

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Columbus Energy S.A.**

## Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Columbus Energy S.A. („Jednostka”), które zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 r.;

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.:

- jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;

oraz

- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

(„jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2022 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami i regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego w Polsce i spełniliśmy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IESBA. W trakcie badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

## Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę 1.1 „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego” informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Jednostka poniosła stratę netto w kwocie 82.552 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 r. oraz, że na ten dzień zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa krótkoterminowe o kwotę 86.209 tys. zł. Jak wskazano w notce 1.1., powyższe zdarzenia i okoliczności, wraz z innymi sprawami opisanymi w tej notce, wskazują, że występuje znacząca niepewność, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Jednostki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie została zmodyfikowana ze względu na tę sprawę.

## Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Poza sprawą opisaną w sekcji *Znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności* zidentyfikowaliśmy następującą kluczową sprawę badania:

## Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży za 2022 r.: 595.219 tys. zł (2021 r.: 736.640 tys. zł);

Na 31 grudnia 2022 r., Należności handlowe netto: 141.636 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 87.543 tys. zł); Aktywa z tytułu umów z klientami: 25.440 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 5.032 tys. zł); Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych: 40.534 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 58.178 tys. zł).

Odniesienie do jednostkowego sprawozdania finansowego: Nota 2.8 „Należności handlowe oraz pozostałe należności”, Nota 2.20 „Ujmowanie przychodów”, Nota 4.1 „Przychody ze sprzedaży”, Nota 5.7 „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz Nota 5.8 „Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych”.

| Kluczowa sprawa badania   | Nasza reakcja  |
|---|--|
| <p>Przychody ze sprzedaży stanowią jeden z kluczowych wskaźników dla oceny wyników działalności Jednostki oraz systemu premiowego Kierownictwa. Stanowią one również przedmiot szczególnego zainteresowania analityków oraz inwestorów.</p> <p>Zastosowanie zasad ujmowania przychodów zawartych w odpowiednim standardzie sprawozdawczości finansowej (MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>) jest złożone i wymaga dokonywania istotnych osądów oraz przyjęcia złożonych założeń. W przypadku Jednostki, szczególnej uwagi wymaga to, że:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• produkty i usługi Jednostki mogą mieć różne schematy ujmowania przychodów - mogą one obejmować ujmowanie przychodów w momencie dostawy lub w miarę upływu czasu. Określenie terminu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia może dla części z nich wymagać istotnego osądu;</li> <li>• W ramach umowy sprzedaży instalacji fotowoltaicznej Jednostka udziela gwarancji na sprzedawany produkt. Ponadto klientom biznesowym oferowana jest rozszerzona gwarancja za dodatkową opłatą na okres 10 lat. Ocena czy dana gwarancja stanowi jedynie zapewnienie dla klienta, że dany produkt będzie działać zgodnie z zamierzeniem stron czy też obejmuje usługi stanowiące odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia wymaga pogłębionej analizy.</li> </ul> <p>Z powyższych względów, jak również ze względu na istotność omawianych kwot i konieczność analizy znacznej liczby umów z klientami i ich warunków, uznaliśmy, iż z ujęciem przychodów ze sprzedaży w jednostkowym sprawozdaniu finansowym związane jest istotne ryzyko zniekształcenia. Powyższe kwestie były więc przedmiotem naszej szczególnej uwagi i zostały przez nas uznane za kluczową sprawę badania.</p> | <p>Nasze procedury badania w danym obszarze obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uzyskanie zrozumienia procesu ujmowania przychodów przez Jednostkę oraz ocenę zgodności polityki ujmowania przychodów dla wszystkich istotnych produktów i usług z wymogami odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej;</li> <li>• Ocenę zaprojektowania i wdrożenia wybranych kontroli wewnętrznych w ramach procesu ujmowania przychodów ze sprzedaży, w tym kontroli dotyczących potwierdzenia zrealizowania transakcji; określenia ceny transakcyjnej oraz zasadności ujęcia przychodów;</li> <li>• Dla wybranych umów z klientami, analizę postanowień umownych i skierowanie zapytań do odpowiedniego członka Zarządu w celu oceny m.in., że w odpowiedni sposób następuje: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń w ramach umów;</li> <li>- Przypisanie wynagrodzenia z tytułu umowy do każdego ze zidentyfikowanych zobowiązań do wykonania świadczenia;</li> <li>- Określenie odpowiedniego schematu ujmowania przychodów i kwoty przychodów, która powinna zostać ujęta;</li> <li>- Określenie czy udzielona w ramach danej umowy gwarancja stanowi odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia;</li> </ul> </li> <li>• Na wybranej próbie transakcji sprzedaży dotyczących montażu i sprzedaży instalacji fotowoltaicznych oraz pomp ciepła, uzgodnienie kwot ujętych przychodów do dokumentów źródłowych, takich jak faktury, potwierdzenia zapłaty oraz protokoły odbioru;</li> <li>• W odniesieniu do kontraktów budowlanych: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dla próby kontraktów budowlanych realizowanych na dzień bilansowy, krytyczną ocenę stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w oparciu o analizę dokumentacji źródłowej, w tym umów sprzedaży i</li> </ul> </li> </ul> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>budżetów kosztowych oraz zapytania skierowane do Zarządu i działu controllingu;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analizę jakości procesu budżetowania w Jednostce, poprzez porównanie, dla próby kontraktów zakończonych w trakcie roku, ich rozliczenia końcowego do szacunków poprzedniego okresu sprawozdawczego;</li> <li>• Analizę wybranych transakcji sprzedaży Jednostki, innych niż kontrakty budowlane, ujętych na przełomie roku, pod kątem przypisania przychodów do właściwego okresu, poprzez porównanie do dokumentów źródłowych takich jak faktury sprzedaży oraz dokumenty potwierdzające dostawę towaru lub wykonanie usługi;</li> <li>• Na wybranej próbie należności handlowych na 31 grudnia 2022 r. niezależne uzyskanie potwierdzeń zewnętrznych i uzyskanie wyjaśnień dla ewentualnych istotnych różnic;</li> <li>• Testy zapisów księgowych wysokiego ryzyka, zaksięgowanych na kontach przychodów i uzgodnienie ich do dokumentacji źródłowej, w celu oceny dokładności ujętych kwot oraz charakteru transakcji;</li> <li>• Ocenę poprawności i kompletności ujawnień przedstawionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczącym ujmowania przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do mających zastosowanie wymogów standardów sprawozdawczości finansowej.</li> </ul> |
|--|--|

### Inne sprawy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. zostało zbadane przez innego biegłego rewidenta, który w dniu 1 czerwca 2022 r. wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania.

### Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z MSSF UE, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności

jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego**

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może obejmować zмовę, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy jednostkowe sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu wyeliminowania zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

## Inne informacje

Na inne informacje składają się:

- sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („sprawozdanie z działalności”);
- jednostkowy raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Raport Roczny”), (razem „inne informacje”).

### *Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki*

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za inne informacje zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji.

W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozważenie, czy nie są one istotnie niespójne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie w innych informacjach, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### *Opinia o sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



*Oświadczenie na temat innych informacji*

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności oraz pozostałych innych informacjach istotnych zniekształceń.

W imieniu firmy audytorskiej

**KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.**

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Tomasz Sobieski

Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 13194  
*Pełnomocnik*

Kraków, 21 marca 2023 r.