

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Cognor Holding S.A.

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

1 marca 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	6	10 192	7 923
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7	(356)	(28)
Zysk brutto ze sprzedaży		9 836	7 895
Pozostałe przychody	8	1 480	1 679
Koszty sprzedaży	7	-	1
Koszty ogólnego zarządu	7	(5 293)	(6 471)
Pozostałe zyski netto	9	1 797	238
Pozostałe koszty		(86)	(79)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	15	14 213	11 254
Zysk na działalności operacyjnej		21 947	14 517
Przychody finansowe	11	406	415
Koszty finansowe	11	(2 118)	(3)
Przychody/(koszty) finansowe netto		(1 712)	412
Zysk przed opodatkowaniem		20 235	14 929
Podatek dochodowy	12	3 595	(591)
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		23 830	14 338
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu		-	-
Zysk netto za rok obrotowy		23 830	14 338
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		23 830	14 338

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

Aktywa

Aktywa trwałe

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	13	-	3 645
Wartości niematerialne	14	1 448	2 098
Inwestycje	15	448 296	434 083
Pozostałe należności	17	10 342	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	6 067	1 574
Aktywa trwałe razem		466 153	441 400

Aktywa obrotowe

Inwestycje	15	4 343	12 033
Należności z tytułu podatku dochodowego	12	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	3 997	28 213
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	189	62
Aktywa obrotowe razem		8 567	40 346
Aktywa razem		474 720	481 746

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	185 911	185 911
Pozostałe kapitały		211 337	196 999
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		53 710	44 218
Kapitał własny razem		450 958	427 128
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	124
Pozostałe zobowiązania	21	20 668	18 558
Zobowiązania długoterminowe razem		20 668	18 682
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20	-	4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	12
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	460	319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	2 634	37 891
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 094	38 226
Zobowiązania razem		23 762	56 908
Pasywa razem		474 720	484 036

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Działalność kontynuowana

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	Nota	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		20 235	14 929
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13	113	350
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	346	740
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów aktualizujących		-	-
(Zysk) na działalności inwestycyjnej		-	(143)
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(1 799)	(99)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek), dywidendy netto i inne przychody, koszty finansowe		(406)	(415)
Zmiana stanu należności i przedpłat (poza należnościami leasingowymi)	26	(3 465)	(1 833)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	26	3 675	(2 189)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(136)	29
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		-	-
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności		(14 213)	(11 254)
Pozostałe korekty		-	-

Środki pieniężne (wykorzystane)/wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy		(757)	(1)
- z działalności kontynuowanej		(757)	(1)
- z działalności zaniechanej		-	-

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		1 054	100
Odsetki otrzymane		1 265	-
Dywidendy otrzymane		-	16
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji		21 000	171
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		6 600	-
Udzielenie pożyczek		-	(300)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	(18)
Nabycie wartości niematerialnych		-	(14)
Nabycie udziałów		-	(5)

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej (wykorzystane)/wygenerowane na działalności kontynuowanej

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej		-	-
--	--	---	---

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

		29 919	(50)
--	--	--------	------

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 173	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Zapłacone koszty emisji akcji	-	-
Wypłacone dywidendy	(34 554)	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4)	(21)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-	-
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane)/wygenerowane na działalności kontynuowanej	(33 385)	(21)

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	127	43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	189	62

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Nota	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Straty z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019		180 626	59 069	201 050	440 745
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy		-	-	14 338	14 338
- zysk netto za okres		-	-	14 338	14 338
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		5 285	1 314	(34 554)	(27 955)
Dywidenda		-	-	(34 554)	(34 554)
Emisja akcji zwykłych	19	5 285	1 314	-	6 599
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy		-	5 603	(5 603)	-
Pozostałe		-	131 013	(131 013)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019		185 911	196 999	44 218	427 128
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020		185 911	196 999	44 218	427 128
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy		-	-	23 830	23 830
- zysk netto za okres		-	-	23 830	23 830
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		-	-	-	-
Dywidenda		-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	19	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy		-	14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020		185 911	211 337	53 710	450 958

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

1 Dane Spółki

Cognor Holding S.A. („Spółka”, „Jednostka”) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielonej 26 została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 roku Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799. W dniu 29 listopada 2016 roku Spółka zmieniła nazwę firmy z COGNOR S.A. na Cognor Holding S.A.

Spółka od początku istnienia zajmowała się przede wszystkim hurtowym handlem wyrobami hutniczymi, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności był handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a szczególnie hurtowy handel wyrobami hutniczymi. Obecnie, po reorganizacji Grupy Kapitałowej podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2 Skład Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli/ znaczącego wpływu
Cognor S.A.	Polska	94,38%	2006-01-27*
Cognor Holding S.A. sp. k (dawniej: Kapitał S.A. sp.k.)	Polska	98,0%	25.03.2008
Cognor Blachy Dachowe S.A.	Polska	100,0%	01.08.2007
Cognor International Finance plc	Wielka Brytania	94,38%	24.10.2013
4 Groups Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona, w której 30% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	21.01.2013
KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona, w której 100% udziałów posiada 4Groups Sp. z o.o.)	25.05.2020
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	11.04.2014

* data objęcia kontroli przez Grupę Kapitałową Złomrex S.A.

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2020 roku

W dniu 25 maja 2020 roku jednostka stowarzyszona 4Groups Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. od jednostki PS HoldCo Sp. z o.o.

3 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Zasada kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

b) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 1 marca 2021 r.

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Nowe standardy i interpretacje zastosowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy zmiany do następujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020:

a) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

Zmiana standardu nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR

Opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany do standardów nie mają wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

c) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

Zmiany do MSR 1 i do MSR 8 nie mają wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

d) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

Zmiany do założeń koncepcyjnych w MSSF nie mają wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni 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.

Poniżej wymienione (niezatwierdzone) standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki i/lub nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- c) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
- d) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
- e) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
- f) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020
- g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”
- h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- i) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR
- j) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- k) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

4 Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym szacunki Zarządu nie uległy istotnym zmianom.

Informacje na temat istotnych szacunków dotyczących stosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w nocie 15 (pozostałe inwestycje - w tym wycena udziałów w jednostkach zależnych metodą praw własności) oraz nocie 22 (instrumenty finansowe).

Zobowiązanie do głównego akcjonariusza tytułem zdyskontowanych płatności odsetkowych od zobowiązania COGNOR HOLDING S.A. do zapłaty ceny za akcje Złomrex S.A., ze względu na odroczenie tej zapłaty do 31.12.2021 r. (zobowiązanie to jest podporządkowane i nie zostanie spłacone wcześniej niż kredyt konsorcjalny), wyceniono według zasady zamortyzowanego kosztu. Wyliczenie to oparto o przyszłe oszacowane przepływy pieniężne do głównego akcjonariusza.

5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki.

a) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w odpowiedniej walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu kursu wymiany walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na walutę funkcjonalną na dzień sprawozdawczy według kursu wymiany obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w wyniku finansowym.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące zobowiązań finansowych, w tym zobowiązań z tytułu leasingu ujmowane są w przychodach/kosztach finansowych. Pozostałe zyski/straty z tytułu różnic kursowych ujmowane są w pozostałych zyskach/stratach netto.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub wiarygodnie oszacowanego kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych lub środków trwałych w budowie obejmuje całkowite koszty poniesione przez podmiot w okresie budowy, montażu, przystosowania i modernizacji do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym VAT niepodlegający odliczeniu oraz akcyza. Koszt budowy obejmuje też wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym ten składnik jest zlokalizowany.

W odniesieniu do kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących dostosowywanych składników aktywów, Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, traktując je jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wszystkie inne nakłady są ujmowane w wyniku finansowym jako koszty w chwili poniesienia.

Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5 - 15 lat
Pojazdy	3 - 10 lat
Meble i wyposażenie	3 - 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest przez Jednostkę corocznie weryfikowana.

c) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Zgodnie z MSSF 16 „Leasing” – umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów przez dany okres czasu w zamian za (opłatę) wynagrodzenie.

Umowa zawiera leasing, jeśli spełnione są łącznie następujące warunki:

- składnik aktywów jest zidentyfikowany,
- leasingobiorca ma prawo do wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania danego składnika aktywów przez cały okres użytkowania,
- leasingobiorca ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów, czyli ustala sposób i cel użytkowania składnika aktywów lub podjęto wcześniej decyzje dotyczące sposobu i celu użytkowania składnika aktywów.

Okres leasingu to nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów, wraz z:

- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa; oraz
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia. Datą rozpoczęcia okresu leasingu jest data, w której leasingodawca udostępni bazowy składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę.

Grupa korzysta z prawa zwolnienia ze stosowania wymogów wynikających z MSSF 16 w przypadku ujmowania:

- leasingu krótkoterminowego – leasing, który w dacie rozpoczęcia ma okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy. Leasing, w którym wprowadzono opcję kupna nie jest leasingiem krótkoterminowym.
- leasingu dotyczącego aktywów o niskiej wartości – aktywa których jednostkowa wartość początkowa nowego składnika przedmiotu leasingu nie przekracza 20 tys. zł, z wyłączeniem prawa wieczystego użytkowania gruntów.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien zgodnie z MSSF 16 obejmować:

- a) kwotę początkową wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz,
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

d) Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe

Inne wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową, biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają corocznie testom na utratę wartości. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania wynosi 8 lat.

e) Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane są metodą praw własności, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

f) Aktywa i zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe

Kwalifikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmieni się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Początkowa wycena

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15).

Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Składnik aktywów jest ujmowany jako wyceniany wg zamortyzowanego kosztu jeśli spełnia oba poniższe warunki:

- a) jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
 - b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty
- Spółka w tej grupie aktywów klasyfikuje należności handlowe, a także udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka w tej grupie aktywów klasyfikuje udziały w innych jednostkach.

Utrata wartości

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tyt. dostaw i usług oraz pożyczek udzielonych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności czy pożyczek. Przesłankami wskazującymi, że należności z tyt. dostaw i usług lub pożyczki udzielone utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na moment początkowego ujęcia aktywa odpis ujmuje się w wysokości oczekiwanych strat w okresie 12 miesięcy (za wyjątkiem należności opisanych powyżej). Na każdy dzień sprawozdawczy Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia. Celem wymogów w zakresie utraty wartości jest ujęcie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia wszystkich instrumentów finansowych, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - niezależnie od tego, czy oceniane one były indywidualnie czy zbiorowo - biorąc pod uwagę wszystkie racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych w sposób uwzględniający:

- a) nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników;
- b) wartość pieniądza w czasie; oraz
- c) racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Wartość księgową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności z tyt. dostaw i usług dokonuje się jej odpisu. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycji kosztów sprzedaży w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

g) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i krótkoterminowe depozyty bankowe na żądanie. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Spółki są ujęte jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

h) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość księgową aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy. Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgową składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

i) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dywidendy

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały uchwalone.

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, warrandy oraz inne dopłaty do kapitału. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku netto na wypłatę dywidendy.

j) Zobowiązanie z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według metody 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 umów.

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawniania, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o stopę procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych.

k) Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Spółka rozpoznaje rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej przeprowadzonej na dzień sprawozdawczy. Wycenę przeprowadza niezależny aktuariusz. Podstawa kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze jest określona przez wewnętrzne regulacje Spółki, Układ Zbiorowy Pracy oraz inne obowiązujące przepisy prawne.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze określa się przy wykorzystaniu technik aktuarialnych. Rezerwy wycenia się na poziomie wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń pracowniczych. Rezerwy kalkuluje się przy wykorzystaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, osobno dla każdego pracownika.

Podstawą kalkulacji rezerw przypadających na poszczególnych pracownikach jest prognozowana wartość świadczenia, które Spółka jest zobligowana wypłacić na mocy regulacji wyszczególnionych powyżej. Wartość świadczenia prognozuje się do momentu nabycia świadczenia przez pracownika. Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych określa się na podstawie przewidywanego wzrostu wartości świadczenia oraz proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika. Oszacowana wartość jest następnie dyskontowana aktuarialnie na dzień sprawozdawczy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w wynik finansowy w momencie wykonania świadczenia.

Spółka tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli Spółka jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

l) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

m) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ujmuje się początkowo według wartości godziwej pomniejszone koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do powstania tych zobowiązań, a następnie wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania bieżące nie są dyskontowane.

n) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe

Dotacje rządowe ujmowane są początkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Spółka spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Spółkę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot wydatków dotyczących aktywów ujmowanych przez Spółkę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w wyniku finansowym przez okres użytkowania aktywa.

o) Przychody

Przychody obejmują wartość godziwą zapłaty otrzymanej lub należnej z tytułu sprzedaży towarów i usług w ramach zwykłej działalności Spółki. Przychody są prezentowane netto bez podatku od towarów i usług, po uwzględnieniu zwrotów, rabatów i upustów.

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych oraz usług ujmuje się, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, jednostka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi ulgę cenową

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Niektóre umowy z kontrahentami Spółki zawierają zapisy o korektach jakościowych stanowiących podstawę do wyliczenia ostatecznej ceny sprzedaży, czy pewnych formach premiowania klienta, jednak prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części skumulowanych przychodów w przyszłości, jest niskie. W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, nie uwzględnia się zatem kwoty wynagrodzenia zmiennego w cenie transakcyjnej. Ponowna ocena wynagrodzenia zmiennego powinna być dokonywana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

q) Pozostałe przychody i koszty

Przychody z tytułu odsetek handlowych wykazuje się w wyniku finansowym w pozostałych przychodach na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w pozostałych przychodach w okresie, w którym ustalone zostało prawo do ich otrzymania. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych i innych zobowiązań niefinansowych ujmowane są w pozostałych kosztach przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

r) Pozostałe zyski/straty netto

Pozostałe zyski/straty netto obejmują zyski/straty netto ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych, prawa wieczystego użytkowania gruntów, inwestycji), zyski/straty netto ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wynik na przeszacowaniu inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik, rozwiązanie/utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości na pozostałych inwestycjach oraz zyski/straty netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej.

s) Przychody i koszty finansowe

Koszty finansowe netto obejmują odsetki, opłaty bankowe i prowizje płatne z tytułu zadłużenia, ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki dotyczące innych zobowiązań finansowych, zyski lub straty z tytułu różnic kursowych nie dotyczących działalności operacyjnej.

t) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami ujętymi w innych całkowitych dochodach lub w kapitale. Wówczas ujmuje się je odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Podatku odroczonego nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości księgowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień sprawozdawczy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywów z tytułu podatku odroczonego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

6 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	10 191	7 895
Przychody ze sprzedaży usług	10 191	7 887
Przychody ze sprzedaży towarów	-	8
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
b) od pozostałych jednostek	1	28
Przychody ze sprzedaży usług	1	11
Przychody ze sprzedaży towarów	-	2
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	15
	10 192	7 923
Przychody z tytułu dóbr lub usług		
-przekazanych klientowi w określonym momencie w wysokości	-	23
-przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu w wysokości	10 192	7 898

Spółka nie posiada kontraktów sprzedaży na czas określony powyżej 12 miesięcy, stąd Spółka korzysta z wyłączenia wskazanego w MSSF 15 nie ujawniając ceny transakcyjnej przypisanej do obowiązków świadczeń nie wypełnionych w ramach tych umów.

7 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 14 i 15)	(460)	(1 090)
Zużycie materiałów i energii	(72)	(175)
Usługi obce	(3 660)	(3 258)
Podatki i opłaty	(144)	(228)
Wynagrodzenia	(785)	(1 170)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(138)	(189)
Pozostałe koszty rodzajowe	(425)	(390)
Koszty według rodzaju razem	(5 684)	(6 500)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	(22)
Zmiana stanu produktów, rozliczeń międzyokresowych oraz kosztów rozliczonych	35	24
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(5 649)	(6 498)

8 Pozostałe przychody

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
a) od jednostek powiązanych	1 471	1 675
Opłaty i prowizje	1 471	1 675
b) od pozostałych jednostek	9	4
Przychody odsetkowe od należności handlowych i pozostałych	-	1
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	9	-
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	-	3
	1 480	1 679

9 Pozostałe zyski/(straty) netto

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zyski/(straty) netto ze sprzedaży wartości niematerialnych

b) do pozostałych jednostek

Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zyski/(straty) netto ze sprzedaży pozostałych inwestycji

Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
a) do jednostek powiązanych	1 799	99
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 533	99
Zyski/(straty) netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	266	-
b) do pozostałych jednostek	(2)	139
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zyski/(straty) netto ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	143
Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej	(2)	(4)
	1 797	238

10 Koszty świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

Wynagrodzenia (z uwzględnieniem premii)

Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Szkolenia

Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenia (z uwzględnieniem premii)	(785)	(1 170)
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(68)	(141)
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(29)	(6)
Szkolenia	(3)	(7)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(38)	(35)
	(923)	(1 359)

11 Przychody/(koszty) finansowe netto

w tysiącach złotych

Przychody finansowe

a) od jednostek powiązanych

Przychody odsetkowe od należności finansowych

b) od pozostałych jednostek

Przychody odsetkowe od należności finansowych

Przychody finansowe, razem

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody finansowe		
a) od jednostek powiązanych	406	415
Przychody odsetkowe od należności finansowych	406	415
b) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody odsetkowe od należności finansowych	-	-
Przychody finansowe, razem	406	415

Koszty finansowe

a) do jednostek powiązanych

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych
Pozostałe koszty finansowe

b) do pozostałych jednostek

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych
Koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek (rozliczone przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej)

Koszty finansowe, razem

Przychody/(koszty) finansowe netto

	(2 118)	-
	(2 118)	-
	-	-
	-	(3)
	-	(3)
	-	-
	(2 118)	(3)
	(1 712)	412

12 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy za rok bieżący

Podatek odroczony

Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych i korekty podatku odroczonego

Podatek dochodowy

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	(898)	(319)
	4 493	(272)
	3 595	(591)

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych

Zysk/Strata przed opodatkowaniem
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową
Koszty trwale niepodlegające opodatkowaniu
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu
Straty podatkowe nie rozpoznane w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Korekta podatku za lata poprzednie
Różnice trwale wynikające z ujęcia wyników w spółkach zależnych metodą praw własności
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe
Pozostałe

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
	100,0%	20 235	100,0%	14 929
	(19,0%)	(3 845)	(19,0%)	(2 837)
	-3,2%	(646)	-0,1%	(18)
	2,4%	486	0,0%	-
	6,8%	1 384	0,0%	-
	0,0%	-	1,0%	154
	13,3%	2 700	14,3%	2 138
	17,4%	3 525	0,0%	-
	0,0%	(9)	-0,2%	(28)
	17,8%	3 595	-4,0%	(591)

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka wykazywała należność od Urzędu Skarbowego w wysokości 38 tys. zł (31.12.2019 r.: 38 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka wykazywała zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego w wysokości 460 tys. zł (31.12.2019 r.: 319 tys. zł)

13 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2019 r.	1 249	3 993	949	301	35	-	6 527
Nabycia	-	-	-	-	-	18	18
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	18	-	-	(18)	-
Zbycie	-	-	(23)	(170)	-	-	(193)
Stan na 31.12.2019 r.	1 249	3 993	944	131	35	-	6 352
Stan na 01.01.2020 r.	1 249	3 993	944	131	35	-	6 352
Nabycia	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	(1 249)	(3 993)	(518)	(131)	(34)	-	(5 925)
Stan na 31.12.2020 r.	-	-	426	-	1	-	427
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Stan na 01.01.2019 r.	-	(1 544)	(695)	(275)	(35)	-	(2 549)
Amortyzacja za rok	-	(234)	(94)	(22)	-	-	(350)
Zbycie	-	-	23	169	-	-	192
Stan na 31.12.2019 r.	-	(1 778)	(766)	(128)	(35)	-	(2 707)
Stan na 01.01.2020	-	(1 778)	(766)	(128)	(35)	-	(2 707)
Amortyzacja za rok	-	(97)	(13)	(3)	-	-	(113)
Zbycie	-	1 875	353	131	34	-	2 393
Stan na 31.12.2020	-	-	(426)	-	(1)	-	(427)
Wartość netto							
Stan na 01.01.2019 r.	1 249	2 449	254	26	-	-	3 978
Stan na 31.12.2019 r.	1 249	2 215	178	3	-	-	3 645
Stan na 01.01.2020 r.	1 249	2 215	178	3	-	-	3 645
Stan na 31.12.2020 r.	-	-	-	-	-	-	-

Środki trwałe w leasingu

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 0 tys. zł (31.12.2019 r.: 3 tys. zł).

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 r. brak środków trwałych w leasingu. Na dzień 31 grudnia 2019 r. środki trwałe w leasingu stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. brak środków trwałych, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tyt. kredytu udzielonego Spółce zależnej Cognor S.A. (31 grudnia 2019 r.: 3 464 tys. zł).

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<i>w tysiącach złotych</i>		
Koszty ogólnego zarządu	(113)	(350)
	(113)	(350)

14 Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

Wartość brutto

Stan na 01.01.2019 r.

Nabycia

Reklasyfikacje

Zbycia

Stan na 31.12.2019 r.

Stan na 01.01.2020 r.

Nabycia

Zbycia

Stan na 31.12.2020 r.

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Stan na 01.01.2019 r.

Amortyzacja za rok

Reklasyfikacje

Zbycia

Stan na 31.12.2019 r.

Stan na 01.01.2020 r.

Amortyzacja za rok

Zbycia

Stan na 31.12.2020 r.

Wartość netto

Stan na 01.01.2019 r.

Stan na 31.12.2019 r.

Stan na 01.01.2020 r.

Stan na 31.12.2020 r.

	Znaki towarowe	Oprogramowanie i inne	Razem
Stan na 01.01.2019 r.	(4)	6 612	6 608
Nabycia	-	14	14
Reklasyfikacje	40	(40)	-
Zbycia	-	(1)	(1)
Stan na 31.12.2019 r.	36	6 585	6 621
Stan na 01.01.2020 r.	36	6 585	6 621
Nabycia	-	22	22
Zbycia	-	(1 640)	(1 640)
Stan na 31.12.2020 r.	36	4 967	5 003
Stan na 01.01.2019 r.	89	(3 872)	(3 783)
Amortyzacja za rok	-	(740)	(740)
Reklasyfikacje	(114)	114	-
Zbycia	-	-	-
Stan na 31.12.2019 r.	(25)	(4 498)	(4 523)
Stan na 01.01.2020 r.	(25)	(4 498)	(4 523)
Amortyzacja za rok	-	(346)	(346)
Zbycia	-	1 314	1 314
Stan na 31.12.2020 r.	(25)	(3 530)	(3 555)
Stan na 01.01.2019 r.	85	2 740	2 825
Stan na 31.12.2019 r.	11	2 087	2 098
Stan na 01.01.2020 r.	11	2 087	2 098
Stan na 31.12.2020 r.	11	1 437	1 448

Wartości niematerialne w leasingu

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie użytkowała wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu finansowego.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartości niematerialne o wartości 1 448 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tyt. kredytu udzielonego spółce zależnej Cognor S.A. (31 grudnia 2019 r.: 2 098 tys. zł).

Amortyzacja wartości niematerialnych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

Koszt własny sprzedaży
Koszty dystrybucji
Koszty ogólnego zarządu
Pozostałe koszty

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty dystrybucji	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(346)	(740)
Pozostałe koszty	-	-
	(346)	(740)

15 Pozostałe inwestycje

w tysiącach złotych

Inwestycje długoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności

	31.12.2020	31.12.2019
	448 296	434 083
	448 296	434 083
	448 296	434 083
	4 331	12 021
	4 331	12 021
	12	12
	12	12
	4 343	12 033

Inwestycje krótkoterminowe

a) w jednostkach zależnych

Pożyczki udzielone

b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

Strukturę długoterminowych inwestycji zawiera poniższa tabela:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej

Cognor S.A.

Cognor Blachy Dachowe S.A.

Cognor Holding S.A. sp.k.

	31.12.2020	31.12.2019
	433 652	419 227
	-	-
	14 644	14 856
	448 296	434 083

Zgodnie z MSR 27 "Jednostkowe sprawozdanie finansowe" Spółka zastosowała metodę praw własności, jako metodę ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu.

Analityka udziałów w jednostkach zależnych

Podstawowe informacje na temat jednostek, nad którymi Spółka posiada bezpośrednią kontrolę są zaprezentowane w poniższej tabeli:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów / akcji według metody praw własności	Procent posiadanej liczby głosów na kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników
1 Cognor S.A.	Poraj	27-01-2006	433 652	94,58%	94,58%
2 Cognor Blachy Dachowe S.A.	Kraków	01-08-2007	-	100,0%	100,0%
3 Cognor Holding S.A. sp.k.	Poraj	14-12-2015	14 644	98,0%	100,0%
Łącznie udziały:			448 296		

	01.01.2019	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.12.2019
Nazwa jednostki zależnej							
Cognor S.A.	408 208	5	-	11 014	-	-	419 227
Cognor Blachy Dachowe S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 616	-	-	240	-	-	14 856
Razem	422 824	5	-	11 254	-	-	434 083

	01.01.2020	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.12.2020
Nazwa jednostki zależnej							
Cognor S.A.	419 227	-	-	14 425	-	-	433 652
Cognor Blachy Dachowe S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 856	-	-	(212)	-	-	14 644
Razem	434 083	-	-	14 213	-	-	448 296

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji

	31.12.2020	31.12.2019
a) w jednostkach zależnych		
Pożyczki udzielone	-	-
Udziały	-	-
Pozostałe inwestycje	-	-
b) w pozostałych jednostkach	(5 459)	(5 459)
Pożyczki udzielone	-	-
Udziały	(5 459)	(5 459)
Pozostałe inwestycje	-	-
	(5 459)	(5 459)

Analizy wykonane w roku ubiegłym oparte na prognozach finansowych nie wykazały przesłanek dotyczących utraty wartości udziałów w spółkach zależnych (poza wykazanymi powyżej). W ocenie Zarządu prognozy finansowe nie uległy znacznej zmianie w stosunku do roku ubiegłego, a zatem uzasadnione jest podtrzymanie osądu o braku przesłanek utraty wartości środków trwałych. Nie wystąpiły również inne, nowe czynniki, które mogłyby wpłynąć na dokonany przez Zarząd osąd.

Udziały w jednostkach zależnych stanowią zabezpieczenie zobowiązania z tytułu kredytu otrzymanego przez Spółkę zależną Cognor S.A. od konsorcjum banków. Szczegóły patrz nota 21.

16 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rozpoznane aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji:

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwa		Wartość netto	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	64	328	-	-	64	328
Wartości niematerialne	7	8	-	-	7	8
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Inwestycje	879	672	-	-	879	672
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	529	(208)	-	(208)	529
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 927	-	-	-	3 927	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	26	-	-	-	26
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	444	11	-	-	444	11
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach (nierozpoznana w latach ubiegłych)	954	-	-	-	954	-
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 275	1 574	(208)	-	6 067	1 574
do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	3 934	1 315	-	-		
do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	2 341	259	(208)	-		
Kompensata	(208)	-	208	-		
Wartość netto aktywów/zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 067	1 574	-	-		

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych	Rozpoznane w wyniku finansowym		Podatek odroczony ujęty przez kapitał	31.12.2020
	01.01.2020			
Rzeczowe aktywa trwałe	328	(264)	-	64
Wartości niematerialne	8	(1)	-	7
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje	672	207	-	879
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	529	(737)	-	(208)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	3 927	-	3 927
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	(26)	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	433	-	444
Pozostałe	-	-	-	-
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	-	954	-	954
	1 574	4 493	-	6 067

w tysiącach złotych	Rozpoznane w wyniku finansowym		Podatek odroczony ujęty przez kapitał	31.12.2019
	01.01.2019			
Rzeczowe aktywa trwałe	281	47	-	328
Wartości niematerialne	-	8	-	8
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje	751	(79)	-	672
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	528	1	-	529
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	-	-	26
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	3	-	11
Pozostałe	-	-	-	-
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	252	(252)	-	-
	1 846	(272)	-	1 574

17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Pozostałe

	31.12.2020	31.12.2019
	10 342	-
	10 342	-
	10 342	-

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu zbycia jednostki zależnej

Pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
	3 780	27 922
	2 185	6 922
	-	21 000
	1 595	-
	217	291
	-	10
	5	5
	29	17
	10	10
	119	167
	54	82
	3 997	28 213

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

Odpisy z tytułu utraty wartości należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 6 190 tys. zł (31.12.2019 r.: 6 190 tys. zł).

a) od pozostałych jednostek

Stan na 1 stycznia

Utworzenie

Wykorzystanie

Rozwiązanie

Stan na 31 grudnia

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
	(6 190)	(6 193)
	-	-
	-	-
	-	3
	(6 190)	(6 190)

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2019 r. należności nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

18 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych

Środki pieniężne na rachunkach bankowych

Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie

Kredyty w rachunku bieżącym

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	31.12.2020	31.12.2019
	189	62
	-	-
	189	62
	-	-
	189	62

Na dzień 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

19 Kapitał zakładowy

Akcje zwykłe	31.12.2020	31.12.2019
Ilość akcji na koniec okresu	123 940 417	123 940 417
Wartość nominalna 1 akcji w zł	1,5	1,5
Ilość wyemitowanych warrantów	51 030 446	51 030 446

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 123 940 417 szt. akcji zwykłych (2019 r.: 123 940 417 szt.).

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor Holding S.A. nabył od PS Holdco Sp. z o.o. 20 957 400 sztuk akcji Złomrex S.A. W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor Holding S.A. i PS Holdco Sp. z o.o. zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji. Na podstawie tego porozumienia cena za akcje została ustalona na 145 995 116,10 zł. przy czym płatność tej kwoty została uwarunkowana uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS Holdco Sp. z o.o. w drodze wykonania warrantów subskrypcyjnych serii B w wysokości przynajmniej ceny za akcje. Ponadto, strony postanowiły między innymi, iż cena za akcje Złomrex S.A. ulegnie zmianie w przypadku braku możliwości spłaty należności przysługującej Złomrex S.A. (obecnie Cognor S.A.) od Rządu Chorwacji w kwocie 39 215 tys. zł. Strony postanowiły również, iż do czasu spłaty przez Cognor Holding S.A. zobowiązania z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. (w tym do momentu ostatecznego ustalenia ceny za akcje Złomrex S.A.) zobowiązanie to będzie oprocentowane w wysokości 7% p.a. przy czym płatności z tytułu kapitału bądź odsetek od tego zobowiązania nie mogą spowodować zmniejszenia zobowiązania Cognor Holding S.A. łącznie poniżej ustalonej ceny za akcje.

W związku z przeprowadzoną dnia 4 lutego 2014 r. restrukturyzacją finansowania dłużnego Cognor Holding S.A., PS Holdco Sp. z o.o. zgodziło się na przekazanie warrantów serii B do wykorzystania przez Grupę w tym procesie. W związku z tym PS Holdco Sp. z o.o. oraz Cognor Holding S.A. w dniu 31 marca 2014 r. zawarły aneks nr 3 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Złomrex S.A., który powiązał porozumienie z działaniami restrukturyzacyjnymi. W szczególności, płatność ceny nastąpi niezwłocznie po otrzymaniu od PS Holdco Sp. z o.o. płatności tytułem pokrycia ceny konwersji warrantów subskrypcyjnych serii B oraz serii C przy czym łączna wartość pokrytych przez PS Holdco warrantów serii B i C będzie przynajmniej równoważna cenie akcji Złomrex S.A. Data rozliczenia zobowiązania za nabycie akcji Złomrex S.A. i dokapitalizowanie spółki zostały przedłużone do 31 grudnia 2021 roku, to jest do czasu, w którym znana będzie ostateczna ilość warrantów subskrypcyjnych serii B pozostałych po konwersji obligacji zamiennych Cognor Holding S.A.

Dnia 13 marca 2015 r., na mocy aneksu nr 4 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Złomrex S.A., w związku z dotychczasowym brakiem wpływu środków tytułem zaspokojenia roszczenia w kwocie 10 milionów euro przysługującego od Rządu Chorwacji oraz w związku z objęciem tego roszczenia całkowitym odpisem aktualizującym w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. w 2014 r., strony postanowiły o odpowiednim zmniejszeniu ceny za akcje Złomrex S.A. o kwotę 39 215 tys. zł oraz o korekcie naliczonych w latach poprzednich odsetek od zobowiązań za nabycie akcji Złomrex S.A. w części dotyczącej zmniejszenia ceny za akcje Złomrex S.A. Ze względu na bezpośrednie powiązanie ceny za akcje Złomrex S.A. z wartością konwersji opisanych w poprzednim paragrafie warrantów serii B i C, zmniejszenie ceny za akcje Złomrex S.A. spowodowane rozpoznaniem odpisu aktualizującego roszczenia od Rządu Chorwacji zostało ujęte bezpośrednio w 2014 r. w kapitałach Grupy, jako korekta transakcji z właścicielami Jednostki Dominującej.

Zmniejszenie ceny za akcje Złomrex S.A. wynikające z aneksu nr 4 spowodowało w 2014 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spadek pozostałych kapitałów o kwotę 39 215 tys. zł.

Ponadto, w efekcie aneksu nr 3 oraz aneksu nr 4, w 2014 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. w wysokości 34 446 tys. zł tytułem zdyskontowanych płatności odsetkowych od zobowiązania Cognor Holding S.A. do zapłaty ceny za akcje Złomrex S.A. ze względu na odroczenie tej zapłaty do 31 grudnia 2021 r. W związku z podporządkowaniem ww. zobowiązania jego spłata nastąpi nie wcześniej niż spłata kredytu konsorcjalnego (wartość na 31 grudnia 2020 r.: 20 668 tys. zł, 31 grudnia 2019 r.: 18 558 tys. zł).

Zobowiązanie wobec PS HoldCo w kwocie 106 780 tys. zł z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. prezentowane jest w kapitale własnym.

W związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje (EN) do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamianę posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor Holding S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji zamiennych na akcje. Do 31 grudnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu 15 189 754 szt. akcji Cognor Holding S.A.. W 2020 roku nie przeprowadzono żadnej konwersji obligacji zamiennych na akcje (EN) na akcje Cognor Holding S.A. Łącznie dopuszczono do obrotu w latach 2015-2017: 9 864 997 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 5 385 340 EUR obligacji zamiennych na akcje (cena konwersji 2,35 zł za akcję), w 2018 roku dopuszczono 1 801 482 szt. Akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 804 384 EUR obligacji zamiennych na akcje (cena konwersji 1,92 zł za akcję).

Uchwałą Zarządu Cognor Holding S.A. z dnia 9 stycznia 2018 roku w związku z obniżeniem ceny nominalnej akcji, cena konwersji została obniżona do 2,05 zł za akcję. Natomiast uchwałą Zarządu z dnia 12 lipca 2018 roku w związku z wypłatą dywidendy, cena konwersji została obniżona do 1,92 zł za akcję. Uchwałą Zarządu z dnia 23 października 2019 roku w związku z ustaleniem dnia dywidendy, cena konwersji została obniżona do 1,61 zł za akcję.

Łącznie dopuszczono do obrotu w 2019 roku 3 523 275 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 1 534 675 EUR obligacji zamiennych na akcje (w tym 1 334 675 EUR skonwertowano po cenie 1,92 zł za akcję, natomiast 200 000 EUR skonwertowano po cenie 1,61 zł za akcję). W 2020 roku nie dokonywano żadnych konwersji.

Wszystkie akcje Cognor Holding S.A. są opłacone

Struktura własnościowa na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp. z o.o.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego.

Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych (bezpośrednio lub pośrednio).

Spółka PS HoldCo Sp. z o.o. na 31 grudnia 2020 roku posiadała Obligacje Zamienne na akcje Cognor Holding S.A. o wartości nominalnej 5 438 906 EUR, co w przyszłości w wyniku konwersji pozwoli objąć 14 526 269 szt. akcji Cognor Holding S.A.

Ponadto 29 stycznia 2021 roku PS HoldCo Sp. z o.o. odkupiło od obligatariusza Obligacje Zamienne na akcje o wartości nominalnej 378 620 EUR, co pozwoli na objęcie po konwersji dodatkowe 1 011 221 szt. akcji Cognor Holding S.A.

PS HoldCo Sp. z o.o. w styczniu wystąpił o konwersję ww. akcji, które objął 16 lutego 2021 roku.

20 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (31 grudnia 2019 roku zobowiązanie w wysokości 4 tys. zł).

Umowa kredytowa w Grupie Kapitałowej

W dniu 12 lipca 2018 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę kredytową z konsorcjum czterech banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) na podstawie której otrzymała kredyt długoterminowy w kwocie 60 mln EUR i rewolwingowy w kwocie 40 mln zł. Kredyt długoterminowy przeznaczony został na całkowitą spłatę Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych. Spółki z GK Cognor tj. Cognor Holding S.A., Cognor International Finance plc, Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Cognor Blachy Dachowe S.A., Business Support Services Sp. z o.o. (obecnie Cognor S.A.), Cognor Holding S.A. Sp.k., Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.) przystąpiły do ww. umowy kredytowej jako poręczyciele.

Kredyt długoterminowy wypłacony został w 2 walutach: 30 mln EUR oraz 129,1 mln PLN. Część kredytu spłacona zostanie w dacie wymagalności kredytu jako rata balonowa (10 mln EUR, 43 mln PLN), pozostała część kredytu spłacana będzie w ratach kwartalnych (20 mln EUR - rata kwartalna 1,1 mln EUR, 86,1 mln PLN - rata kwartalna 4,8 mln PLN). Ostateczna spłata kredytu nastąpi 31 grudnia 2022 roku. Powyższy kredyt udzielony został na stopę zmienną (marża + EURIBOR3M, WIBOR3M), jednakże Grupa zawarła umowę IRS (swap na stopę procentową), co pozwoliło na zagwarantowanie stałej stopy procentowej ww. kredytu.

Aneks nr 2 z dnia 30 lipca 2020 roku do umowy kredytowej uzgodniono niższą kwotę przedpłaty o połowę w stosunku do wartości jakie wynikały z wyników osiągniętych w 2019 roku. W grudniu 2020 roku Grupa dokonała przedpłaty w wysokości 13 441 tys. zł, co było wypełnieniem obowiązków wynikających z umowy kredytowej w zakresie przedpłat i ww. aneksu.

Kredyt rewolwingowy udzielony w kwocie limitu 40 mln PLN obowiązuje do 31 października 2021 roku (wydłużenie terminu spłaty finansowania odnawialnego zostało dokonane aneksem nr 1 z dnia 8 stycznia 2020 roku). W okresie sprawozdawczym limit rewolwingowy był wykorzystywany w formie kredytu w rachunku bieżącym. Na 31 grudnia 2020 jego wykorzystanie wyniosło: 0 tys. zł.

21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania wobec akcjonariusza

	31.12.2020	31.12.2019
	20 668	18 558
	20 668	18 558
	20 668	18 558

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania odsetkowe

Zobowiązania z tytułu dywidend

Pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
	2 302	28 907
	2 297	2 877
	-	10
	-	26 020
	5	-

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz

podatku dochodowego

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Fundusze specjalne

Zobowiązania z tytułu dywidend

	31.12.2020	31.12.2019
	332	8 984
	207	255
	26	-
	44	139
	14	-
	18	56
	14	-
	-	8 534
	2 634	37 891

22 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Pozostałe należności

b) Aktywa obrotowe

Należności handlowe i pozostałe

Pozostałe inwestycje (z wyjątkiem udziałów)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Ogółem

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	Razem
	10 342	-	10 342
	10 342	-	10 342
	6 722	-	6 722
	2 190	-	2 190
	4 343	-	4 343
	189	-	189
	17 064	-	17 064

Na dzień 31.12.2019 r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej			
a) Aktywa trwale	-	-	-
Udziały w pozostałych jednostkach	-	-	-
b) Aktywa obrotowe	40 032	-	40 032
Pozostałe należności (z wyjątkiem zaliczek i należności z tytułu podatków)	27 937	-	27 937
Pozostałe inwestycje (z wyjątkiem udziałów)	12 033	-	12 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62	-	62
Ogółem	40 032	-	40 032

Zobowiązania

Na dzień 31.12.2020 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowa- nego kosztu	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>		
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
a) Zobowiązania długoterminowe	20 668	20 668
Pozostałe zobowiązania	20 668	20 668
b) Zobowiązania krótkoterminowe	2 504	2 504
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania (z wyjątkiem zaliczek i zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	2 504	2 504
Ogółem	23 172	23 172

Na dzień 31.12.2019 r.

	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowa- nego kosztu	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>		
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
a) Zobowiązania długoterminowe	18 558	18 558
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Pozostałe zobowiązania	18 558	18 558
b) Zobowiązania krótkoterminowe	3 146	3 146
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	3 142	3 142
Ogółem	21 704	21 704

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie (2020 i 2019) zawierają należności handlowe, pozostałe inwestycje (za wyjątkiem udziałów) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu zawierają oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych).

Wartość godziwa

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybkość zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter (poziom II wyceny)
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom II wyceny).
- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na fakt, iż stopa oprocentowania jest zbliżona do stóp rynkowych instrumentów o podobnym ryzyku (poziom II wyceny).

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut, w szczególności waluty Euro. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych (zakupów, sprzedaży), ujętych aktywów i zobowiązań oraz udziałów w aktywach netto jednostek prowadzących działalność za granicą.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Dane dotyczące sald w walutach obcych do jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 Spółka nie posiadała inwestycji, należności, kredytów ani innych zobowiązań w walucie innej niż waluta funkcjonalna wobec jednostek powiązanych.

Dane dotyczące sald w walutach obcych do pozostałych jednostek

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała należności lub zobowiązań w walucie innej niż waluta funkcjonalna.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów wymiany walut

W związku z niewielką ekspozycją na ryzyko walutowe, ewentualny wpływ zmiany kursów walutowych na sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

Ryzyko cenowe

Spółka nie posiada kapitałowych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są narażone na ryzyko cenowe. Spółka nie jest narażona również na ryzyko cenowe dotyczące towarów masowych.

Ryzyko stopy procentowej

Poprzez działania zabezpieczające w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych Spółka stara się zredukować wpływ krótkoterminowych wahań na wynik finansowy.

Brak zaciągniętych pożyczek na koniec 2020 i 2019 roku.

Ponadto Spółka posiada oprocentowane zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. Odsetki rozpoznawane są wg efektywnej stopy procentowej w wysokości 7%.

Profile podatności (ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

31.12.2020	31.12.2019
17 064	40 032
(23 172)	(21 700)
(6 108)	18 332

w tysiącach złotych

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
	-	-
	-	(4)
	-	(4)

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

W związku z niewielką ekspozycją na ryzyko zmiany stóp procentowych, ewentualny wpływ zmiany stóp procentowych na sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę straty finansowej na skutek niewypelnienia przez klienta bądź kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe związane jest w szczególności z należnościami od odbiorców oraz inwestycjami finansowymi.

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Spółkę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe i inne. Spółka lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową. Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ główni odbiorcy Spółki to jednostki powiązane.

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego (należności to głównie należności od jednostek powiązanych). Wartość księgowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

w tysiącach złotych

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31.12.2020	31.12.2019
	17 064	40 032
	-	-
	17 064	40 032

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowych od jednostek pozostałych

Wartość brutto

w tysiącach złotych

	powiązane		pozostałe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Nieprzeterminowane	2 180	4 791	5	-
Przeterminowane	5	2 131	6 190	6 205
1-30 dni	-	700	-	-
31-90 dni	-	1 199	-	-
91-180 dni	5	232	-	15
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	6 190	6 190
	2 185	6 922	6 195	6 205

Utrata wartości

w tysiącach złotych

	powiązane		pozostałe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Nieprzeterminowane	-	-	-	-
Przeterminowane	-	-	(6 190)	(6 190)
1-30 dni	-	-	-	-
31-90 dni	-	-	-	-
91-180 dni	-	-	-	-
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	(6 190)	(6 190)
	-	-	(6 190)	(6 190)

Wartość netto

w tysiącach złotych

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Nieprzeterminowane	2 180	4 791	5	-
Przeterminowane	5	2 131	-	15
1-30 dni	-	700	-	-
31-90 dni	-	1 199	-	-
90-180 dni	5	232	-	15
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	-	-
	2 185	6 922	5	15

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności

w tysiącach złotych

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(6 190)	(6 193)
Utworzenie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	3
Stan na koniec okresu	(6 190)	(6 190)

MSSF 9 przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości: (1) Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania, (3) Stopień 3 - salda ze stwierdzoną utratą wartości. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności w stosunku do których stwierdzono utratę wartości - te należności zaliczono do Stopnia 3 (31.12.2020: 6.190 tys. PLN, 31.12.2019: 6.190 tys. PLN)

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową poprzez zapewnienie, na ile to możliwe, że Spółka będzie zawsze miała wystarczającą płynność, tak aby była w stanie spłacić swoje zobowiązania w momencie, gdy staną się one wymagalne, zarówno w normalnych, jak i szczególnych warunkach, bez ponoszenia wysokich strat oraz narażania Spółki na utratę reputacji.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek:

a) do jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zaliczek i zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
22 970	27 879	2 302	25 577	-
22 970	27 879	2 302	25 577	-

Na dzień 31.12.2019 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
19 155	26 154	597	25 557	-
19 155	26 154	597	25 557	-

b) do pozostałych jednostek

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat
256	256	256	-
256	256	256	-

Na dzień 31.12.2019 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat
4	4	4	-
8 789	8 789	8 789	-
8 793	8 793	8 793	-

23 Obszary geograficzne

Przychody Spółki realizowane są do podmiotów działających w Polsce. Wszystkie aktywa trwałe Spółki zlokalizowane są w Polsce.

24 Zobowiązania warunkowe

Spółka udzieliła poręczenia do kredytu otrzymanego przez Spółkę zależną Cognor S.A. od konsorcjum banków, do którego przystąpiła razem z innymi spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej jako poręczyciel. Zobowiązanie z tytułu kredytu zabezpieczone jest:

- hipoteką łączną umowną na nieruchomościach Grupy o wartości 111 285 423 EUR,
- zastawem rejestrowym na akcjach Cognor S.A., Cognor International Finance plc,
- zastawem finansowym i rejestrowym na rachunkach bankowych,
- zastawem rejestrowym na środkach trwałych Grupy.

Spółka udzieliła Spółce zależnej COGNOR S.A. poręczenia spłaty z tytułu faktoringu na kwotę 40 000 tys. zł. oraz pożyczki zaciągniętej od WFOŚiGW w kwocie 244 tys. zł.

Dodatkowo, Spółka udzieliła poręczeń spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaciąganych przez spółki zależne COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach w łącznej kwocie 1 846 tys. zł.

Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor S.A. dla otrzymanego przez Cognor S.A. dofinansowania z NCBiR do łącznej kwoty 11 004 tys. zł do dnia 31.05.2022

Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor S.A. na zobowiązania handlowe wobec Orlen S.A w wys. 15 tys. zł.

Od dnia udzielenia wyżej wymienionych poręczeń ocena ryzyka kredytowego dotyczącego Cognor S.A. nie uległa zmianie.

25 Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania inwestycyjne

Spółka nie posiada zawartych umów, z których wynikałyby przyszłe zobowiązania umowne z tytułu leasingu operacyjnego.

Spółka nie posiada przyszłych zobowiązań inwestycyjnych.

26 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu należności i przedpłat:

w tysiącach złotych

Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi) i przedpłat wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Zmiana stanu należności w wyniku kompensaty należności ze zobowiązaniami

Korekta stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów

Zmiana stanu należności w wyniku otrzymanych dywidend

Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych:

01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
13 875	(1 817)
3 660	-
(21 000)	-
-	(16)
(3 465)	(1 833)

w tysiącach złotych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych i zobowiązań wobec akcjonariusza
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
(30 857)	32 365
(22)	-
34 554	(34 554)
3 675	(2 189)

27 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Saldo rozrachunków na dzień sprawozdawczy

Na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Należności	Udzielone pożyczki	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki
<i>- jednostki zależne i stowarzyszone</i>					
Cognor Blachy Dachowe Sp. z o.o.		-	4 331	5	-
COGNOR S.A. Oddział BSS w Poraju		13 656	-	4	-
COGNOR S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli		142	-	-	-
COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach		209	-	2	-
COGNOR S.A. Oddział Złomrex Metal we Wrocławiu		96	-	-	-
COGNOR S.A. Oddział OMS w Katowicach		13	-	-	-
COGNOR S.A. Oddział PTS w Krakowie		5	-	-	-
4 Groups Sp. z o.o.		1	-	11	-
		14 122	4 331	22	-
<i>- jednostki kontrolowane przez właściciela</i>					
4 Workers Sp. z o.o.		-	-	1	-
PS Holdco Sp. z o.o.		-	-	20 668	-
		-	-	20 669	-

Na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Należności	Udzielone pożyczki	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki
<i>- jednostki zależne i stowarzyszone</i>					
Cognor Blachy Dachowe Sp. z o.o.		32	4 121	-	-
COGNOR S.A.		27 678	7 900	5	-
COGNOR S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli		-	-	592	-
COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach		190	-	-	-
COGNOR S.A. Oddział Złomrex Metal we Wrocławiu		20	-	-	-
COGNOR S.A. Oddział OMS w Katowicach		2	-	-	-
4 Groups Sp. z o.o.		1	-	-	-
		27 923	12 021	597	-
<i>- jednostki kontrolowane przez właściciela</i>					
PS Holdco Sp. z o.o.*		-	-	44 438	-
		-	-	44 438	-

b) Przychody ze wzajemnych transakcji

Na dzień 31.12.2020 r.

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody i zyski netto	Przychody finansowe
<i>- jednostki zależne i stowarzyszone</i>					
Cognor Blachy Dachowe Sp. z o.o.		-	(31)	-	211
COGNOR S.A. Oddział BSS w Poraju		-	7 029	13 466	1 666
COGNOR S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli		-	1 148	27	-
COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach		-	1 362	-	-
COGNOR S.A. Oddział Złomrex Metal we Wrocławiu		-	573	-	-
COGNOR S.A. Oddział OMS w Katowicach		-	74	-	-
COGNOR S.A. Oddział PTS w Krakowie		-	27	-	-
Cognor Holding S.A. sp.k.		-	2	-	-
4 Groups Sp. z o.o.		-	-	-	-
KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o.		-	1	-	-
		-	10 185	13 493	1 877
<i>- jednostki kontrolowane przez właściciela</i>					
4Workers Sp. Z o.o.		-	6	-	-
		-	6	-	-

Na dzień 31.12.2019 r.

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody i zyski netto	Przychody finansowe
<i>- jednostki zależne i stowarzyszone</i>					
Cognor Blachy Dachowe Sp. z o.o.		-	64	-	205
COGNOR S.A.		1	7 435	1 675	210
COGNOR S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli		-	102	-	-
COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach		-	115	-	-
COGNOR S.A. Oddział Złomrex Metal we Wrocławiu		3	108	-	-
COGNOR S.A. Oddział OMS w Katowicach		-	7	-	-
COGNOR S.A. Oddział PTS w Krakowie		-	4	-	-
Cognor Holding S.A. sp.k.		-	6	-	-
4 Groups Sp. z o.o.		-	12	-	-
		4	7 853	1 675	415
<i>- jednostki kontrolowane przez właściciela</i>					
PS Holdco Sp. z o.o.		-	1	-	-
4Workers Sp. z o.o.		4	28	-	-
KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o.		-	3	-	-
Czystyefekt.pl Sp. Z o.o.		-	2	-	-
		4	34	-	-

c) Koszty wzajemnych transakcji

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>w tysiącach złotych</i>	Zakup produktów i materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty i straty netto	Koszty finansowe
<i>- jednostki zależne i stowarzyszone</i>					
COGNOR S.A. Oddział BSS w Poraju		-	-	-	(9)
COGNOR S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli		-	636	(68)	-
Cognor Holding S.A. sp.k.		-	-	(212)	-
4 Groups Sp. z o.o.		-	308	-	-
		-	944	(280)	(9)

- jednostki kontrolowane przez właściciela

PS Holdco Sp. z o.o.

-	-	-	(2 109)
-	-	-	(2 109)

* jednostki kontrolowane przez właściciela

Na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa jednostki

w tysiącach złotych

- jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa jednostki	Zakup produktów i materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty i straty netto	Koszty finansowe
COGNOR S.A.	3	-	-	-
COGNOR S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli	-	1 035	(41)	-
COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach	2	1	(2)	-
4 Groups Sp. z o.o.	-	289	-	-
	5	1 325	(43)	-

W latach 2020 i 2019 Spółka nie zawierała ze stronami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

28 Sezonowość działalności

Nie występuje sezonowość działalności.

29 Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w etatach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

	01.01.2020 - 31.12.2020		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	4	1	5
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	-	-
	4	1	5

Przeciętny stan zatrudnienia w osobach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

	01.01.2020 - 31.12.2020		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	4	1	5
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	-	-	-
	4	1	5

Wynagrodzenia w okresie

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:		
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	231	192
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	5 973	6 440
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	378	378
	6 582	7 010

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 2 290 tys. zł zawiązanej zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza ustala bowiem ostateczną wysokość tej premii i jej podział na poszczególnych członków zarządu po otrzymaniu zaudytowanego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta.

Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej obejmują wyłącznie krótkoterminowe wynagrodzenia.

Akcje Cognor Holding S.A. w posiadaniu Członków Zarządu wg stanu na 31.12.2020

	Ilość posiadanych akcji Cognor Holding S.A. w szt.	% udziału w kapitale Cognor Holding S.A.
Przemysław Grzesiak	40 018	0,03%
Krzysztof Zoła	250 000	0,20%
Dominik Barszcz	144 500	0,12%
	434 518	

30 Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności. Spółka monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Celem Spółki jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy.

Spółka podlega regulacji wynikającej z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Spółki dotyczącej zarządzania kapitałami.

31 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

w tysiącach złotych

	2020
Badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Cognor Holding S.A. za 2020 r. (Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k.)	40
Przeglądy półrocznych (za pierwsze półrocze 2020 r.) jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Cognor Holding S.A. (Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k.)	30
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych za 2020 r. (Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k.)	200
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych za 2020 r. (Primefields Sp. z o.o.)	9
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych za 2020 r. (FKCA Ltd)	25
Usługa atestacyjna w zakresie weryfikacji współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej (Cognor S.A.) (Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k.)	20
Usługa pokrewna w zakresie weryfikacji wskaźników na potrzeby umowy kredytowej (Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k.)	24
	348

32 Odstąpienie od sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego w formacie XHTML

Obowiązujące rozporządzenie 2019/815 określa XHTML jako format raportowania przez emitentów ich raportów rocznych, obejmujących sprawozdania finansowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe (na podstawie dyrektywy 2004/109/WE). Ponadto skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF muszą być oznakowane zgodnie z wymogami tego rozporządzenia. Rozporządzenie 2019/815 i dyrektywę 2004/109/WE stosuje się do rocznych raportów finansowych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później.

Parlament Unii Europejskiej przyjął rozporządzenie stanowiące, że państwo członkowskie powinno mieć możliwość opóźnienia o rok stosowania wymogu sporządzania i ujawniania rocznych raportów finansowych przy użyciu jednolitego elektronicznego formatu raportowania (komunikaty PIBR, UKNF). Aby skorzystać z tej możliwości, państwo członkowskie powinno powiadomić Komisję o zamiarze zezwolenia na takie opóźnienie, a zamiar ten powinien zostać należycie uzasadniony. Rozporządzenie ma ukazać się przed końcem lutego w Dzienniku Urzędowym UE, po 20 dniach od daty publikacji wejdzie w życie. Naszym rozumieniem jest, że Ministerstwo Finansów planuje wydanie takiego powiadomienia.

Ministerstwo Finansów wraz z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego wydało 15 grudnia 2020 r. komunikat, w którym powiadomiono, że obie te instytucje zdecydowały o odsunięciu o rok obowiązku stosowania ESEF w sprawozdawczości finansowej emitentów. Jednocześnie utrzymana zostanie możliwość raportowania w tym formacie już za rok 2020.

Z informacji uzyskanej z Departamentu Rozwoju Rynku Finansowego w Ministerstwie Finansów wynika, że w dniu 9 lutego 2021 r. na posiedzeniu Komisji Finansów Publicznych Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej wprowadzono poprawkę do rządowego projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw. Poprawka ta wprowadza do ustawy przepis umożliwiający emitentom niestosowanie formatu ESEF do raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych za rok 2020 i sporządzenie tych raportów na zasadach dotychczasowych. Przepis ten będzie miał zastosowanie również do raportów rocznych sporządzonych przed dniem jego wejścia w życie.

W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej odstąpił od sporządzania sprawozdania finansowego w formacie XHTML.

32 Zdarzenia po dniu bilansowym oraz sytuacja związana z pandemią SARS-COV-2

Kiedy na początku 2020 roku wybuchła pandemia SARS-COV-2 spodziewać można się było szeregu jej negatywnych reperkusji w perspektywie kolejnych miesięcy. Obawialiśmy się między przede wszystkim: zwiększonej liczby zwolnień lekarskich, przerw w dostawach materiałów do produkcji czy też decyzji administracyjnych dotyczących ograniczenia lub wstrzymania działalności naszych zakładów. Skutki w nieco dłuższej perspektywie związane miały być z jej ujemnym wpływem na globalny i krajowy poziom PKB.

Od tego czasu w Polsce i na świecie notowane były kolejne fale zachorowań i związane z nimi obostrzenia przeciwepidemiczne przedsiębrane przez władze. Dziś możemy z dużą ufnością wskazać, że jakkolwiek wiele z przytoczonych powyżej zagrożeń wystąpiło to jednak nie w takim stopniu aby zagrozić kontynuacji naszej działalności. I tak, zanotowaliśmy zwiększoną absencję ale nie przekroczyła ona na żadnym etapie więcej niż dwukrotności zwyczajowego stanu zwolnień chorobowych dzięki czemu nie byliśmy zmuszeni do zasadniczej zmiany naszego systemu pracy. Notowaliśmy utrudnienia w dostępie do materiałów ale nie w takim stopniu aby nie móc suplementować ich dostawami ze źródeł alternatywnych. Wreszcie, problemy ze zbytem do naszych odbiorców nie były aż tak drastyczne, że przy częściowej modyfikacji profilu produkcji byliśmy w stanie zachować poziom naszej działalności w niewiele zmniejszonym zakresie.

Relatywnie łagodny przebieg szoków zewnętrznych zamortyzowany został wsparciem uzyskanym w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej” (szczegóły w nocie nr 7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego), które pozwoliło zrekompensować częściowo straty wywołane przez wirusa. To, plus szereg naszych inicjatyw własnych mających na celu celem przeciwdziałanie skutkom COVID-19, umożliwiło osiągnięcie wyników finansowych, które pod względem zysków operacyjnych jak i rezultatu netto plasują się powyżej wykonania za rok 2019, co oceniamy jako sukces.

Mimo, że zagrożenia pandemią jeszcze nie ustąpiły, to dotychczasowe doświadczenie walki z jej skutkami dla naszego biznesu jak i fakt trwających szczepień ludności, daje pozytywną perspektywę na kolejne miesiące i kwartały. Zakładając skuteczność programu szczepień nie widzimy obecnie dużego zagrożenia ze strony rozwoju tej choroby dla naszego biznesu w nadchodzących kwartałach.

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym poza opisanymi powyżej, które nie zostały ujęte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Poraj, 1 marca 2021 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2020	Dane porównawcze*	31.12.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 192	7 923	2 278	1 842
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 947	14 517	4 905	3 375
III. Zysk (strata) brutto	20 235	14 929	4 523	3 470
IV. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	23 830	14 338	5 326	3 333
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 593	114	803	27
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 919	-50	6 687	-12
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 385	-21	-7 462	-5
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	127	43	28	10
IX. Aktywa, razem	474 720	481 746	102 869	113 126
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 762	56 908	5 149	13 363
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 668	18 682	4 479	4 387
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 094	38 226	670	8 976
XIII. Kapitał własny	450 958	427 128	97 720	100 300
XIV. Kapitał zakładowy	185 911	185 911	40 286	43 656
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	123 940	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,19**	0,12**	0,04	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,14***	0,09***	0,03	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,64	3,45	0,79	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,63***	2,58***	0,57	0,61
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	0,28	0	0,07

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia

** liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję wynosiła 123 940 tys. sztuk na 31 grudnia 2020 oraz 122 236 tys. sztuk na 31 grudnia 2019

*** liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej oraz rozwodnionej zysku/straty na jedną akcję wynosiła 171 649 tys. sztuk na 31 grudnia 2020 oraz 165 861 tys. sztuk na 31 grudnia 2019 (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - grudzień 2020 lub 2019).

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.12.2020 r. 4,6148 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,4742 zł/EURO (rok 2020), 4,3018 zł/EURO (rok 2019).