- ✦ Dług/(Dług + kapitał własny) <50%

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

25 POZYCJE WARUNKOWE

25.1 SPRAWY SĄDOWE

Przeciwko Spółce toczą się sprawy na łączną kwotę 109 tys. zł z powództwa Parafii Świętej Rodziny oraz Zgromadzenia Sióstr Misjonek Apostolstwa Katolickiego. W ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę argumenty prawne i faktyczne, mało prawdopodobne jest, że Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz wyżej wymienionych Podmiotów.

25.2 ROSZCZENIA BYŁEGO AKCJONARIUSZA – DOROTY DENIS-BREW CZYŃSKIEJ

W dniu 7 czerwca 2017 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla Krakowa – Krowodrzy w Krakowie Wydział I Cywilny zawiadanie do próby ugodowej od Pani Doroty Denis-Brewczyńskiej, w sprawie o zapłatę odszkodowania w wysokości określonej na kwotę 9.471.283,00 zł wraz z kosztami zawarcia ugody, wskazanymi na kwotę 25.300,00 zł w związku z rzekomym, nienależytym wykonaniem umowy inwestycyjnej, której elementem wykonawczym według Wnioskodawcy miała być umowa sprzedaży akcji Spółki, zawarta przez Spółkę z Panią Denis-Brewczyńską w dniu 24 marca 2014 r., w wyniku której Spółka nabyła 1.853.480 sztuk akcji własnych za cenę 0,03 zł (trzy grosze) celem ich dalszej odsprzedaży, przy czym nienależyte wykonanie sprowadza się, według oświadczenia Wnioskodawcy, do braku realizacji zamierzenia inwestycyjnego, polegającego na uzyskaniu pozycji dominującej w spółce Columbus Energy Spółka Akcyjna (KRS 0000425536), co ostatecznie nastąpiło w styczniu 2016 roku poprzez połączenie obu Spółek. Zarząd Jednostki dominującej oświadczył, iż nie zawarł ugody z Wnioskodawcą, gdyż zgłoszone roszczenie uważa za bezzasadne, zarówno co do powodu, jak i jego wysokości, z następujących powodów:

- ✦ Spółka nie miała zawartej żadnej umowy inwestycyjnej z Panią Denis-Brewczyńską do umowy sprzedaży akcji z dnia 24 marca 2014 r, która miałaby być rzekomo złamana i jest podstawą wnoszonego przez byłego akcjonariusza przeciwko Spółce roszczenia. Porozumienie inwestycyjne zawarte było wyłącznie pomiędzy akcjonariuszami Spółki, a Jednostka Dominująca, nie był jego stroną. W związku z czym jakiegokolwiek roszczenia w stosunku do Spółki z tytułu tego Porozumienia nie mają podstaw prawnych;



- ▼ w Ugodzie z dnia 11 marca 2015 r. (EBI nr 14/2015 z dnia 12 marca 2015 r.) Pani Dorota Denis-Brewczyńska zrzekła się wszelkich roszczeń pieniężnych wobec Spółki (§ 9 ust. 1 Ugody). Ponadto w § 9 ust. 6 zobowiązała się, że ani osobiście ani przez podmioty powiązane, ani przez osoby powiązane (określone w § 9 ust. 10 Ugody), wszczynać, inicjować, inspirować, ani prowadzić jakichkolwiek procesów lub postępowań sądowych (cywilnych lub karnych), administracyjnych, kontrolnych lub podatkowych, których celem lub skutkiem byłoby dochodzenie jakichkolwiek roszczeń albo wyciągnięcie sankcji w związku z działaniami związanymi ze Spółką.

26 PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

26.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA (KORZYSTAJĄCY)

Spółka jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku nieodwoływalne umowy leasingu operacyjnego.

Spółka użytkuje aktywa trwałe, w tym: lokale biurowe i magazynowe, samochody osobowe, urządzenia biurowe na podstawie umów leasingu operacyjnego (najem, dzierżawa).

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego wynoszą:

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Do 1 roku	245,80	198,70	6,00
Od 1 roku do 5 lat	46,55	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00

26.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA (KORZYSTAJĄCY)

Spółka użytkuje część samochodów w ramach leasingu finansowego. Okres obowiązywania umów leasingowych wynosi 5 lat (5 lat w roku 2017). Spółka ma możliwość zakupu wynajmowanych samochodów za 1% wartości początkowej przedmiotu leasingu. Oprocentowanie umów wynosi 1,65%. Zobowiązania Spółki wynikające z umów leasingu zabezpieczone są wekslem własnym in blanco.

	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2016
Minimalne opłaty leasingowe	90,81	0,00	0,00
Kwota zdyskontowanych przepływów	83,55	0,00	0,00
Przyszłe odsetki	7,26	0,00	0,00



27 POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA (OBJĘCIA) ORAZ SPRZEDAŻ AKCJI

27.1 POŁĄCZENIA I NABYCIA SPÓŁEK W 2016 ROKU

Połączenie Columbus Capital S.A. z Columbus Energy S.A.

W dniu 04 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Columbus Energy S.A. uchwałą nr 04/01/2016 wyraziło zgodę na połączenie Columbus Capital S.A. ze spółką Columbus Energy S.A. na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym w dniu 26 października 2015 roku oraz na zmiany statutu Columbus Capital S.A. związane z połączeniem. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Columbus Capital S.A. z siedzibą w Krakowie uchwałą nr 5/2016 wyraziło zgodę na połączenie Columbus Capital S.A. ze spółką Columbus Energy S.A. na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym w dniu 26 października 2015 roku i wyraziło zgodę na określone w nim zmiany statutu.

W dniu 18 marca 2016 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego sygn. akt: sprawy KR.XI NS-KRS/5932/16/048 dokonał wpisu połączenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z Columbus Capital Spółka Akcyjna.

Po połączeniu kapitał zakładowy Columbus Energy Spółka Akcyjna wynosił 72.863.778,42 zł i dzielił się na 269.865.846 akcji wszystkich emisji, tj.

- 👉 - 10.000.000 akcji serii A zwykłych na okaziciela,
- 👉 - 5.002.400 akcji serii B zwykłych na okaziciela,
- 👉 - 1.000.000 akcji serii C zwykłych na okaziciela,
- 👉 - 700.000 akcji serii D zwykłych na okaziciela,
- 👉 - 253.163.446 akcji serii E zwykłych na okaziciela.

Podstawą podjętej decyzji o przygotowaniu procesu połączenia było przekonanie Zarządów obu Spółek, że po połączeniu powstanie podmiot o mocnej pozycji konkurencyjnej w branży odnawialnych źródeł energii. Nowy podmiot wykorzysta efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału obu firm, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności. Dodatkowo zamiarem obu Zarządów jest ubieganie się przez nowy podmiot o dopuszczenie akcji na Rynek Główny GPW i pozyskanie kapitału.

Akcje wydane w procesie połączenia Capital z Energy akcjonariuszom Spółki przejmowanej, na zasadzie art. 494 § 4 k.s.h. nie wymagały ani objęcia ani opłacenia.

Wartość godziwa wyemitowanych akcji:	68 354,10
Przejęte aktywa netto:	3782,30
Wartość firmy :	64 571,8 zł



Wartość firmy stanowi wartość modelu biznesowego prowadzonego przez Spółkę w postaci przyszłych korzyści ekonomicznych, które zostaną zrealizowane w miarę rozwoju Spółki. Wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest Spółka. Testowana wartość księgowa wartości firmy to 64 519,58 tys. zł.

Aktywa netto spółki Przejmowanej na dzień przejęcia były następujące według ich wartości godziwej:

Należności handlowe	4136,80
Należności budżetowe	1 103,40
Środki pieniężne	1 434,80
Pozostałe aktywa	518,50
Suma aktywów	7193,50
Zobowiązania handlowe	575,40
Kredyty i pożyczki	2 227,00
Pozostałe zobowiązania	608,80
Suma zobowiązań	3 411,20
AKTYWA NETTO	3782,30

Koszty połączenia oraz koszt wyceny w wysokości 22 134 zł zostały ujęte w rachunku zysków i strat w 2016 roku.

Wartość brutto przejętych należności wynosiła 4 189,0 tys. zł na dzień przejęcia.

28 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka posiada dwóch znaczących inwestorów, którymi są:

- ✦ Dawid Zieliński posiadający 33,12% akcji w kapitale zakładowym działający poprzez Spółkę Prime2 S.A., w której posiada 100% akcji w kapitale zakładowym
- ✦ January Ciszewski posiadający 31,52% akcji w kapitale zakładowym działający poprzez spółki JR Holding S.A., i KPM INVEST Sp. z o.o. oraz Kuźnica Centrum Sp. z o.o., a także 50 % udziałów w Ganador Sp. z o.o. posiadanych przez JR HOLDING S.A.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczą:

- ✦ transakcji z znaczącym inwestorem,
- ✦ transakcji z jednostką stowarzyszoną,
- ✦ transakcji z jednostką zależną,
- ✦ transakcji z pozostałymi jednostkami powiązanymi, którymi są podmioty kontrolowane przez znaczących inwestorów lub Zarząd Spółki.



	Sprzedaż usług			Zakup usług		
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Znaczący inwestor						
JR Holding S.A.	0	1,00	0,00		12,40	0,00
Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	0	0,00	0,00	395,46	220,60	0,00
Prime2 S.A.	0	0,00	0,00	87,64	46,90	0,00
Pozostałe jednostki powiązane						
Inven Group Sp. z o.o.	0	0,00	0,00	52,73	0,00	0,00
Columbus Tax Sp. z o.o.	0	0,00	0,00	43,76	11,80	0,00
Polsyntes Sp. z o.o.	0	0,00	0,00	70,85	0,00	0,00
Art.-Tech Łukasz Kaleta	0	0,00	0,00	3,08	0,00	0,00
MS Services Sp. z o.o.	0	0,00	0,00	157,80	0,00	0,00
Lunacosta Ltd	0	0,00	0,00	2,00	0,00	0,00

	Należności od stron powiązanych			Zobowiązania na rzecz osób powiązanych		
	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Znaczący inwestor						
JR Holding S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	39,80	0,00
Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	330,00	0,00
Prime2 S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	253,20	0,00
Pozostałe jednostki powiązane						
Inven Group Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	6,15	0,00	0,00
Columbus Tax Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Polsyntes Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	7,87	0,00	0,00
Art.-Tech Łukasz Kaleta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MS Services Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	19,53	0,00	0,00
Lunacosta Ltd	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki zależne						
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	8 008,33	2988,58	0,00	5,02	0,00	0,00

Zestawienie pożyczek otrzymanych:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	0,00	300,00	0,00
Sobieski Marek	2 108,21		

Zestawienie pożyczek udzielonych:

	Okres zakończony 31/12/2017	Okres zakończony 31/12/2016	Okres zakończony 31/12/2015
Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.	12 329,17	0,00	0,00



Wynagrodzenie Członków Zarządu Jednostki Dominującej

	31.12.2017 (tys. zł)	31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2016 (tys. zł)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze brutto:	0,00	0,00	0,00
- wynagrodzenia, usługi zarządzania	141,88	134,6	120,50
- premia roczna **	0,00	0,00	0,00
- świadczenia, dochody z innych tytułów ***	113,61	55,40	0,00
RAZEM	255,49	190,00	120,50

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Spółki:

	2017 (tys. zł)	2016 (tys. zł)	2015 (tys. zł)
Krótkoterminowe świadczenia brutto	26,14	3,90	0,00
RAZEM	26,14	3,90	0,00

W 2017 roku nie zostały udzielone żadne pożyczki Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej.

29 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe wg MSSF dla potrzeb prospektu jest PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Umowa na badanie sprawozdania finansowego wg MSSF zawarta została 29.08.2017 roku.

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego CE za rok 2016 i 2015 był PREMIUM AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Umowa na badanie sprawozdania finansowego jednostkowego CE rok 2016 pomiędzy CE a PREMIUM AUDYT Sp. z o.o. została zawarta 15 lutego 2017 roku. Umowa na badanie sprawozdania finansowego jednostkowego CC za rok 2015 pomiędzy CE (dawniej Columbus Capital) a Premium Audyt Sp. z o.o. została zawarta 23 grudnia 2015 roku.

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

	2017 (tys. zł)	2016 (tys. zł)	2015 (tys. zł)
Obowiązkowe badanie	15,50	7,50	5,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3,50	3,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie poświadczające związane z elementami prospektu emisyjnego	60,00	0,00	0,00
RAZEM	79,00	10,50	5,00



30 PRZEJŚCIE NA MSSF – UZGODNIENIA WYMAGANE PRZEZ MSSF 1**30.1 ZAŁOŻENIA ZASTOSOWANIA MSSF PO RAZ PIERWSZY**

Pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki zgodnym z MSSF jest niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2017 oraz 2016 roku. Datą przyjęcia tych standardów był dzień 1 stycznia 2016 r.

Zmiany kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2016 r. oraz 31 grudnia 2016 r, oraz wyniku finansowego za 2016 rok, w związku z zastosowaniem MSSF, wykazane zostały poniżej w Nocie.

W sprawozdaniu finansowym za 2017 rok uwzględniono wszystkie obowiązkowe zwolnienia oraz nie zastosowano żadnych zwolnień przewidzianych w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Na 1 stycznia 2016 r. nie było żadnych korekt do MSSF. Wszystkie wartości są równe.

30.2 UZGODNIENIE KAPITAŁU NA DZIEŃ 31.12.2016 ORAZ CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2016 – 31.12.2016

	PSR 31.12.2016	Korekta	MSSF 31.12.2016
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	72 863,80		72 863,80
Kapitał rezerwowowy	17 713,20		17 713,20
Zyski zatrzymane	- 16 389,60	-242,70	- 16 632,30

Nr korekty	Opis	Pozycje korygowane	WN	MA
		Przychody		-133,30
K.1	Odmienny moment rozpoznania przychodu w MSSF w stosunku do poprzednich zasad rachunkowości	Zyski zatrzymane	116,50	
		Aktywo z tytułu podatku odroczonego		16,80
		Usługi obce	155,70	
K.2	Brak rezerwy na koszty dotyczące wykonania usług montażowych w 2016 roku	Zyski zatrzymane	126,10	
		Aktywo z tytułu podatku odroczonego		29,60

Noty sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.



30.3 UZGODNIENIE WYNIKU FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2016 – 31.12.2016

Rachunek Zysków i Strat	PSR 31.12.2016	Korekta	MSSF 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 502,60	-133,30	8 369,30
Koszty działalności operacyjnej	8 163,60	155,60	8 319,20
w tym usługi obce	3 554,51	155,60	3 510,11
Zysk/strata na działalności operacyjnej	318,30	-288,90	29,40
Koszty finansowe	113,00		113,00
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0,00		0,00
Zysk/strata przed opodatkowaniem	205,40	-288,90	-83,50
Podatek dochodowy	44,70	-46,40	-1,70
Zysk/strata netto	160,70	-242,50	-81,80

Nr korekty	Opis	Pozycje korygowane	WN	MA
K.1	Odmienny moment rozpoznania przychodu w MSSF w stosunku do poprzednich zasad rachunkowości	Przychody		-133,30
		Należności handlowe	-55,30	
		Podatek VAT		-10,30
		Przychody przyszłych okresów		88,30
		Aktywo z tytułu podatku odroczonego	16,80	
		Zyski zatrzymane		16,80
K.2	Brak rezerwy na koszty dotyczące wykonania usług montażowych w 2016 roku	Pozostałe zobowiązania		155,70
		Usługi obce	155,70	
		Aktywo z tytułu podatku odroczonego	29,60	
		Zyski zatrzymane		29,60

31 ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

Najważniejszym zdarzeniem po dacie bilansu mogącym mieć wpływ na sytuację finansową Spółki było zaciągnięcie pożyczki od spółki jawnej na kwotę 1 mln zł i zawarcie umowy kredytu obrotowego z BOŚ Bankiem na kwotę 1,3 mln zł.

Sporządzono: Kraków, dnia 20.03.2018 r.

Prezes Zarządu Dawid Zieliński

Wiceprezes Zarządu Łukasz Górski

Wiceprezes Zarządu Janusz Sterna

