

Cognor Holding S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**sporządzone na dzień i za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2021 r.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2021	31.12.2020 *przekształcone	31.12.2019 *przekształcone
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	493 220	429 769	412 199
Wartości niematerialne	14	15 139	18 100	22 296
Nieruchomości inwestycyjne	15	119	7 136	121
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16	1 015	1 195	1 134
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	17	15 689	-	-
Pozostałe należności	20	14 777	8 938	4 293
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	24 537	49 380	47 206
Aktywa trwałe razem		564 496	514 518	487 249
Zapasy	19	425 801	274 101	297 001
Pozostałe inwestycje		94	121	145
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	17	1 845	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	12	38	226	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	398 095	141 678	188 342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	107 810	100 555	78 956
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	22	6 993	-	-
Aktywa obrotowe razem		940 676	516 681	564 482
Aktywa razem		1 505 172	1 031 199	1 051 731

* dane za 2020 i 2019 zostały przekształcone - szczegóły nota nr 3

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2021	31.12.2020 *przekształcone	31.12.2019 *przekształcone
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	23	257 131	185 911	185 911
Pozostałe kapitały		29 301	101 373	87 035
Różnice kursowe z przeliczenia		84	96	50
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		317 369	380	(14 188)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		603 885	287 760	258 808
Udziały niekontrolujące	24	39 984	19 254	18 383
Kapitał własny ogółem		643 869	307 014	277 191
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26	249 987	209 774	249 669
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	14 343	13 011	11 071
Pozostałe zobowiązania	29	-	20 668	18 558
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	35	5 301	984	618
Zobowiązania długoterminowe razem		269 631	244 437	279 916
Kredyty w rachunku bieżącym	26	17 200	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26	70 816	56 882	55 170
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	2 139	1 583	2 346
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	17	-	4 011	2 869
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	2 936	460	319
Rezerwy	28	1 800	25	226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29	490 695	411 846	424 370
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	35	4 538	4 941	9 324
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	22	1 548	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		591 672	479 748	494 624
Zobowiązania razem		861 303	724 185	774 540
Pasywa razem		1 505 172	1 031 199	1 051 731

* dane za 2020 i 2019 zostały przekształcone - szczegóły nota nr 3

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody z umów z klientami	5	2 811 151	1 733 221	1 901 604
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6	(2 222 237)	(1 574 324)	(1 730 554)
Zysk brutto ze sprzedaży		588 914	158 897	171 050
Pozostałe przychody	7	47 900	41 193	13 060
Koszty sprzedaży	6	(101 065)	(81 753)	(75 261)
Koszty ogólnego zarządu	6	(65 099)	(46 695)	(48 140)
Pozostałe zyski netto	8	2 481	1 234	917
Pozostałe koszty	9	(5 377)	(6 349)	(7 034)
Zysk na działalności operacyjnej		467 754	66 527	54 592
Przychody finansowe	10	24 602	-	927
Koszty finansowe	10	(39 756)	(34 317)	(31 731)
Koszty finansowe netto		(15 154)	(34 317)	(30 804)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		30	60	(1 455)
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		452 630	32 270	22 333
Podatek dochodowy	11	(89 104)	1 276	(2 561)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		363 526	33 546	19 772
Działalność zaniechana				
Wynik netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu		-	-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		363 526	33 546	19 772
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej		342 770	32 675	19 110
Udziały niekontrolujące	24	20 756	871	662
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		363 526	33 546	19 772

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Inne całkowite dochody				
- które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(12)	46	10
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu		(12)	46	10
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		363 514	33 592	19 782
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej		342 758	32 721	19 120
Udziały niekontrolujące	24	20 756	871	662
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		363 514	33 592	19 782
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	25	2,05	0,26	0,16
- z działalności kontynuowanej		2,05	0,26	0,16
- z działalności zaniechanej		-	-	-
Rozwodniony zysk/(strata) przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	25	2,00	0,19	0,12
- z działalności kontynuowanej		2,00	0,19	0,12
- z działalności zaniechanej		-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych	Nota	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>	01.01.2019 - 31.12.2019 <i>*przekształcone</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Działalność kontynuowana				
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		452 630	32 270	22 333
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13	50 620	46 506	45 241
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	1 208	1 202	995
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych		-	(4)	(2 166)
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		(949)	7 222	(861)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(13)	-	(143)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych		(4 126)	(578)	869
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		1 497	21 859	25 171
Zmiana stanu należności i przedpłat	36	(229 480)	34 120	(14 932)
Zmiana stanu zapasów	36	(151 474)	22 900	75 923
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	36	53 452	41 175	204
Zmiana stanu rezerw	36	1 775	(201)	(4 168)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 888	1 177	(4 518)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		2 550	(187)	(1 410)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		(30)	(61)	1 455
Pozostałe korekty	36	2 061	(366)	(222)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		181 609	207 034	143 771
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(61 597)	(945)	649
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		120 012	206 089	144 420

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		6 756	859	3 411
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych		-	20	56
Nabycie spółek zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne		(3)	-	(5)
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych		183	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach pozostałych		-	-	171
Odsetki otrzymane		-	-	21
Dywidendy otrzymane		40	20	-
Spłata udzielonych pożyczek		87	25	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(99 026)	(56 059)	(55 967)
Nabycie wartości niematerialnych		(1 462)	(4 358)	(3 714)
Udzielone pożyczki		(60)	-	(126)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne		1 364	2 383	5 221
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(92 121)	(57 110)	(50 932)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji		2 914	-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		209 000	-	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(166 387)	(52 732)	(40 155)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(20 569)	(17 062)	(19 255)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje		(25 713)	(38 323)	(3 917)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	36	(36 157)	(19 263)	(17 579)
		(924)	-	(10 085)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji				
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(37 836)	(127 380)	(90 991)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(9 945)	21 599	2 497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	21	100 555	78 956	76 459
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty pomniejszone o kredyt w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	21	90 610	100 555	78 956
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		62 855	4 099	50

* dane za 2020 i 2019 zostały przekształcone - szczegóły nota nr 3

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
	Nota	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
w tysiącach złotych								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019		180 626	86 717	40	10 781	278 164	17 721	295 885
Całkowite dochody za rok obrotowy		-	-	10	19 110	19 120	662	19 782
- zysk netto za okres		-	-	-	19 110	19 110	662	19 772
- inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	10	-	10	-	10
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		5 285	(5 285)	-	(38 471)	(38 471)	-	(38 471)
Dywidenda		-	-	-	(34 554)	(34 554)	-	(34 554)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje		23 5 285	(5 285)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje		-	-	-	(3 917)	(3 917)	-	(3 917)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych		-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli		-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Przeniesienie zysku		-	5 603	-	(5 603)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019		185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020		185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191
Całkowite dochody za rok obrotowy		-	-	46	32 675	32 721	871	33 592
- (strata)/zysk netto za okres		-	-	-	32 675	32 675	871	33 546
- inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	46	-	46	-	46
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje		-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Przeniesienie zysku		-	14 338	-	(14 338)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020		185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

		Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
	Nota	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
w tysiącach złotych								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021		185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014
Całkowite dochody za rok obrotowy		-	-	(12)	342 770	342 758	20 756	363 514
- zysk netto za okres		-	-	-	342 770	342 770	20 756	363 526
- inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		71 220	(73 978)	-	(23 898)	(26 656)	-	(26 656)
Dywidenda	23	-	(3 789)	-	(21 924)	(25 713)	-	(25 713)
Podwyższenie kapitału	23	2 715	199	-	-	2 914	-	2 914
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	23	68 505	(68 505)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje		-	-	-	(1 974)	(1 974)	-	(1 974)
Umorzenie obligacji zamiennych na akcje	23	-	(1 103)	-	-	(1 103)	-	(1 103)
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	23	-	(780)	-	-	(780)	-	(780)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych		-	-	-	23	23	(26)	(3)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli		-	-	-	23	23	(26)	(3)
Przeniesienie zysku		-	1 906	-	(1 906)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021		257 131	29 301	84	317 369	603 885	39 984	643 869

1 Informacje o Grupie

a) Informacje podstawowe

Cognor Holding S.A. - poprzednio Cognor S.A. ("Cognor Holding", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą przy ulicy Zielonej 26 w Poraju, w Polsce jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Do 29 sierpnia 2011 r. Jednostką Dominującą Grupy był Złomrex S.A. Spółka została założona w 1991 r. Od 1994 r. akcje Cognor S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka jest zarejestrowana pod nr KRS: 0000071799, posiada nr statystyczny REGON: 190028940, oraz NIP: 5840304383.

W dniu 29 listopada 2016 roku Spółka zmieniła nazwę firmy na Cognor Holding S.A. W bieżącym okresie brak zmiany nazwy lub innych danych identyfikacyjnych od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Do maja 2011 roku, główną działalnością Jednostki Dominującej była dystrybucja wyrobów stalowych. Od maja 2011 roku Cognor S.A. stał się spółką holdingową. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na kęsy stalowe i gotowe wyroby stalowe.

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski.

Jednostką dominującą dla Cognor Holding S.A. jest PS HoldCo Sp. z o.o. Jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy jest 4Workers Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych i stowarzyszonych (zwanym łącznie „Grupą”). Podstawowe informacje na temat jednostek zależnych i stowarzyszonych tworzących Grupę na dzień 31 grudnia 2021 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli/znaczącego wpływu
COGNOR S.A.	Polska	94,39%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITAŁ S.A. Sp. k.)	Polska	98,0%	2008-03-25*
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE Limited**	Wielka Brytania	94,39%	2013-10-24
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	2014-04-11

* data objęcia kontroli w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A.

** na dzień 31 grudnia 2021 spółka była w fazie likwidacji, 8 marca 2022 Spółka została zlikwidowana i wykreślona z rejestru sądowego w Wielkiej Brytanii

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2021 roku

W 2021 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 3 tys. zł. Spowodowało to wzrost udziału w Cognor S.A. z 94,38% do 94,39%. Tym samym wzrósł udział pośredni w posiadanych przez Cognor S.A. spółkach.

Połączenia zrealizowane w 2021 roku

W dniu 31 sierpnia 2021 r. Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor Holding S.A. ze spółką zależną Cognor Blachy Dachowe S.A. Połączenie odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Cognor Blachy Dachowe S.A. na Cognor Holding S.A. Połączenie to nie ma wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zbycie spółek z Grupy w 2021 roku

W dniu 23 sierpnia 2021 r. Cognor S.A. zbyła 30% posiadanych udziałów w spółce stowarzyszonej 4Groups Sp. z o.o. do 4Workers Sp. z o.o. Tym samym spółki stowarzyszone 4Groups Sp. z o.o. oraz KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (której 100% udziałowcem była spółka 4Groups Sp. z o.o.) zostały usunięte ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Cognor Holding.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(i) Zasada kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Zarząd Spółki Dominującej po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy, dostępnych zasobów i możliwych scenariuszy, biorąc pod uwagę sytuację epidemiologiczną wywołaną przez Covid-19 oraz sytuację geopolityczną i gospodarczą wynikającą w szczególności z konfliktu zbrojnego na Ukrainie stwierdził, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności jest uzasadnione. Analiza wpływu Covid-19 i konfliktu zbrojnego na wschodzie została szczegółowo przedstawiona w notce nr 39.

Ze względu na unikalność sytuacji, Grupa nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Grupę. Zarząd przeanalizował szereg scenariuszy określając możliwą skalę problemów powiązanych z wskazanymi zagrożeniami. W związku z powyższym, Zarząd Spółki Dominującej na bazie przeprowadzonej analizy ryzyk, obecnej wiedzy oraz podejmowanych i przewidywanych działań potwierdza, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Grupę jest uzasadnione pomimo trudności w ocenie dokładnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki Dominującej postanowił sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności.

(ii) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym należności faktoringowe oraz zobowiązania/aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (IRS).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 marca 2022 r.

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.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2021 rok:

a) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing”

Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 zatwierdzone w UE w dniu 13 stycznia 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

b) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 po 30 czerwca 2021 r. zatwierdzone w UE w dniu 30 sierpnia 2021 r. (obowiązuje od dnia 1 kwietnia 2021 r. w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się najpóźniej dnia 1 stycznia 2021 r. i później).

c) Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 r. (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 2021 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą w życie w późniejszym terminie:

- a) Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- b) Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- c) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- d) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- e) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.).

Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego z powyższych standardów lub zmian do istniejących standardów.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 28 marca 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- a) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- d) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- f) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- g) Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

c) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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.

Istotne osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSSF UE zostały przedstawione w następujących notach:

- nota 2b - zasada kontynuacji działalności,
- nota 3c,3e - szacunek związany z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- nota 7 - szacunek dotyczący przychodów z tytułu rekompensat z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO₂,
- nota 13 - analiza przesłanek dotyczących utraty wartości środków trwałych,
- nota 14 – test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy,
- nota 18 – aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych,
- nota 19 – zapasy, szacunki w zakresie utraty wartości,
- nota 23 - rozliczenia z właścicielem,
- nota 27 - zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- nota 30 – instrumenty finansowe.

d) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

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

e) Dodatkowy okres sprawozdawczy

Grupa zdecydowała o prezentacji dodatkowego trzeciego okresu sprawozdawczego (rok 2019) w celu lepszej prezentacji trendów i sytuacji finansowej grupy. Wszystkie ujawnienia zostały zaprezentowane dla 3 okresów.

2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej zastosowano w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce w przypadku, gdy Jednostka Dominująca z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień sprawozdawczy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji. Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania kontroli nad spółką aż do momentu jej wygaśnięcia.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość księgowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Transakcje z udziałami niekontrolującymi

Jednostka Dominująca rozpoznaje bezpośrednio w kapitale własnym właścicieli Jednostki Dominującej każde podwyższenie (obniżenie) udziału, tak długo jak Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką zależną. Odpowiednio, jakiekolwiek zwiększenia (zmniejszenia) dotyczące późniejszego nabycia instrumentów kapitałowych od (bądź sprzedaży instrumentów kapitałowych do) udziałowców niekontrolujących są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym właścicieli Jednostki Dominującej.

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o
- wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o
- ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w rachunku zysków i strat bieżącego okresu na dzień przejęcia w pozycji pozostałe przychody.

Wartość godziwą przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powizań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek ujmują się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione i prezentuje jako koszty zarządu.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Nabycie pod wspólną kontrolą

Dla nabycia pod wspólną kontrolą nie mają zastosowania zasady określone w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Takie nabycia są rozliczane zgodnie z metodą poprzednich wartości („predecessor value method”) polegającą na zastosowaniu wartości księgowych danej jednostki ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego najwyższego szczebla z uwzględnieniem korekt dostosowujących do polityki rachunkowości grupy Cognor Holding.

b) Transakcje w walucie obcej

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 zobowiązań 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 zobowiązań 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 pozostałych zyskach/stratach netto.

Jednostki działające za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty dotyczące wartości godziwej dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień sprawozdawczy. Przychody i koszty jednostek działających za granicą są przeliczane według średniego kursu NBP wyliczanego jako średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach jako różnice kursowe z przeliczenia i stanowią część kapitałów. W przypadku sprzedaży części lub całości jednostki działającej za granicą, różnice kursowe ujęte w kapitale „Różnice kursowe z przeliczenia” rozpoznawane są w wyniku finansowym jako część zysku/straty na transakcji. Wartość firmy oraz korekty do wartości godziwej dotyczące nabycia jednostki zależnej za granicą, są traktowane jak aktywa i zobowiązania jednostki zależnej działającej za granicą i są przeliczane według średniego kursu obowiązującego na dzień sprawozdawczy.

c) 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 korygują 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, w przypadkach, gdy jest to wymagane, 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, Grupa 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 Grupa 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. Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

• Budynki	od 10 do 40 lat
• Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 28 lat
• Pojazdy	od 5 do 22 lat
• Sprzęt i wyposażenie	od 1 do 3 lat

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

d) Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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 udostępnia 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 bezpośrednio 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.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

e) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wszelkie połączenia jednostek, z wyłączeniem jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, rozliczane są metodą nabycia. Wartość firmy wylicza się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem nabywcy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne i nie jest amortyzowana, ale podlega corocznym testom na utratę wartości.

W przypadku przejść, dla których ustalono nadwyżkę możliwych do zidentyfikowania aktywów netto nad ceną nabycia, kwota ta jest bezpośrednio odnoszona w wynik finansowy.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych. Aktywowane koszty prac rozwojowych są ujmowane jako aktywa niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne nabyte przez Grupę 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 jest następujący:

• Licencje na systemy informatyczne	8 lat
• Kapitalizowane koszty rozwojowe	5 lat
• Inne	2 lata

f) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości posiadane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub do obydwu celów. Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane w Grupie wg ceny nabycia lub wiarygodnie oszacowanego kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania, uwzględniając ich wartość rezydualną. Grunty nie są amortyzowane. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam jak rzeczowych aktywów trwałych opisanych w punkcie c) powyżej. W przypadku praw do użytkowania aktywów prezentowanych jako nieruchomości inwestycyjne, zastosowanie mają zasady prezentowane w punkcie d) powyżej.

g) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwale (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży jeśli ich wartość księgowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, która jest wysoce prawdopodobna, są one dostępne do natychmiastowej sprzedaży, a Zarząd zobowiązuje się do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (grupy do zbycia). Aktywa trwale lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia są ujmowane w kwocie niższej z ich wartości księgowej i wartości godziwej, pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeśli ich wartość księgowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży.

Działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności jednostki lub jej geograficzny obszar działalności,
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności jednostki lub jej geograficznego obszaru działalności lub,
- jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Grupa przekształca informacje ujawniane w zakresie działalności zaniechanej dla poprzednich okresów sprawozdawczych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w taki sposób, aby ujawnienia te odnosiły się do wszystkich działalności, które zostały zaniechane przed dniem bilansowym ostatniego prezentowanego okresu.

h) 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 Grupa 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 Grupa 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

Grupa w tej grupie aktywów klasyfikuje należności handlowe (nie przekazane faktorowi), a także udzielone pożyczki oraz środki pieniężne i 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

Grupa w tej grupie aktywów klasyfikuje należności faktoringowe oraz udziały w innych jednostkach.

Grupa klasyfikuje swapy na stopę procentową jako aktywo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z faktem, iż instrument ten ma za zadanie ograniczać ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych od wyemitowanych obligacji i otrzymanego kredytu, wpływ zmian w wycenie Grupa odnosi w koszty/przychody finansowe.

Utrata wartości

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane przez MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa 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 Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym 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.

Grupa 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.

Aktywa w zamortyzowanym koszcie wykazywane są w wartości brutto, natomiast odpis tworzony jest na odrębnym koncie księgowym. W przypadku nieściągalności należności z tyt. dostaw i usług dokonuje się jej spisania. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozostałych przychodach w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Grupa 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.

Grupa klasyfikuje swapy na stopę procentową jako zobowiązanie wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z faktem, iż instrument ten ma za zadanie ograniczać ryzyko związane ze zmiennością stóp procentowych od otrzymanego kredytu, wpływ zmian w wycenie Grupa odnosi w koszty/przychody finansowe.

i) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub według kosztu wytworzenia nie wyżej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji o ile to możliwe lub metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część stałych pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Dla materiałów nierotujących, dla których stwierdzono brak możliwości odzyskania wartości księgowej tworzone są odpisy.

Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy ujmowane jest w koszcie sprzedanych produktów, towarów lub materiałów. Zidentyfikowane w wyniku inwentaryzacji nadwyżki lub braki w zapasach ujmowane są w koszcie sprzedanych produktów, towarów lub materiałów.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i krótkoterminowe depozyty bankowe (do 3 miesięcy). Kredyty w rachunku bieżącym stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Grupy są ujęte jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Grupa ustala odpis na środki pieniężne wg modelu strat oczekiwanych, indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji kredytowej na podstawie zewnętrznych ratingów.

k) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość księgowa 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 Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdolne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa 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.

l) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitałem zakładowym Grupy jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, akcje własne oraz inne dopłaty od właścicieli. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, ponadto kapitał zapasowy powstaje na skutek różnicy pomiędzy ceną nominalną akcji, a ceną emisyjną (aggio). Kapitał rezerwowy z tytułu dywidendy (fundusz dywidendowy) tworzy się z dostępnych w tym celu zysków zatrzymanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Z uwagi na spełnienie warunków MSR 32 w kapitale w pozycji "Pozostałe kapitały" ujęte są obligacje zamienne na akcje oraz zobowiązanie wobec głównego akcjonariusza PS HoldCo Sp. z o.o. - szczegółów w notce nr 23.

Dywidendy

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

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne są wykazywane w ramach pozostałych kapitałów. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a nadwyżka lub deficyt z transakcji jest prezentowany w kapitale własnym.

m) Zobowiązania 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 wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania 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 zobowiązań rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o bieżącą stopę procentową dla podobnego rodzaju umów o podobnych parametrach i porównywalnym okresie zapadalności. W przypadku obligacji wartość godziwą szacuje się na podstawie transakcji rynkowych zakupu obligacji wyemitowanych przez spółkę zależną Cognor S.A. na dzień lub w okresie krótko przed dniem sprawozdawczym.

n) Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze określa się przy wykorzystaniu technik aktuarialnych i wymogów określonych w MSSF UE, a w szczególności w MSR 19 'Świadczenia pracownicze'. Rezerwy wycenia się na poziomie wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń pracowniczych. Rezerwy kalkuluje się przy wykorzystaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, osobno dla każdego pracownika.

Podstawą kalkulacji rezerw przypadających na poszczególnych pracowników jest prognozowana wartość świadczenia, które Grupa 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 na dzień sprawozdawczy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

o) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem 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 pasywów.

p) 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.

q) 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 Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę 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 Grupę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody w wyniku finansowym przez okres użytkowania aktywa.

r) Przychody

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

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) Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) Grupa 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 Grupy); oraz
- e) jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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 grupy 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr 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 Grupa 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

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa 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.

Zobowiązania z tytułu kontraktów w formie zaliczek otrzymanych od dostawców prezentowane są w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (zaliczki na zakup dóbr i usług), a aktywa z tytułu umów z klientami prezentowane są w należnościach lub jako pozostałe należności w aktywach trwałych.

Grupa rozpoznaje przychody w określonym momencie z następujących tytułów:

a) sprzedaż złomu stalowego i nieżelaznego - klientami są firmy produkcyjne, huty w większości klienci krajowi. Przychód jest rozpoznawany w momencie wywozu towaru dla incoterms EXW. W przypadku DAP przychód rozpoznawany jest w momencie potwierdzenia otrzymanej dostawy przez klienta. Stosowane są upusty dla klientów po przekroczeniu odebrania określonych ilości w miesięcznych odbiorach. Realizowane terminy płatności to głównie 14 dni oraz 30 dni. Każdy klient sprawdzany jest przez dział windykacji, a terminy płatności ustalane są w zależności od potwierdzonej zdolności kredytowej klienta oraz od przebiegu dotychczasowej współpracy. Klienci bez potwierdzonej zdolności kredytowej mogą kupić towar jedynie po dokonaniu przedpłaty. Sprzedawane towary dostarczane są transportem własnym w ok. 30% przypadkach, pozostałe 70% to transport zlecony firmom przewozowym. W przypadku własnego transportu stosowane są zwykle warunki incoterms EXW, w przypadku spedycji są to zwykle DAP.

b) sprzedaż kęsisk i wlewk do klientów krajowych jak i zagranicznych realizowana do hut lub kuźni, które przetwarzają dalej półwyroby, rabaty ustalane indywidualnie w zależności od ilości zakupionej, terminy płatności w zależności od ustaleń 14-90 dni, sprzedaż na zasadach CPT, FCA, sporadycznie DAP i DDP

c) sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników do klientów krajowych jak i zagranicznych - do hurtowników i producentów, głównie z branży budowlanej i maszynowej. Przychód rozpoznawany jest w dacie sprzedaży. Grupa stosuje dla klientów system bonusów w zależności od ilości zakupionych wyrobów. Terminy płatności w zależności od ustaleń 14-90 dni, sprzedaż na zasadach CPT lub FCA.

d) sprzedaż prętów walcowanych, kęsów walcowanych oraz blach. W przypadku wyrobów długich rozróżniane są dwa przeznaczenia: PWS (do obróbki skrawaniem) – sprzedaż do wyspecjalizowanych firm dystrybucyjnych, świadczących m.in. usługi cięcia materiału oraz PWP (do kucia matrycowego) – sprzedaż do finalnych przetwórców tych wyrobów, są to kuźnie matrycowe oraz wyspecjalizowane firmy dystrybucyjne obsługujące ten segment rynku. Rabaty ustalane są indywidualnie. Baza dostawy FCA, CPT, sporadycznie DAP i DDP (ok 70 % sprzedaży transport organizowany przez Grupę, pozostałe 30 % transport w gestii klienta). Formami płatności są: gotówka / przedpłata przed odbiorem materiału, kredyt kupiecki w terminach 30, 45, 60 dni (sporadycznie przelew 90 dni), wzajemne potrącenia wynikające np. z dostaw złomu przez naszych klientów

e) półwyroby ze stopów miedzi – wałki i tuleje z brązu oraz stopy odlewnicze z cynku oraz zaprawy ocynkownicze, ich produkcja bazuje na przetworzeniu powierzonych surowców stąd w większości sprzedażą jest usługa na powierzonym materiale. Sprzedaż z tego segmentu trafia do hurtowni oraz bezpośredni producenci, w większości zlokalizowani za granicą. W zależności od formy współpracy, w przypadku przerobów – premia przerobowa jest indywidualna dla każdego klienta. W przypadku full price, cena na bazie formuły cenowej opartej na LME bądź WVM. Wszystkie kluczowe kontrakty stanowiące ok 80-90% sprzedaży zawierają transport realizowany zewnętrzną firmą. Grupa organizuje dostawę oraz ponosi jej koszt w większości takich przypadków sprzedaż odbywa się na warunkach incoterms DAP, w przypadku odbioru własnego na warunkach FCA. Terminy płatności ustalane indywidualnie w oparciu o istniejący limit kupiecki, od 14 do 60 dni.

f) w ramach pozostałej sprzedaży Grupa wykonuje usługi transportu towarów i osób, usługi naprawy pojazdów oraz diagnostykę pojazdów, wynajem sprzętu budowlanego, jak również usługi budowlane i utrzymania (sprzątania) dróg i chodników. Klientami są firmy drogowe lub transportowe. Usługi warsztatowe świadczone są dla firm jak i klientów detalicznych, zdecydowana większość to klienci krajowi. Sporadycznie występuje sprzedaż klientom zagranicznym. Usługi transportowe wykonywane są na bazie podpisanych umów bądź zleceń. Przychody rozpoznawane są w momencie wykonania usługi. Warunki sprzedaży w oparciu o umowy / przyjęte zlecenia lub cenę paliwa na Stacji Paliw, forma płatności określona w umowie/zleceniu, zazwyczaj jest to przelew 14 lub 30 dni. Sprzedaż usług warsztatowych i paliwa – jeżeli jest podpisana umowa i klient zweryfikowany przez Coface to formą płatności jest przelew, w przypadku pozostałych klientów formą płatności jest gotówka.

g) Grupa działa również na rynku deweloperskim, gdzie buduje domy dla klientów detalicznych. Sprzedaż rozpoznawana jest w momencie podpisania aktu notarialnego. Umowy negocjowane są indywidualnie.

Grupa rozpoznaje przychody przekazywanych w miarę upływu czasu z następujących tytułów:

h) umowa o usługę budowlaną – rozpoznawane są przychody z kontraktu długoterminowego o budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa, który Grupa buduje na zlecenie. Przychody rozpoznawane są na bazie kosztów powiększonych o marżę wynikającą z podpisanych umów.

s) Pozostałe przychody i koszty

Przychody z tytułu odsetek od należności finansowych oraz z tyt. dostaw usług i innych 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 ujmowane są w pozostałych kosztach przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W pozostałych przychodach ujmowane są przychody dotyczące rekompensat z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO₂ oraz przychody z tytułu gotowości do redukcji mocy.

t) Pozostałe zyski/straty netto

Pozostałe zyski/straty netto obejmują zyski/straty netto ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych (środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych, 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.

u) Przychody i koszty finansowe

Przychody/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, przychody z tytułu umorzonych zobowiązań finansowych. W przychodach i kosztach finansowych ujmowane są również zmiany wyceny instrumentów pochodnych.

v) 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 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 bilansowej 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.

3 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu

Grupa zaoczekowana o.

a) prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów w ramach pozycji Rzeczowe aktywa trwałe (w ramach kategorii Grunty), gdyż traktowany jako najem długoterminowy gruntów spełnia definicję prawa do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 i nie stanowi oddzielnie istotnej pozycji. W związku z powyższym dokonano przekształcenia danych porównywalnych za lata 2019-2020 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych,

b) prezentacji zobowiązań z tyt. weksli w ramach zobowiązań oprocentowanych, gdyż jest papierem wartościowym dłużnym i stanowi zobowiązanie finansowe. W związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2020,

c) zmianie w zakresie prezentacji wyrobów gotowych i produkcji w toku - Całość produkcji odlewanej stalowniach (kęsy, wlewki) Grupa prezentowała dotychczas w pozycji Półprodukty i produkcja w toku. Co do zasady produkty te są przeznaczone do dalszego przetworzenia na walcowniach, jednak część z nich jest produkowana na zamówienia klientów i podlega sprzedaży. Ta część kęsów i wlewków sprzedawana bez dalszego przetworzenia będzie prezentowana w pozycji Wyroby gotowe.

Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2019		Dane przekształcone
	rok	Korekty	
Rzeczowe aktywa trwałe	375 581	36 618	412 199
Wieczyste użytkowanie gruntów	36 618	(36 618)	-
Aktywa trwałe razem	487 249	-	487 249

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020		Dane przekształcone
	rok	Korekty	
Rzeczowe aktywa trwałe	397 398	32 371	429 769
Wieczyste użytkowanie gruntów	32 371	(32 371)	-
Aktywa trwałe razem	514 518	-	514 518

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019-31.12.2019

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2019		
	rok	Korekty	Dane przekształcone
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 362	49	3 411
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	49	(49)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na działalności kontynuowanej	(50 932)	-	(50 932)

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020-31.12.2020

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020		
	rok	Korekty	Dane przekształcone
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(55 984)	(75)	(56 059)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	75	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na działalności kontynuowanej	(57 110)	-	(57 110)

b) zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020		
	rok	Korekty	Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	207 658	2 116	209 774
Pozostałe zobowiązania	22 784	(2 116)	20 668
Zobowiązania długoterminowe razem	244 437	-	244 437

c) zmiana prezentacji w nocie "Zapasy"

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020		
	rok	Korekty	Dane przekształcone
Półprodukty i produkcja w toku	101 988	(27 994)	73 994
Wyroby gotowe	66 434	27 994	94 428

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2019		
	rok	Korekty	Dane przekształcone
Półprodukty i produkcja w toku	95 267	(14 275)	80 992
Wyroby gotowe	117 651	14 275	131 926

4 Sprawozdawczość segmentów działalności

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach przeglądanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych.

Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym rozpatrywana jest działalność w Polsce, Niemczech i w innych krajach.

Podstawą do określenia segmentu "Niemcy" jest siedziba klienta zlokalizowana w Niemczech.

Grupa wyodrębnia następujące rodzaje działalności :

- złom stali: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali,
- kęsy HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,
- kęsy Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli
- produkty finalne Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach
- złom metali nieżelaznych: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów metali nieżelaznych
- wyroby metali nieżelaznych: obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów z metali nieżelaznych, głównie walki i tuleje z brązu oraz stopy aluminium w postaci gąsek, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych.
- pozostała działalność: w tym usługi transportu, przychody ze sprzedaży deweloperskiej oraz inne

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych. Przychody od podmiotów zewnętrznych raportowane do Zarządu Jednostki Dominującej są mierzone w sposób zgodny z tym prezentowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

4 Sprawozdawczość segmentów działalności (ciąg dalszy)

Segmenty branżowe

w tysiącach złotych

31.12.2021

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	239 781	221 271	244 990	762 145	1 079 729	98 516	83 547	74 145	6 927		
Przychody od odbiorców z Grupy	305 076	83 628	21 294	15 388	88 325	18 616	-	10 365	13 313		
Przychody ogółem	544 857	304 899	266 284	777 533	1 168 054	117 132	83 547	84 510	20 240	(555 905)	2 811 151
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(215 163)	(203 819)	(192 180)	(612 206)	(840 801)	(88 132)	(68 435)	(60 980)	(6 365)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(286 756)	(72 136)	(16 969)	(11 872)	(66 162)	(17 155)	-	(7 543)	(4 909)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(501 919)	(275 955)	(209 149)	(624 078)	(906 963)	(105 287)	(68 435)	(68 523)	(11 274)	549 346	(2 222 237)
Wynik segmentu	42 938	28 944	57 135	153 455	261 091	11 845	15 112	15 987	8 966	(6 559)	588 914
Pozostałe przychody	245	3 815	4 878	17 918	25 007	61	257	2 549	51	(6 881)	47 900
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(24 975)	(11 103)	(5 441)	(46 630)	(40 279)	(5 436)	(6 566)	(5 773)	(26 753)	6 792	(166 164)
Pozostałe zyski/straty netto	169	(327)	108	(1 267)	478	39	116	217	2 932	16	2 481
Pozostałe koszty	(398)	(535)	(156)	(2 071)	(686)	(87)	(112)	(199)	(1 298)	165	(5 377)
Wynik na działalności operacyjnej	17 979	20 794	56 524	121 405	245 611	6 422	8 807	12 781	(16 102)	(6 467)	467 754
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 288)	(4 866)	(15 154)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											30
Podatek dochodowy											(89 104)
Zysk/(strata) za okres											363 526

w tysiącach złotych

31.12.2020	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	123 403	160 043	146 622	468 891	670 515	51 248	49 625	58 253	4 545		
Przychody od odbiorców z Grupy	151 005	57 893	13 583	9 800	76 467	18 425	1 072	5 729	10 909		
Przychody ogółem	274 408	217 936	160 205	478 691	746 982	69 673	50 697	63 982	15 454	(344 807)	1 733 221
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(112 050)	(151 324)	(132 410)	(416 068)	(638 548)	(47 072)	(41 820)	(52 413)	(3 585)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(144 609)	(54 492)	(12 715)	(8 897)	(73 152)	(17 297)	(988)	(3 763)	(874)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(256 659)	(205 816)	(145 125)	(424 965)	(711 700)	(64 369)	(42 808)	(56 176)	(4 459)	337 753	(1 574 324)
Wynik segmentu	17 749	12 120	15 080	53 726	35 282	5 304	7 889	7 806	10 995	(7 054)	158 897
Pozostałe przychody	1 861	2 684	4 312	8 948	19 327	500	1 392	3 420	143	(1 394)	41 193
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(15 836)	(12 479)	(4 261)	(33 458)	(33 057)	(4 057)	(4 323)	(5 474)	(22 566)	7 063	(128 448)
Pozostałe zyski/straty netto	(32)	60	90	208	421	(1)	259	213	1 867	(1 851)	1 234
Pozostałe koszty	(101)	(1 196)	(296)	(4 034)	(1 332)	(28)	(114)	(370)	(198)	1 320	(6 349)
Wynik na działalności operacyjnej	3 641	1 189	14 925	25 390	20 641	1 718	5 103	5 595	(9 759)	(1 916)	66 527
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(45 021)	10 704	(34 317)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											60
Podatek dochodowy											1 276
Zysk/(strata) za okres											33 546

w tysiącach złotych

31.12.2019	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	131 952	166 079	203 933	532 148	668 509	59 805	70 344	64 221	4 530		
Przychody od odbiorców z Grupy	156 039	45 045	11 781	5 128	47 765	20 685	2 692	6 045	9 020		
Przychody ogółem	287 991	211 124	215 714	537 276	716 274	80 490	73 036	70 266	13 550	(304 117)	1 901 604
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(122 821)	(166 889)	(179 718)	(471 042)	(629 101)	(56 344)	(63 096)	(53 619)	(3 795)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(149 254)	(44 702)	(10 701)	(4 720)	(45 632)	(19 846)	(2 579)	(3 437)	(1 134)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(272 075)	(211 591)	(190 419)	(475 762)	(674 733)	(76 190)	(65 675)	(57 056)	(4 929)	297 876	(1 730 554)
Wynik segmentu	15 916	(467)	25 295	61 514	41 541	4 300	7 361	13 210	8 621	(6 241)	171 050
Pozostałe przychody	2 271	1 093	1 293	3 843	4 230	641	979	877	1 286	(3 453)	13 060
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(14 916)	(11 369)	(4 091)	(30 929)	(30 902)	(4 188)	(4 714)	(6 535)	(22 291)	6 534	(123 401)
Pozostałe zyski/straty netto	401	(124)	(167)	(437)	(545)	110	(17)	602	(2 541)	3 635	917
Pozostałe koszty	(813)	(772)	(731)	(2 714)	(2 392)	(226)	(161)	(463)	(5 235)	6 473	(7 034)
Wynik na działalność operacyjną	2 859	(11 639)	21 599	31 277	11 932	637	3 448	7 691	(20 160)	6 948	54 592
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(29 504)	(1 300)	(30 804)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(1 455)
Podatek dochodowy											(2 561)
Zysk/(strata) za okres											19 772

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2021											
Aktywa segmentu	97 512	84 421	67 296	299 829	568 018	21 686	38 183	80 795	316 831	(69 399)	1 505 172
Zobowiązania segmentu	36 371	42 316	43 355	150 286	204 443	8 063	13 547	50 772	386 088	(73 938)	861 303
Amortyzacja	(4 276)	(4 263)	(2 879)	(15 139)	(21 423)	(925)	(984)	(1 355)	(816)	232	(51 828)
Nakłady inwestycyjne	366	1 040	5 643	3 695	70 571	174	2 624	194	3 161	-	87 468

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2020											
Aktywa segmentu	64 418	81 577	43 665	230 341	334 549	16 636	22 568	42 932	237 686	(43 173)	1 031 199
Zobowiązania segmentu	32 629	40 864	34 485	118 001	168 851	8 263	5 196	23 907	343 449	(51 460)	724 185
Amortyzacja	(3 346)	(5 137)	(3 463)	(14 233)	(17 972)	(851)	(672)	(1 482)	(986)	434	(47 708)
Nakłady inwestycyjne	80	2 212	6 360	6 487	36 153	63	1 680	403	3 281	-	56 719

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2019											
Aktywa segmentu	75 666	74 140	54 410	239 334	338 426	21 305	27 117	43 665	216 490	(38 822)	1 051 731
Zobowiązania segmentu	22 107	38 590	41 383	124 567	146 600	6 191	6 216	19 585	406 289	(36 988)	774 540
Amortyzacja	(2 958)	(4 176)	(3 875)	(13 480)	(17 198)	(829)	(833)	(1 604)	(1 355)	72	(46 236)
Nakłady inwestycyjne	140	11 382	2 877	36 727	24 266	117	3 930	675	817	-	80 931

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 109	1 316	1 279
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 537	49 380	47 206
Nieruchomości inwestycyjne	119	7 136	121
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	17 534	-	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	38	226	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 810	100 555	78 956
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	6 993	-	-
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	121 423	57 760	62 467
Aktywa centrali	37 268	21 313	26 423
	316 831	237 686	216 490

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	320 803	266 656	304 839
Kredyty w rachunku bieżącym	17 200	-	-
Rezerwy	1 800	25	226
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	9 839	5 925	9 942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 936	460	319
Pozostałe zobowiązania	24 378	47 158	80 456
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	4 011	2 869
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	1 548	-	-
Zobowiązania centrali	7 584	19 214	7 638
	386 088	343 449	406 289

4 Sprawozdawczość segmentów działalności (ciąg dalszy)

Obszary geograficzne

w tysiącach złotych

	Polska			Niemcy			Pozostałe kraje			Skonsolidowane		
	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019	2021	2020	2019
Przychody od odbiorców zewnętrznych	2 084 057	1 216 529	1 381 073	434 239	231 696	297 513	292 855	284 996	223 018	2 811 151	1 733 221	1 901 604
Nakłady inwestycyjne	87 468	56 719	80 931	-	-	-	-	-	-	87 468	56 719	80 931

Powyższe nakłady inwestycyjne dotyczą zwiększeń wynikających z następujących pozycji:

-środki trwałe (bez leasingów) (nota nr 13)	86006	51604	75579
-wartości niematerialne i prawne (nota nr 14)	1462	5115	5352

Aktywa trwałe Grupy, inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, są zlokalizowane w Polsce.

Grupa w dużej mierze realizuje swoje przychody w Polsce, jednakże spora część przychodów realizowana jest na sprzedaży do klientów zagranicznych. Tym samym ryzyko koncentracji geograficznej i potencjalnych problemów z sytuacją gospodarczo-geopolityczną jest ograniczone.

Główni klienci

W 2021 roku, żaden z klientów Grupy nie przekroczył 10% skonsolidowanych przychodów (w 2020 i 2019 roku żaden z klientów Grupy nie przekroczył progu 10% skonsolidowanych przychodów).

5 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	2 390 370	1 500 571	1 635 353
Przychody ze sprzedaży usług	89 394	31 842	35 827
Przychody ze sprzedaży towarów	308 161	182 610	208 779
Przychody ze sprzedaży materiałów i energii	23 226	18 198	21 645
	2 811 151	1 733 221	1 901 604
w tym:			
- przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	2 805 333	1 728 866	1 897 311
- przychody z tytułu sprzedaży dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	5 818	4 355	4 293
Przychody osiągnęte są z następujących źródeł:			
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	338 297	174 651	191 757
-sprzedaż kęsisk, wlewek	466 261	306 665	370 012
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	762 145	468 891	532 148
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników	1 079 729	670 515	668 509
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	83 547	49 625	70 344
-sprzedaż usług transportowych	21 572	20 970	27 019
-sprzedaż lokali mieszkalnych	12 151	-	6 652
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	5 818	4 355	4 293
-pozostała sprzedaż	41 631	37 549	30 870

Grupa posiada jeden kontrakt długoterminowy rozliczany na bazie "koszt plus marża". W wyniku tego kontraktu Grupa rozpoznała przychód narastająco do 31 grudnia 2021 roku w wysokości 14 466 tys. PLN (z tego w 2021 roku 5 818 tys. PLN, w 2020 roku 4 355 tys. PLN, w 2019 roku 4 293 tys. PLN), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 1 887 tys. marży (z czego rozpoznanej w 2021 roku: 759 tys. PLN, w 2020 roku 568 tys. PLN, w 2019 roku 560 tys. PLN). Do rozpoznania przychodu w przyszłych latach z tytułu tego kontraktu pozostaje 2 534 tys. PLN. Aktywa z tyt. ww umowy Grupa prezentuje w należnościach z tyt. dostaw i usług długoterminowych. Grupa przewiduje zakończyć ten projekt w najbliższych 2 latach.

Poza powyższym kontraktem Grupa nie posiada kontraktów sprzedaży powyżej 12 miesięcy stąd Grupa korzysta z wyłączenia wskazanego w MSSF 15 nie ujawniając ceny transakcyjnej przypisanej do obowiązków świadczeń nie wypełnionych w ramach tych umów.

Grupa w procesie sprzedaży działa jako zleceniodawca. Brak zobowiązań do zwrotów, a świadczenia z tytułu gwarancji są nieistotne.

Koszty obsługi procesu sprzedaży i transportu związane ze sprzedażą wyrobów gotowych ujmowane są jako koszty dystrybucji niezależnie od rodzaju warunków sprzedaży.

6 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
(nota 13 i 14)

Zużycie materiałów i energii

Usługi obce

Podatki i opłaty

Wynagrodzenia

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

Pozostałe koszty rodzajowe

Koszty według rodzaju razem

Koszt sprzedanych towarów i materiałów

Zmiana stanu produktów, rozliczeń międzyokresowych oraz
kosztów rozliczonych

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,

koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedaży

Koszty ogólnego zarządu

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
(51 828)	(47 708)	(46 236)
(1 729 223)	(1 098 881)	(1 229 523)
(214 828)	(167 692)	(176 989)
(9 528)	(9 600)	(9 967)
(166 742)	(139 999)	(146 354)
(38 279)	(34 046)	(35 259)
(7 096)	(6 295)	(6 473)
(2 217 524)	(1 504 221)	(1 650 801)
(303 973)	(161 944)	(192 949)
133 096	(36 607)	(10 205)
(2 388 401)	(1 702 772)	(1 853 955)
(2 222 237)	(1 574 324)	(1 730 554)
(101 065)	(81 753)	(75 261)
(65 099)	(46 695)	(48 140)

7 Pozostałe przychody

w tysiącach złotych

Otrzymane odszkodowania i kary

Otrzymane odszkodowania z tytułu ubezpieczeń

Umorzone zobowiązania

Zasądzone koszty postępowania sądowego

Darowizny i dotacje, w tym:

- Rekompensaty CO2 *

- Środki pomocowe na utrzymanie miejsc pracy (tarcza COVID) **

- Pozostałe

Przychody odsetkowe, dotyczące należności z tytułu dostaw i usług

Odwrócenie odpisów na należności odsetkowe

Przychody z tytułu gotowości do redukcji mocy

Pozostałe

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
383	464	315
620	985	1 271
151	2 551	236
70	316	151
38 290	31 624	1 393
36 245	12 033	-
-	11 800	-
2 045	7 791	1 393
130	506	3 441
347	683	719
7 500	3 681	3 683
409	383	1 851
47 900	41 193	13 060

* W 2020 roku Zarząd Grupy postanowił o ujęciu w pozostałych przychodach operacyjnych 12 033 tys. zł, którą Grupa spodziewa się uzyskać za ten okres w 2021 roku w ramach rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw emisji do CO₂, która została unormowana w przyjętej w ubiegłym roku przez polski parlament ustawie. Na jej podstawie niektórzy emitenci dwutlenku węgla będą mogli ubiegać się o częściowe zadośćuczynienie z tytułu jego wyższych cen. Ostateczna kwota zostanie ustalona w drugiej połowie roku 2021 w zależności od: (i) cen praw do emisji CO₂ w całym roku 2020 oraz (ii) stopnia redukcji przyznanych rekompensat w przypadku jeżeli łączna wartość żądań rekompensacyjnych przekroczy sumę 0,9 miliarda złotych. Przy wyliczeniu kwoty 12 033 tys. złotych przysługującej Grupie Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO₂ w roku 2020 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 108,3 złotych za tonę oraz (ii) stopień redukcji o około 40%. W 2021 roku decyzją URE Grupa otrzymała 24.139 tys. zł tytułem rekompensaty przysługujących za rok 2020 (z czego 12.033 tys. zł zostały rozpoznane w wyniku 2020 roku, natomiast pozostałe 12.106 tys. zł zostały rozpoznane w wyniku 2021 roku). W 2021 roku rozpoznano przychód związany z rekompensatami przysługującymi za rok 2021 w wysokości otrzymanych rekompensat za rok 2020 tj. 24.139 tys. zł. Przy wyliczeniu kwoty przysługującej Grupie za 2021 rok Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO₂ w roku 2021 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 111,35 złotych za tonę (ii) przysługujące Grupie zwiększenie rekompensat w zw. z art. 7b.1. W ten sposób wyliczone rekompensaty przypadające za rok 2021 wyniosły 27.744 tys. zł. Jednak w związku z ostrożnym podejściem Zarząd postanowił ograniczyć tę wartość do wysokości otrzymanych rekompensat za rok ubiegły tj. do wysokości 24.139 tys. zł

** Środki pomocowe otrzymane przez Grupę z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Katowicach na podstawie art. 15 g Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, z tytułu pomocy obejmującej ochronę miejsc pracy, wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym oraz obniżeniem czasu pracy za miesiące maj - lipiec 2020

8 Pozostałe zyski/(straty) netto

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 126	575	1 267
Zysk netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	7	30
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	143
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13	-	-
Zyski/(straty) netto z tytułu sprzedaży świadectw energetycznych	112	-	257
Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych na działalności operacyjnej	(236)	690	(741)
Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów finansowych	(1 534)	(38)	(39)
	2 481	1 234	917

9 Pozostałe koszty

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(811)	(2 448)	(2 114)
Koszty nieściągalnych należności	(430)	(484)	(1 285)
Koszty postępowania sądowego	(272)	(128)	(74)
Kary umowne	(1 285)	(1 248)	(937)
Należności umorzone	(166)	(192)	(3)
Darowizny	(1 094)	(13)	(122)
Pozostałe	(1 319)	(1 836)	(2 499)
	(5 377)	(6 349)	(7 034)

10 Koszty finansowe netto

w tysiącach złotych

Przychody finansowe

Odsetki od aktywów finansowych

Zysk netto z tytułu różnic kursowych

Wycena instrumentów pochodnych

Umorzone zobowiązania finansowe

Przychody finansowe, razem

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

Opłaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek
(rozliczane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej)

Strata netto z tytułu różnic kursowych

Wycena instrumentów pochodnych

Opłata z tyt. podatku u źródła dotycząca części finansowej

Pozostałe

Koszty finansowe, razem

Koszty finansowe netto

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
2	-	-
1 771	-	927
21 544	-	-
1 285	-	-
24 602	-	927
(25 696)	(19 094)	(20 868)
(6 912)	(4 784)	(5 265)
(25)	(8 072)	-
-	(1 142)	(338)
(6 023)	-	(5 042)
(1 100)	(1 225)	(218)
(39 756)	(34 317)	(31 731)
(15 154)	(34 317)	(30 804)

11 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

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

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
(64 261)	(898)	(319)
(24 843)	2 174	(2 242)
(89 104)	1 276	(2 561)

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2019 - 31.12.2019
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	100,0%	452 630	100,0%	32 270	100,0%	22 333
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(19,0%)	(86 000)	(19,0%)	(6 131)	(19,0%)	(4 243)
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(0,0%)	(40)	(0,1%)	(24)	(0,0%)	(11)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1,3%)	(5 905)	(8,9%)	(2 856)	(4,6%)	(1 030)
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	0,3%	1 540	13,2%	4 254	6,2%	1 385
Wykorzystanie strat podatkowych, nieuwzględnionych w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego w latach ubiegłych	-	-	-	-	0,2%	40
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	3,8%	1 236	(0,7%)	(146)
Ulga podatkowa z tyt. wydatków na B&R	0,6%	2 767	8,9%	2 874	-	-
Korekta podatku za lata poprzednie	-	-	-	-	1,3%	280
Nierozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z limitem rozliczenia kosztów finansowania dłużnego	(0,2%)	(940)	-	-	-	-
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe	(0,2%)	(1 037)	-	-	-	-
Utworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nieutworzonych w latach ubiegłych	-	-	5,2%	1 694	5,7%	1 270
Pozostałe	0,1%	511	0,7%	229	(0,5%)	(107)
	(19,7%)	(89 104)	4,0%	1 276	(11,5%)	(2 561)

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 karą i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

12 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 31.12.2021 r. należność z tytułu podatku dochodowego wyniosła 38 tys. zł (31.12.2020 r.: 226 tys. zł, 31.12.2019 r.: 38 tys. zł).

Na dzień 31.12.2021 r. zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 2936 tys. zł (31.12.2020 r.: 460 tys. zł, 31.12.2019 r.: 319 tys. zł).

13 Rzeczowe aktywa trwałe

w tysiącach złotych

	Grunty własne i pwug	Budynki i budowle	Maszyny i urządze- nia	Środki trans- portu	Meble i wyposa- żenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2019	75 915	176 784	518 235	43 219	10 545	24 269	848 967
Zwiększenia	21 918	29 145	17 418	6 506	880	76 085	151 952
Reklasyfikacja	-	-	-	(7)	7	-	-
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	9 888	14 597	455	287	(25 227)	-
Zmniejszenia	(56)	(76)	(8 006)	(7 042)	(97)	(896)	(16 173)
Stan na 31.12.2019	97 777	215 741	542 244	43 131	11 622	74 231	984 746
Stan na 01.01.2020	97 777	215 741	542 244	43 131	11 622	74 231	984 746
Zwiększenia	8 723	931	11 065	731	424	50 098	71 972
Przeniesienie z wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	1 470	1 470
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(7 059)	-	-	-	-	-	(7 059)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	5 788	31 508	376	175	(37 847)	-
Zmniejszenia	(362)	(2 896)	(5 271)	(2 032)	(199)	-	(10 760)
Stan na 31.12.2020	99 079	219 564	579 546	42 206	12 022	87 952	1 040 369
Stan na 01.01.2021	99 079	219 564	579 546	42 206	12 022	87 952	1 040 369
Zwiększenia	6 507	1 050	21 761	1 544	86	85 986	116 934
Przeniesienie z wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	20	20
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	17 310	9 810	408	378	(27 906)	-
Zmniejszenia	(1 770)	(3 036)	(8 476)	(1 674)	(41)	(55)	(15 052)
Stan na 31.12.2021	103 816	234 888	602 641	42 484	12 445	145 997	1 142 271
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Stan na 01.01.2019	(51 912)	(83 493)	(375 127)	(23 190)	(7 692)	77	(541 337)
Amortyzacja za rok	(1 301)	(7 937)	(30 719)	(4 364)	(918)	-	(45 239)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	884	-	-	242	1 126
Reklasyfikacja	-	-	-	(2)	2	-	-
Zmniejszenia	7	52	6 122	6 625	97	-	12 903
Stan na 31.12.2019	(53 206)	(91 378)	(398 840)	(20 931)	(8 511)	319	(572 547)
Stan na 01.01.2020	(53 206)	(91 378)	(398 840)	(20 931)	(8 511)	319	(572 547)
Amortyzacja za rok	(1 258)	(7 815)	(32 117)	(4 413)	(881)	-	(46 484)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	4	-	-	-	4
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	22	-	-	-	-	-	22
Zmniejszenia	55	1 290	4 880	1 986	197	(3)	8 405
Stan na 31.12.2020	(54 387)	(97 903)	(426 073)	(23 358)	(9 195)	316	(610 600)
Stan na 01.01.2021	(54 387)	(97 903)	(426 073)	(23 358)	(9 195)	316	(610 600)
Amortyzacja za rok	(1 960)	(7 877)	(35 746)	(4 139)	(874)	-	(50 596)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	230	2 445	7 718	1 671	41	40	12 145
Stan na 31.12.2021	(56 117)	(103 335)	(454 101)	(25 826)	(10 028)	356	(649 051)
Wartość netto							
Stan na 01.01.2019	24 003	93 291	143 108	20 029	2 853	24 346	307 630
Stan na 31.12.2019	44 571	124 363	143 404	22 200	3 111	74 550	412 199

Stan na 01.01.2020

Stan na 31.12.2020

Stan na 01.01.2021

Stan na 31.12.2021

44 571	124 363	143 404	22 200	3 111	74 550	412 199
44 692	121 661	153 473	18 848	2 827	88 268	429 769

44 692	121 661	153 473	18 848	2 827	88 268	429 769
47 699	131 553	148 540	16 658	2 417	146 353	493 220

w tym prawa do użytkowania aktywów

Wartość brutto

Stan na 01.01.2019

Zwiększenia

Zmniejszenia

Stan na 31.12.2019

Grunty i pług	Budynki i budowle	Maszyny i urządze- nia	Środki trans- portu	Meble i wyposa- żenie	Środki trwale w budowie	Razem
20 644	1 561	33 965	25 422	1 143	-	82 735
17 464	29 145	17 419	7 294	879	-	72 201
-	(572)	(8 705)	(3 796)	-	-	(13 073)
38 108	30 134	42 679	28 920	2 022	-	141 863

Stan na 01.01.2020

Zwiększenia

Zmniejszenia

Stan na 31.12.2020

38 108	30 134	42 679	28 920	2 022	-	141 863
9 892	931	11 065	731	424	-	23 043
(1 531)	(1 740)	(6 842)	(1 702)	-	-	(11 815)
46 469	29 325	46 902	27 949	2 446	-	153 091

Stan na 01.01.2021

Zwiększenia

Zmniejszenia

Stan na 31.12.2021

46 469	29 325	46 902	27 949	2 446	-	153 091
6 230	1 051	21 724	1 543	86	-	30 634
-	(989)	(9 747)	(7 269)	(1 143)	-	(19 148)
52 699	29 387	58 879	22 223	1 389	-	164 577

Umorzenie

Stan na 01.01.2019

Amortyzacja

Zmniejszenia

Stan na 31.12.2019

(3 924)	(638)	(16 590)	(6 239)	(364)	-	(27 755)
(1 649)	(2 950)	(6 930)	(3 649)	(294)	-	(15 472)
7	565	8 212	2 408	-	-	11 192
(5 566)	(3 023)	(15 308)	(7 480)	(658)	-	(32 035)

Stan na 01.01.2020

Amortyzacja

Pozostałe zmniejszenia

Stan na 31.12.2020

(5 566)	(3 023)	(15 308)	(7 480)	(658)	-	(32 035)
(1 203)	(2 906)	(7 044)	(3 503)	(383)	-	(15 039)
-	273	5 659	1 467	-	-	7 399
(6 769)	(5 656)	(16 693)	(9 516)	(1 041)	-	(39 675)

Stan na 01.01.2021

Amortyzacja

Zmniejszenia

Stan na 31.12.2021

(6 769)	(5 656)	(16 693)	(9 516)	(1 041)	-	(39 675)
(1 945)	(2 719)	(6 192)	(3 199)	(379)	-	(14 434)
-	951	8 402	4 186	860	-	14 399
(8 714)	(7 424)	(14 483)	(8 529)	(560)	-	(39 710)

Wartość netto

Stan na 01.01.2019

Stan na 31.12.2019

16 720	923	17 375	19 183	779	-	54 980
32 542	27 111	27 371	21 440	1 364	-	109 828

Stan na 01.01.2020

Stan na 31.12.2020

32 542	27 111	27 371	21 440	1 364	-	109 828
39 700	23 669	30 209	18 433	1 405	-	113 416

Stan na 01.01.2021

Stan na 31.12.2021

39 700	23 669	30 209	18 433	1 405	-	113 416
43 985	21 963	44 396	13 694	829	-	124 867

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	47 699	44 692	44 571
Budynki i budowle	131 553	121 661	124 363
Maszyny i urządzenia	148 540	153 473	143 404
Środki transportu	16 658	18 848	22 200
Meble i wyposażenie	2 417	2 827	3 111
Środki trwałe w budowie	146 353	88 268	74 550
Razem	493 220	429 769	412 199

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	194 283	225 146	157 988

Zabezpieczenia

Na dzień 31.12.2021 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 194 283 tysięcy złotych (31.12.2020 r.: 225 146 tysięcy złotych, 31.12.2019 r.: 157 988 tysięcy złotych) stanowiły zabezpieczenie obligacji oraz kredytów bankowych (patrz nota 26).

Amortyzacja środków trwałych

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości zostały ujęte w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(47 164)	(43 567)	(42 170)
Koszty sprzedaży	(570)	(486)	(738)
Koszty ogólnego zarządu	(2 862)	(2 431)	(2 331)
	(50 596)	(46 484)	(45 239)

Odpisy z tytułu utraty wartości

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Budynki i budowle	-	-	-
Maszyny i urządzenia	(1 010)	(1 010)	(1 014)
Środki trwałe w budowie	-	-	-
Razem	(1 010)	(1 010)	(1 014)

Na dzień 31.12.2021 r. Grupa wykazała odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 1 010 tysięcy złotych, które dotyczyły głównie środków trwałych związanych z niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi (31.12.2020 r.: 1 010 tysięcy złotych i 31.12.2019 r.: 1 014 tysięcy złotych).

Analizy oparte na prognozach finansowych Grupy nie wykazały przesłanek dotyczących dalszej utraty wartości. W ocenie Zarządu jednostki dominującej uzasadnione jest podtrzymanie osądu o braku przesłanek dalszej utraty wartości środków trwałych. Nie wystąpiły również inne, nowe czynniki, które mogłyby wpłynąć na dokonany przez Zarząd osąd. Ujawnienie dotyczące wpływu COVID-19 oraz sytuacji w Ukrainie na działalność Grupy przedstawione zostało w nocie nr 39.

14 Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji CO ₂	Oprogramowanie i inne	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2019	15 159	20 395	1 116	25 864	62 534
Zwiększenia	-	3 888	33	1 431	5 352
Zbycie	-	-	-	(1 348)	(1 348)
Stan na 31.12.2019	15 159	24 283	1 149	25 947	66 538
Stan na 01.01.2020	15 159	24 283	1 149	25 947	66 538
Zwiększenia	-	3 653	-	1 462	5 115
Zbycie	-	(6 626)	-	(15)	(6 641)
Reklasyfikacja do/z środków trwałych w budowie	-	(1 476)	-	6	(1 470)
Stan na 31.12.2020	15 159	19 834	1 149	27 400	63 542
Stan na 01.01.2021	15 159	19 834	1 149	27 400	63 542
Zwiększenia	-	848	-	614	1 462
Zmniejszenia	-	(3 117)	(1 149)	(84)	(4 350)
Reklasyfikacja do/z środków trwałych w budowie	-	30	-	(50)	(20)
Stan na 31.12.2021	15 159	17 595	-	27 880	60 634
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 01.01.2019	(6 230)	(13 942)	(1 116)	(23 281)	(44 569)
Amortyzacja za rok	-	(300)	(33)	(662)	(995)
Odwrocenie odpisów z tyt. utraty wartości	-	-	-	1 040	1 040
Zbycie	-	-	-	282	282
Stan na 31.12.2019	(6 230)	(14 242)	(1 149)	(22 621)	(44 242)
Stan na 01.01.2020	(6 230)	(14 242)	(1 149)	(22 621)	(44 242)
Amortyzacja za rok	-	(441)	-	(761)	(1 202)
Zbycie	-	-	-	2	2
Stan na 31.12.2020	(6 230)	(14 683)	(1 149)	(23 380)	(45 442)
Stan na 01.01.2021	(6 230)	(14 683)	(1 149)	(23 380)	(45 442)
Amortyzacja za rok	-	(416)	-	(792)	(1 208)
Zmniejszenia	-	-	1 149	6	1 155
Stan na 31.12.2021	(6 230)	(15 099)	-	(24 166)	(45 495)
Wartość netto					
Stan na 01.01.2019	8 929	6 453	-	2 583	17 965
Stan na 31.12.2019	8 929	10 041	-	3 326	22 296
Stan na 01.01.2020	8 929	10 041	-	3 326	22 296
Stan na 31.12.2020	8 929	5 151	-	4 020	18 100
Stan na 01.01.2021	8 929	5 151	-	4 020	18 100
Stan na 31.12.2021	8 929	2 496	-	3 714	15 139

Wartości niematerialne

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wartość firmy	8 929	8 929	8 929
Koszty prac rozwojowych	2 496	5 151	10 041
Oprogramowanie i inne	3 714	4 020	3 326
Razem	15 139	18 100	22 296

Odpisy z tytułu utraty wartości

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa nie wykazywała odpisów z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych (z wyjątkiem wartości firmy) (31.12.2020 r.: 0 tys. zł, 31.12.2019 r.: 0 tys. zł).

Amortyzacja wartości niematerialnych i odpisy z tytułu utraty wartości

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości zostały ujęte w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(987)	(923)	(509)
Koszty sprzedaży	(7)	(6)	(2)
Koszty ogólnego zarządu	(214)	(273)	(484)
	(1 208)	(1 202)	(995)

Test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy

Poniższe ośrodki posiadają przypisaną wartość firmy:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Dywizja złomów stali i złomów metali nieżelaznych	5 029	5 029	5 029
Dywizja kęsów, wlewek oraz produktów finalnych FER	3 900	3 900	3 900
	8 929	8 929	8 929

Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest szacowana w oparciu o jego wartość użytkową. Wyliczenia wartości użytkowej opierają się na prognozie przepływów pieniężnych opierających się na budżetach Zarządu obejmujących okres 5 lat. Przepływy pieniężne poza okres 5 lat są ekstrapolowane w oparciu o szacowaną stopę wzrostu podaną poniżej. Stopa wzrostu nie przekracza długoterminowej średniej stopy wzrostu dla przedsiębiorstw z branży stalowej, w których działają ośrodki generujące przepływy pieniężne.

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej w 2021 r.:

	Dywizja złomów stali i złomów metali nieżelaznych	Dywizja kęsów, wlewek oraz produktów finalnych FER
Stopa dyskontowa	7,93%	7,93%
Stopa wzrostu	2,0%	2,0%

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej w 2020 r.:

	Dywizja złomów stali i złomów metali nieżelaznych	Dywizja kęsów, wlewek oraz produktów finalnych FER
Stopa dyskontowa	7,0%	7,0%
Stopa wzrostu	2,0%	2,0%

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej w 2019 r.:

	Dywizja złomów stali i złomów metali nieżelaznych	Dywizja kęsów, wlewek oraz produktów finalnych FER
Stopa dyskontowa	8,3%	8,3%
Stopa wzrostu	2,0%	2,0%

Zarząd określił budżetowaną marżę brutto w oparciu o przeszłe wyniki i oczekiwania dotyczące rozwoju rynku. Wykorzystana średnia stopa wzrostu składa się z prognoz zawartych w raportach przemysłu. Wykorzystane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem, które odzwierciedlają specyficzne ryzyka odnoszące się do powiązanych segmentów operacyjnych.

Na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 r., 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisu na wartości firmy odnoszącej się do dywizji złomów stali i złomów metali nieżelaznych oraz dywizji kęsów, wlewków oraz produktów finalnych FER.

15 Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych

	2021	2020	2019
Wartość netto na 1 stycznia	7 136	121	123
Przeniesienie z środków trwałych	-	7 037	-
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(7 016)	-	-
Amortyzacja za okres	(1)	(22)	(2)
Wartość netto na 31 grudnia	119	7 136	121
w tym wartość praw do użytkowania aktywów			
Wartość netto na 1 stycznia	7 016	-	-
Przeniesienie z środków trwałych	-	7 037	-
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(7 016)	-	-
Amortyzacja za rok z tytułu praw do użytkowania aktywów	-	(21)	-
Wartość netto na 31 grudnia	-	7 016	-

Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych jest zbliżona do ich wartości rynkowej. Wartość rynkową na 31 grudnia 2020 roku potwierdza planowana sprzedaż na bazie umowy przedwstępnej w wartości zbliżonej do księgowej.

Grupa 2021 roku rozpoznała 35 tys. zł przychodu z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych (2020 r.: 198 tys. zł, 2019 r.: 44 tys. zł) oraz poniosła 5 tys. kosztów operacyjnych związanych z tymi nieruchomościami (2020 r.: 236 tys. zł, 2019 r.: 6 tys. zł).

16 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Madrohut Sp. z o.o. (spółka stowarzyszona)	1 015	1 025	952
4Groups Sp. Z o.o. (spółka stowarzyszona)	-	170	182
	1 015	1 195	1 134

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Wartość księgowa udziałów / akcji	Procent posiadane go kapitału zakładowe go	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników
1 Madrohut Sp. z o.o.	Kraków	11.04.2014	1 400	1 015	25%	25%
Łącznie udziały w jednostkach stowarzyszonych:				1 015		

W dniu 23 sierpnia 2021 r. spółka zależna Cognor S.A. zbyła 30% posiadanych udziałów w spółce stowarzyszonej 4Groups Sp. z o.o. do 4Workers Sp. z o.o. Na tej sprzedaży Grupa zrealizowała zysk w wysokości 13 tys. zł.

Pozostałe zmiany wartości wykazywanych udziałów na poszczególne dni bilansowe wynikają z ujęcia wyników spółek na bazie metody praw własności.

Analizy oparte na bieżących wynikach spółek oraz ich prognozach finansowych nie wykazały przesłanek dotyczących utraty wartości udziałów.

17 Aktywa i zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa długoterminowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	15 689	-	-
Aktywa krótkoterminowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	1 845	-	-
	17 534	-	-
-swapy i opcja na stopę procentową	17 534	-	-
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	-	4 011	2 869
	-	4 011	2 869
-swapy na stopę procentową	-	4 011	2 869

Grupa posiada zawarte transakcje pochodne związane z zobowiązaniami finansowymi w następujących

w tysiącach

Instytucja	Rodzaj transakcji	Kwota transakcji	Waluta	Wycena na dzień		
				31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
mBank S.A.	IRS - swap na stopę procentową	200 000	PLN	9 222	-	-
Santander S.A.	IRS - swap na stopę procentową	240 000	PLN	4 903	-	-
Santander S.A.	IRG - opcja na stopę procentową	30 500	EUR	(1 942)	-	-
PEKAO S.A.	IRS - swap na stopę procentową	100 000	PLN	5 351	-	-
mBank S.A.	IRS - swap na stopę procentową	16 260	EUR	-	(597)	-
mBank S.A.	IRS - swap na stopę procentową	69 987	PLN	-	(1 573)	-
BGK	IRS - swap na stopę procentową	3 931	EUR	-	(231)	-
BGK	IRS - swap na stopę procentową	16 921	PLN	-	(605)	-
Santander S.A.	IRS - swap na stopę procentową	20 338	PLN	-	(727)	-
Santander S.A.	IRS - swap na stopę procentową	4 725	EUR	-	(278)	-
mBank S.A.	IRS - swap na stopę procentową	16 260	EUR	-	-	(676)
mBank S.A.	IRS - swap na stopę procentową	69 987	PLN	-	-	(874)
BGK	IRS - swap na stopę procentową	5 086	EUR	-	-	(262)
BGK	IRS - swap na stopę procentową	21 890	PLN	-	-	(338)
Santander S.A.	IRS - swap na stopę procentową	25 116	PLN	-	-	(408)
Santander S.A.	IRS - swap na stopę procentową	5 835	EUR	-	-	(311)
				17 534	(4 011)	(2 869)

Transakcje na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 związane były z kredytem konsorcjalnym spłaconym w 2021 roku, natomiast transakcje na dzień 31.12.2021 związane są z wyemitowanymi obligacjami oraz zawartą umową kredytu (więcej szczegółów w nocie nr 26).

18 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

w tysiącach złotych

	Aktywa			Rezerwy			Wartość netto		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowy majątek trwały	8 389	11 136	15 536	(14 942)	(14 416)	(16 460)	(6 553)	(3 280)	(924)
Wartości niematerialne	1 012	1 354	5 262	(254)	(45)	-	758	1 309	5 262
Nieruchomości inwestycyjne	649	645	-	-	-	-	649	645	-
Pozostałe inwestycje	-	879	672	(45)	(1)	(1)	(45)	878	671
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	(3 331)	-	-	(3 331)	-	-
Zapasy	3 925	3 818	2 475	(131)	-	-	3 794	3 818	2 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	95	-	1 261	(7 035)	(3 507)	(50)	(6 940)	(3 507)	1 211
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów i innych instrumentów dłużnych	20 134	29 074	23 163	-	-	-	20 134	29 074	23 163
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	762	-	-	-	-	-	762	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 133	2 771	2 486	-	-	-	3 133	2 771	2 486
Rezerwy	728	181	43	-	-	-	728	181	43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 412	7 129	4 152	-	(688)	(60)	5 412	6 441	4 092
Pozostałe	2 839	5 213	6 427	312	-	-	3 151	5 213	6 427
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	797	3 244	2 300	-	-	-	797	3 244	2 300
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach	2 850	-	-	-	-	-	2 850	-	-
Ulga B+R	-	1 831	-	-	-	-	-	1 831	-
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 963	68 037	63 777	(25 426)	(18 657)	(16 571)	24 537	49 380	47 206
- do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	41 034	35 830	50 803	(22 605)	(13 790)	(9 674)	18 429	22 040	41 129
- do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	8 929	32 207	12 974	(2 821)	(4 867)	(6 897)	6 108	27 340	6 077
Kompensata	(25 426)	(18 657)	(16 571)	25 426	18 657	16 571			

**Aktywa / rezerwa z
tytułu odroczonego
podatku dochodowego
wykazane w
sprawozdaniu z sytuacji
finansowej**

24 537	49 380	47 206	-	-	-
--------	--------	--------	---	---	---

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2021	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta przez kapitał, w tym rozpoznana przy połączeniu jednostek	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	(3 280)	(3 273)	-	(6 553)
Wartości niematerialne	1 309	(551)	-	758
Nieruchomości inwestycyjne	645	4	-	649
Pozostałe inwestycje	878	(923)	-	(45)
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	(3 331)	-	(3 331)
Zapasy	3 818	(24)	-	3 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 507)	(3 433)	-	(6 940)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów i innych instrumentów dłużnych	29 074	(8 940)	-	20 134
Pozostałe zobowiązania finansowe	762	(762)	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 771	362	-	3 133
Rezerwy	181	547	-	728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 441	(1 029)	-	5 412
Pozostałe	5 213	(2 062)	-	3 151
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych Koszty finansowania	3 244	(2 447)	-	797
dłużnego do rozpoznania w kolejnych	-	2 850	-	2 850
Ulga B+R	1 831	(1 831)	-	-
	49 380	(24 843)	-	24 537

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta przez kapitał, w tym rozpoznana przy połączeniu jednostek	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	(924)	(2 356)	-	(3 280)
Wartości niematerialne	5 262	(3 953)	-	1 309
Nieruchomości inwestycyjne	-	645	-	645
Pozostałe inwestycje	671	207	-	878
Zapasy	2 475	1 343	-	3 818
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 211	(4 718)	-	(3 507)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów i innych instrumentów dłużnych	23 163	5 911	-	29 074
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	762	-	762
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 486	285	-	2 771
Rezerwy	43	138	-	181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 092	2 349	-	6 441
Pozostałe	6 427	(1 214)	-	5 213
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych	2 300	944	-	3 244
Ulga B + R	-	1 831	-	1 831
	47 206	2 174	-	49 380

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Zmiana ujęta przez kapitał, w tym rozpoznana przy połączeniu jednostek	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	9 203	(10 127)	-	(924)
Wartości niematerialne	7 944	(2 682)	-	5 262
Pozostałe inwestycje	493	178	-	671
Zapasy	2 094	381	-	2 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 297	(86)	-	1 211
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów i innych instrumentów dłużnych	9 308	13 855	-	23 163
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 934	(1 448)	-	2 486
Rezerwy	374	(331)	-	43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 150	1 942	-	4 092
Pozostałe	3 903	2 524	-	6 427
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	8 748	(6 448)	-	2 300
	49 448	(2 242)	-	47 206

Grupa nie rozpoznaje różnic przejściowych od wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności w związku z podejściem stosowanym przez Grupę i z uwagi na nieistotność tych różnic przejściowych.

Nierozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony nie został ujęty w odniesieniu do następujących pozycji:

w tysiącach złotych

	2021	2020	2019
Wartości niematerialne	9 098	9 098	9 098
Rozliczenie kosztów finansowania dłużnego	940	-	-
Straty podatkowe	-	595	1 877
Razem	10 038	9 693	10 975

19 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
		<i>*przekształcone</i>	<i>*przekształcone</i>
Materiały	99 943	87 566	65 174
Półprodukty i produkcja w toku	120 245	73 994	80 992
Wyroby gotowe	177 182	94 428	131 926
Towary	28 431	18 113	18 909
	425 801	274 101	297 001

*Grupa dokonała zmiany prezentacji części kęsów i wlewk pomiędzy półproduktami a wyrobami gotowymi - szczegóły nota nr 3.

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	2021	2020	2019
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(16 759)	(17 799)	(15 432)
Utworzenie	(758)	(889)	(2 378)
Wykorzystanie	4 811	-	11
Rozwiązanie	171	1 929	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	(12 535)	(16 759)	(17 799)

Zapasy są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, które na dzień 31.12.2021 r. wyniosły 12 535 tys. zł (31.12.2020 r. wyniosły 16 759 tys. zł, 31.12.2019 r.: 17 799 tys. zł). Odpisy aktualizujące i ich odwrócenie zalicza się do kosztu własnego sprzedaży.

Rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy zostały dokonane z uwagi na odzyskanie wartości odpisanych zapasów bądź ustanie przyczyn.

W półproduktach i produkcji w toku na 31 grudnia 2021 Grupa prezentuje 38 585 tys. zł tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k. (31 grudnia 2020: 12 138 tys. zł, 31 grudnia 2019: 7 501 tys. zł).

Wartość zużytych zapasów ujęta jako koszt w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 1 367 936 tys. złotych (w 2020: 932 997 tys. złotych, w 2019: 1 036 708 tys. złotych).

Na dzień 31.12.2021 r., zapasy o wartości netto 237 722 tys. zł (31.12.2020 r.: 5 400 tys. zł; 31.12.2019 r.: 15 309 tys. zł) były przedmiotem zastawu jako zabezpieczenie zobowiązań.

20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	229 475	71 666	101 740
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego*	36 254	37 253	18 404
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 739	1 890	5 781
Zaliczki na zakup środków trwałych**	40 356	8 444	15 032
Należności faktoringowe	82 255	19 639	42 217
Pozostałe należności	5 016	2 786	5 168
	398 095	141 678	188 342

* w ramach tej pozycji Grupa ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 (31 grudnia 2021: 24 139 tys., 31 grudnia 2020: 12 033 tys. zł, 31 grudnia 2019: 0 tys. zł) - szczegóły nota nr 7

**zaliczki na poczet środków trwałych ujęte w ramach należności krótkoterminowych z uwagi na planowane rozliczenie w krótkim terminie

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	14 466	8 648	4 293
Pozostałe należności	311	290	-
	14 777	8 938	4 293

* usługa świadczona na rzecz Przemysław Sztuczki Prezesa Zarządu - szczegóły w notce nr 37

Na dzień 31.12.2021 r. należności o wartości bilansowej 0 tys. zł (31.12.2020 r.: 0 tys. zł; 31.12.2019 r.: 0 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań.

Należności faktoringowe

Na dzień 31 grudnia 2021 r. jednostka zależna Cognor S.A. była stroną umów faktoringowych. Obowiązujące umowy dotyczą finansowania bez regresu (pełny) należności handlowych z określonym limitem.

Warunki oraz limity umów na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawiały się w sposób następujący:

<u>Faktorant:</u>	<u>Data obowiązywania:</u>	<u>Faktor:</u>	<u>Limit:</u>	<u>Rodzaj faktoringu</u>
Cognor S.A. (oddział HSJ)	czas nieokreślony	mFaktoring S.A.	27 000 tys. zł	pełny
Cognor S.A. (oddział HSJ)	czas nieokreślony	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	35 000 tys. zł	pełny
Cognor S.A. (oddział HSJ)	czas nieokreślony	Santander S.A.	55 000 tys. zł	pełny
Cognor S.A. (oddział Ferrostal)	czas nieokreślony	mFaktoring S.A.	25 000 tys. zł	pełny
Cognor S.A. (oddział Ferrostal)	czas nieokreślony	Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	25 000 tys. zł	pełny
Cognor S.A. (oddział Ferrostal i Złomrex)	czas nieokreślony	KUKE S.A.	93 000 tys. zł *	pełny
Cognor S.A. (oddział Złomrex)	czas nieokreślony	mFaktoring S.A.	45 000 tys. zł	pełny
Cognor S.A. (oddział OM)	czas nieokreślony	mFaktoring S.A.	3 000 tys. zł	pełny

* 4 stycznia 2022 roku limit został zwiększony do 120 000 tys. zł

Na podstawie umowy faktoringowej, faktor finansuje wierzytelności w wysokości 90% ich wartości nominalnej, przy czym koszt finansowania faktoringu w wysokości WIBOR (EURIBOR) + marża, ponosi Grupa. W przypadku zaniechania spłaty wierzytelności przez kontrahentów, w przypadku faktoringu pełnego, faktorowi przysługuje roszczenie do ubezpieczyciela z tytułu umowy ubezpieczenia wierzytelności w wysokości 90% kwoty wierzytelności, natomiast 10% kwoty wierzytelności pokrywane jest przez Grupę.

W związku z tym, iż Grupa utrzymuje zaangażowanie w części kwoty wierzytelności sprzedanych do faktora w ramach umowy faktoringowej w wysokości 10% ich wartości, w przypadku faktoringu pełnego, ta część należności oraz związane z nią zobowiązania są w dalszym ciągu ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, jako należności faktoringowe (na dzień 31.12.2021 r. wynosiły 82 255 tys. zł). Pozostała część wierzytelności w wysokości 90% została wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług objętych umowami faktoringowymi, w tym wartość bilansowa należności i powiązanych zobowiązań w dalszym ciągu ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest przedstawiona poniżej:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	549 343	240 751	301 679
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(237 613)	(149 446)	(157 722)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(82 255)	(19 639)	(42 217)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	229 475	71 666	101 740

21 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	43 961	96 270	78 703
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	62 855	4 099	50
Środki pieniężne w kasie	195	186	181
Lokaty krótkoterminowe	799	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	107 810	100 555	78 956
Kredyty w rachunku bieżącym	(17 200)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	90 610	100 555	78 956

Na dzień 31.12.2021 r. środki pieniężne o wartości 2 151 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań, na 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań. Na dzień 31.12.2021 r. środki pieniężne o wartości 60 704 tys. zł są zdeponowane jako zabezpieczenie pod nie uruchomiony jeszcze kredyt inwestycyjny.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytu w rachunku bieżącym są zaprezentowane w nocie 26.

22 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

w tysiącach złotych

	2021	2020	2019
Wartość netto na 1 stycznia	-	-	-
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	7 016	-	-
Amortyzacja w okresie	(23)	-	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	6 993	-	-
Wartość zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	1 548	-	-

Spółka zależna Cognor S.A. podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie do tej pory dzierżawionej i prezentowanej jako nieruchomość inwestycyjna. W dniu 14 lipca 2021 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 5 532 tys. zł. Wartość netto aktywa na dzień 31 grudnia 2021 wynosiła 6 993 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 548 tys. zł.

W 2021 roku Grupa poniosła 23 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa, rozpoznała 88 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania, oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 148 tys. zł. W tym okresie rozpoznała 41 tys. zł przychodów z tyt. najmu przedmiotowej nieruchomości.

23 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji na koniec okresu	171 420 663	123 940 417	123 940 417
Liczba wyemitowanych warrantów	94	51 030 446	51 030 446
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych (2020 r.: 123 940 417 szt.; 2019 r.: 123 940 417 szt.).

Dywidenda

30 czerwca 2021 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 0,15 zł na 1 akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 25 713 tys. zł z czego 21 924 tys. zł pochodziło z zysku netto za rok 2020, natomiast 3 789 tys. zł z kapitału rezerwowego Spółki. Dywidenda została wypłacona w dniu 11 października 2021 roku.

Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Złomrex S.A.

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 konsekwencji powyższego zobowiązanie wobec PS HoldCo w kwocie 106 780 tys. zł z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. było do dnia 31 grudnia 2021 prezentowane w kapitale własnym, bowiem jego płatność była uzależniona od równoważnego dokapitalizowania Jednostki Dominującej poprzez uprawnienia wynikające z warrantów serii C (w następstwie upływu terminu ważności warrantów serii B, które do tego rozliczenia nie mogły być już wykorzystane).

W dniu 31 grudnia 2021 PS HoldCo Sp. z o.o. oświadczyła o objęciu 106 szt. akcji Spółki emisji nr 10, w zamian za 106 warrantów serii C. Cena emisyjna jednej akcji emisji nr 10 wynosi 1 mln zł. Ponadto w tym dniu PS HoldCo Sp. z o.o. zawarło Aneks nr 4 z Cognor Holding S.A. stwierdzający, iż nadwyżka zobowiązania za akcje Złomrex S.A. w wysokości 780 tys. zł pozostająca po objęciu przez PS HoldCo Sp. z o.o. 106 mln w kapitale Cognor Holding S.A. zostanie wraz z odsetkami zwrócona do PS HoldCo Sp. z o.o.

W wyniku powyższego w kapitale zaprezentowano zmniejszenie pozostałych kapitałów w kwocie 780 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2021 zobowiązanie wobec PS HoldCo Sp. z o.o. z ww. tytułów wynosiło 1 415 tys. zł oraz 106 000 tys. zł prezentowane w kapitale.

Dłużne Papiery Wymienne (EN)

Do końca grudnia 2020 roku posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych mieli obowiązek zgłosić chęć konwersji tych papierów na akcje Cognor Holding S.A. W wyniku przedstawionych zgłoszeń dokonano konwersji 14 770 tys. EUR Dłużnych Papierów Wymiennych na 39 447 312 szt. akcji Cognor Holding S.A.. Pozostałe po tej konwersji warranty, w związku z upływającym okresem ich ważności, odkupiło od Cognor International Finance plc PS HoldCo Sp. z o.o. w ilości 6 222 934 szt i objęło akcje Cognor Holding S.A. w tej ilości, zobowiązując się jednocześnie do przekazania tych akcji posiadaczom Dłużnych Papierów Wymiennych, którzy zgłosili się z żądaniem konwersji tych papierów w okresie do 1 sierpnia, kiedy to wszelkie zobowiązania Cognor International Finance plc z tytułu Dłużnych Papierów Wymiennych wobec obligatariuszy wygasły.

Po pierwszym okresie zgłoszeń, do Cognor International Finance plc zgłosili się jeszcze obligatariusze z żądaniem konwersji 2 343 tys. EUR Dłużnych Papierów Wymiennych na 6 256 941 szt. akcji. Akcje te zostały wydane obligatariuszom przez PS HoldCo Sp. z o.o. W efekcie w 2021 posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych o nominale 17 113 tys. EUR, którzy zgłosili chęć konwersji otrzymali w zamian 45.704.253 akcji Cognor Holding S.A. W związku z powyższym nastąpiło przesunięcie z pozostałych kapitałów na kapitał akcyjny kwoty 68 505 tys. zł. W związku z upłynięciem 1 sierpnia 2021 r. terminu zgłaszania konwersji pozostała ilość EN o wartości nominalnej 250 tys. EUR zgłoszono do umorzenia. Umorzenie to zaprezentowano w pozostałych kapitałach w kwocie 1 103 tys. zł.

W wyniku opłacenia 1 810 000 szt. warrantów przez indywidualnych inwestorów nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego o 2 715 tys. zł oraz kapitału zapasowego (aggio) o 199 tys. zł.

Warranty

Na 31 grudnia 2021 pozostaje 94 warrantów serii C, których właścicielem jest PS HoldCo Sp. z o.o. Warranty te upoważniają do objęcia akcji Cognor Holding S.A. przy cenie emisyjnej 1 mln PLN każdy. W związku z niewielką ilością potencjalnych akcji powstałych w wyniku konwersji ww. warrantów, nie będzie miało to zauważalnego wpływu na rozwodnienie skonsolidowanych wyników Grupy.

Struktura własności na dzień 31 grudnia 2021 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS Holdco Sp. z o.o.*	122 185 885	71,28%	122 185 885	71,28%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	48 616 997	28,36%	48 616 997	28,36%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	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.

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

Akcje własne

Grupa nie posiada akcji własnych (bezpośrednio lub pośrednio).

24 Udziały niekontrolujące

Poniżej przedstawiono skróconą informację finansową w odniesieniu do spółek zależnych Grupy, których udziały niekontrolujące są istotne. Poniższe informacje przedstawiają kwoty przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi.

w tysiącach złotych

Cognor S.A. (siedziba w Poraju, Polska)

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Udział w kapitale	94,39%	94,38%	94,38%
Udziały niekontrolujące	5,61%	5,62%	5,62%
Aktywa trwałe	567 586	514 033	485 640
Aktywa obrotowe	889 007	494 869	550 181
Zobowiązania długoterminowe	270 187	235 982	295 031
Zobowiązania krótkoterminowe	598 110	554 185	537 316
Kapitał przypadający jednostce dominującej	548 518	199 666	185 283
Udziały niekontrolujące	39 778	19 069	18 191
Przychody	2 876 076	1 770 566	1 903 472
Koszty	(2 419 971)	(1 752 728)	(1 888 906)
Podatek dochodowy	(86 544)	(2 577)	(2 897)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy, przypadający na:	369 561	15 261	11 669
Właścicieli jednostki dominującej	348 826	14 383	11 008
Udziały niekontrolujące	20 735	878	661
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	132 078	185 048	137 431
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(97 170)	(64 010)	(56 846)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(47 501)	(102 148)	(78 550)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 593)	18 890	2 035
	2021	2020	2019
Udziały niekontrolujące na 1 stycznia	19 069	18 191	17 530
Udział w zysku za okres	20 735	878	661
Zmiana w wyniku zmniejszenia udziałów niekontrolujących	(26)	-	-
Udziały niekontrolujące na 31 grudnia	39 778	19 069	18 191

25 Zysk/strata przypadająca na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata przypadająca na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję na dzień 31 grudnia 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 342 770 tys. zł (2020 r.: zysk netto 32 675 tys. zł; 2019 r.: zysk netto 19 110 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w liczbie 167 164 tys. szt. (2020 r. : 123 940 tys. szt.; 2019 r. : 122 236 tys. szt.).

Rozwodniony zysk/strata przypadająca na akcję

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na jedną akcję za 2021 rok wynosi 171 520 tys. szt. (2020 r.: 171 649 tys. szt., 2019 r.: 165 861 tys. szt.).

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wzięto liczbę akcji zwykłych oraz liczbę potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu wartości obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek od tych obligacji przypadających na dany okres za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie. Wyżej wymienione potencjalne akcje uzyskane w wyniku konwersji obligacji zamiennych na akcję są włączone do wyliczenia rozwodnionych wyników ze względu na obowiązkową konwersję w dniu wymagalności obligacji zamiennych na akcję.

26 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych oraz kredyty w rachunkach bieżących

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawiono w nocie 30.

w tysiącach złotych

Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	-	123 139	168 725
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	157 787	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	92 086	84 340	79 831
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	114	2 295	1 113
	249 987	209 774	249 669

Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	-	38 650	36 907
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	42 163	-	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	19 550	17 966	17 384
Zobowiązania z tytułu faktoringu zwrotnego	-	-	166
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	9 103	266	713
	70 816	56 882	55 170
Kredyt w rachunku bieżącym	17 200	-	-
	88 016	56 882	55 170

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2021 r. (bez zobowiązań z tytułu leasingu)

w tysiącach złotych

	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1-3 lat	Pomiędzy 3-5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyt w rachunku bieżącym	17 200	17 200	-	-	-
Zobowiązania z tyt. obligacji	199 950	42 163	78 390	79 397	-
zabezpieczonych					
Pozostałe instrumenty	9 217	9 103	114	-	-
	226 367	68 466	78 504	79 397	-

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2020 r. (bez zobowiązań z tytułu leasingu)

w tysiącach złotych

	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1-3 lat	Pomiędzy 3-5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe	161 789	38 650	123 139	-	-
Pozostałe instrumenty	2 561	266	2 295	-	-
	164 350	38 916	125 434	-	-

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2019 r. (bez zobowiązań z tytułu leasingu)

w tysiącach złotych

	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1-3 lat	Pomiędzy 3-5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe	205 632	36 907	168 725	-	-
Pozostałe instrumenty	1 826	713	443	670	-
	207 458	37 620	169 168	670	-

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych

w tysiącach złotych

	Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu		
	Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał	
	31.12.2021			31.12.2020			31.12.2019		
Do roku	24 016	4 466	19 550	22 099	4 133	17 966	21 578	4 194	17 384
1 do 5 lat	65 913	12 696	53 217	57 416	13 411	44 005	55 557	11 888	43 669
Powyżej 5 lat	91 819	52 950	38 869	92 536	52 201	40 335	70 696	34 534	36 162
	181 748	70 112	111 636	172 051	69 745	102 306	147 831	50 616	97 215

Umowy leasingu nie przewidują konieczności uiszczania opłat warunkowych.

Grupa poniosła w 2021 roku koszty w wysokości 2 685 tys. zł z tytułu najmu środków trwałych nieaktywowanych w myśl MSSF16 (umowy krótkoterminowe oraz środki trwałe o niskiej wartości) w 2020: 3 062 tys. zł.

Większość leasingów dotyczy praw wieczystego użytkowania gruntu oraz najmy i dzierżawy placów, ponadto w umowach zawartych brak istotnych dodatkowych kar związanych z wcześniejszym zakończeniem umowy.

Zmiany zadłużenia

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały bilansowe zmiany poszczególnych tytułów zadłużenia GK Cognor Holding.

w tysiącach złotych

	Razem	Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	Obligacje zabezpieczone na majątku Grupy	Zobowiązania z tytułu leasingu	Pożyczki i inne instrumenty dłużne
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2019	283 349	242 535	-	36 291	4 523
Rozpoznanie zobowiązania z tyt. leasingu w związku z wdrożeniem MSSF 16	54 809	-	-	54 809	-
Spłata zobowiązania głównego	(59 371)	(38 175)	-	(19 216)	(1 980)
Umorzenie zobowiązania	(700)	-	-	-	(700)
Zawarcie umów leasingowych	25 257	-	-	25 257	-
Płatność odsetek	(14 888)	(10 489)	-	(4 268)	(131)
Naliczenie odsetek	15 156	10 774	-	4 268	114
Rozliczenie kosztów prowizji	1 971	1 971	-	-	-
Różnice kursowe	(910)	(984)	-	74	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2019	304 673	205 632	-	97 215	1 826
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2020	304 673	205 632	-	97 215	1 826
Spłata zobowiązania głównego	(69 810)	(52 138)	-	(17 078)	(594)
Umorzenie zobowiązania	(780)	-	-	-	(780)
Zawarcie umów leasingowych	23 856	-	-	23 856	-
Rozpoznanie zobowiązania wekslowego	2 116	-	-	-	2 116
Wyksięgowanie zobowiązania leasingowego w związku ze zmianą zakresu umowy	(2 051)	-	-	(2 051)	-
Płatność odsetek	(14 221)	(9 750)	-	(4 419)	(52)
Naliczenie odsetek	13 771	9 307	-	4 419	45
Rozliczenie kosztów prowizji	1 925	1 925	-	-	-
Różnice kursowe	7 177	6 813	-	364	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2020	266 656	161 789	-	102 306	2 561
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2021	266 656	161 789	-	102 306	2 561
Spłata zobowiązania głównego	(186 956)	(164 007)	-	(20 569)	(2 380)
Zaciągnięcie zobowiązania*	226 200	17 200	200 000	-	9 000
Zawarcie umów leasingowych	30 948	-	-	30 948	-
Poniesione koszty emisji	(3 394)	-	(3 394)	-	-
Wyksięgowanie zobowiązania leasingowego	(277)	-	-	(277)	-
Płatność odsetek	(12 109)	(7 497)	-	(4 377)	(235)
Naliczenie odsetek	15 863	7 871	3 344	4 377	271
Rozliczenie kosztów prowizji	2 693	2 693	-	-	-
Kompensata/reklasyfikacja	(684)	-	-	(684)	-
Różnice kursowe	(937)	(849)	-	(88)	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021	338 003	17 200	199 950	111 636	9 217

* W kredytach i pożyczkach zabezpieczonych na majątku Grupy, w pozycji zaciągnięcie zobowiązania Grupa prezentuje per saldo zaciągnięcie zobowiązania z tyt. kredytu w rachunku bieżącym

Na dzień 31 grudnia 2021 r.

Analiza umów kredytowych i innych pożyczek oraz instrumentów dłużnych:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Obligacje korporacyjne wyemitowane przez Spółkę zależną Cognor S.A.	157 787	42 163	obligacje korporacyjne w PLN seria 1/2021	2021.07.21	2026.07.15	WIBOR 6M + marża	- poręczenie Cognor Holding S.A. oraz Cognor Holding S.A. Sp. k.; - hipoteka umowna łączna na określonych nieruchomościach stanowiących własność lub będących w użytkowaniu wieczystym Cognor S.A.; - zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy i praw (przedsiębiorstwie) Cognor S.A., Cognor Holding S.A. oraz Cognor Holding S.A. Sp. k. - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (część zapasów) należących do Cognor S.A. - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Spółki Cognor S.A., Cognor Holding S.A. oraz Cognor Holding S.A. Sp. k.
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - WFOŚiGW	114	65	pożyczka	2014.07.31	2024.09.15	Opr.zmienne w wys.nie niższej niż zmienna stopa dysk.publikowana przez UOKiK, nie mniej niż 3,6% rocznie/ 0,48 stopy redyskonta nie niższe niż 3,5% rocznie	- weksel własny in blanco, - zastaw rejestrowy, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, - poręczenie spółki powiązanej - gwarancja bankowa
PS HoldCo Sp. z o.o.	-	9 038	pożyczka	2021.06.14	2022.12.31	5,00%	- brak zabezpieczeń
Santander S.A.	-	17 200	kredyt w rachunku bieżącym	2021.09.03	2023.09.03	WIBOR 1M + marża	-oświadczenie o poddaniu się egzekucji -zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł.
Razem	157 901	68 466					

Analiza umów leasingowych:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
mLeasing S.A.	16 193	8 035	leasing	2015-09	2026-12	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
PKO Leasing S.A.	3 693	1 285	leasing	2017-06	2027-07	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
Pekao Leasing Sp. z o.o.	7 481	2 199	leasing	2018-02	2027-12	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały
Alior Leasing Sp. z o.o.	527	569	leasing	2017-03	2025-02	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały
Santander Leasing S.A.	3 074	826	leasing	2018-12	2026-03	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały
Millenium Leasing S.A.	2 951	682	leasing	2018-02	2026-07	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały
Pozostali finansujący	660	410	leasing	2017-04	2026-08	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	22 453	-	leasing	n/d	2096	5,66%	brak zabezpieczeń
ArcelorMittal Poland S.A	28 348	3 197	leasing	1997.04.03	2030.06.30	5,66%	brak zabezpieczeń
Pozostali wynajmujący	6 706	2 347	leasing	2006.05.11	2028.05.31	5,66%	brak zabezpieczeń
Razem	92 086	19 550					

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Marża od zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wspomniana powyżej zależy od zmiennej stopy procentowej, do której się odnosi. Analiza przedziałowa marży jest zaprezentowana poniżej:

- WIBOR 3M – marża w przedziale 2,3% - 3,7%,
- EURIBOR 3M – marża w przedziale 2,8% - 4,2%.
- WIBOR 1M – marża w przedziale 1,8% - 4,0%,
- EURIBOR 1M – marża w przedziale 3,2% - 4,0%.

Umowa kredytowa w 2 walutach oraz kredyt obrotowy

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 miała podlegać spłacie 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 przypadła na 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.

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.

W dniu 22 lipca 2021 roku ww. kredyt został w całości przedterminowo spłacony, ze środków pochodzących z emisji obligacji w łącznej kwocie emisji 200 mln zł (o których mowa w przedostatnim akapicie tej noty). Spłata dotyczyła 16 296 tys. EUR (część w EUR) kredytu oraz 69 837 tys. PLN (część w PLN) oraz aktualnego salda kredytu w rachunku bieżącym.

Zobowiązania z tytułu obligacji (Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych oraz Dłużnych Papierów Notes).

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 w poprzednich latach. Do 31 grudnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu 15 189 754 szt. akcji Cognor Holding S.A, a w 2021 roku 45 670 246 szt. akcji.

W dniu 1 sierpnia 2021 wszelkie zobowiązania CIF i PS Holdco Sp. z o.o. z tytułu emisji EN w stosunku do obligatariuszy wygasły, a tym samym kwota 250 tys. EUR nie skonwertowanych obligacji EN została umorzona. Na skutek umorzenia części obligacji Grupa rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu w wysokości w przychodach finansowych zysk z tyt. umorzenia zobowiązań finansowych w wysokości 1 285 tys. zł.

Emisja obligacji korporacyjnych

W dniu 21 lipca 2021 roku spółka zależna Cognor S.A. wyemitowała 200 000 szt. zabezpieczonych obligacji serii 1/2021 o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Termin wykupu Obligacji został określony na 15 lipca 2026 roku. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę. Odsetki będą płatne w okresach sześciomiesięcznych (dzień płatności odsetek został ustalony na 15 stycznia oraz 15 lipca każdego roku). Obligacje będą podlegać wcześniejszemu wykupowi w proporcji 20% pierwotnej wartości nominalnej 15 lipca każdego roku w 5 letnim okresie obligacji.

Środki pochodzące z emisji obligacji przeznaczone zostały na spłatę umowy kredytowej (o której mowa w tej notce powyżej) w całości - dokonana w dniu 22 lipca 2021 oraz na sfinansowanie planów inwestycyjnych (tymczasowo zasilą kapitał obrotowy Spółki).

Na 31 grudnia 2021 zadłużenie z tyt. ww. obligacji wynosiło 199 950 tys. zł.

Kredyt inwestycyjny

W dniu 21 grudnia 2021 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy spółką zależną Cognor S.A. jako kredytobiorcą oraz Emitentem jako gwarantem, a Banco Santander S.A. jako wyłącznym organizatorem, agentem oraz kredytodawcą oraz Santander Bank Polska S.A. jako agentem zabezpieczeń, stroną hedgingu oraz bankiem wystawiającym akredytywę, na podstawie której Cognor S.A. udostępniony został kredyt terminowy w transzach EUR i PLN, w maksymalnych kwotach wynoszących odpowiednio 30 500 tys. EUR oraz 240 000 tys. zł. Kredyt ten przeznaczony jest na sfinansowanie inwestycji związanej z zawartą przez Cognor S.A. z Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. umową dostawy kompletnej linii produkcyjnej do wytwarzania prętów gorącowalcowanych oraz urządzenia do zwijania prętów żebrowanych w kręgi (spooler).

Ostateczny termin spłaty kredytu został ustalony na 21 grudnia 2031 r., przy czym okres spłaty rozpocznie się po zakończeniu okresu dostępności, który wynosi 24 miesiące od dnia zawarcia umowy kredytowej. Wysokość oprocentowania kredytu stanowić będzie suma odpowiedniej stawki WIBOR lub EURIBOR oraz marży, a odsetki naliczane będą w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych. Zabezpieczenie kredytu stanowić będą m.in. gwarancja Emitenta, zastaw rejestrowy na aktywach stanowiących przedmiot inwestycji, hipoteka na nieruchomościach, na których realizowana będzie inwestycja, przelew wierzytelności z umów związanych z inwestycją oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji Cognor S.A. i Emitenta. Wypłata kredytu uzależniona jest od spełnienia standardowych warunków zawieszających.

Umowa przewiduje objęcie 80% wartości finansowania gwarancją spłaty wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE S.A.).

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 31 lipca 2022 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 32 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 brak zadłużenia z tytułu ww. kredytu.

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 3 września 2021 r. umowę z bankiem Santander S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 20 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 3 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 zadłużenie z tytułu ww. kredytu wynosiło 17 200 tys. zł.

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 brak zadłużenia z tytułu ww. kredytu.

27 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	14 343	13 011	11 071
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	2 139	1 583	2 346
	16 482	14 594	13 417

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe) zostały wyliczone przez niezależnego aktuariusza na podstawie poniższych założeń:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskonta	3,9%	1,5%	2,0%
Przyszły wzrost płac	3,5%-7,0%	2,0% - 3,5%	2,0% - 3,5%

Zmiany stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń w ciągu roku:

<i>w tysiącach złotych</i>	Odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	3 447	7 768	6 720	17 935
Koszty bieżącego zatrudnienia	313	805	-	1 118
Koszty odsetek	93	207	-	300
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń, w tym:	334	1 111	-	1 445
- <i>koszty założeń aktuarialnych ex post</i>	38	535	-	573
- <i>zmiany założeń finansowych</i>	296	576	-	872
Świadczenia wypłacone	(358)	(1 499)	-	(1 857)
Reklasyfikacja pomiędzy tytułami	590	606	(1 196)	-
Reklasyfikacja na zobowiązania z tyt. rozliczenia międzyokresowe	-	-	(5 524)	(5 524)
Na dzień 31 grudnia 2019	4 419	8 998	-	13 417
Na dzień 1 stycznia 2020	4 419	8 998	-	13 417
Koszty bieżącego zatrudnienia	270	711	-	981
Koszty odsetek	69	138	-	207
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń, w tym:	430	1 911	-	2 341
- <i>koszty założeń aktuarialnych ex post</i>	266	1 640	-	1 906
- <i>zmiany założeń finansowych</i>	164	271	-	435
Świadczenia wypłacone	(647)	(1 705)	-	(2 352)
Na dzień 31 grudnia 2020	4 541	10 053	-	14 594
Na dzień 1 stycznia 2021	4 541	10 053	-	14 594
Koszty bieżącego zatrudnienia	358	927	-	1 285
Koszty odsetek	61	133	-	194
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń, w tym:	247	1 016	-	1 263
- <i>koszty założeń aktuarialnych ex post</i>	181	1 237	-	1 418
- <i>zmiany założeń demograficznych</i>	116	(30)	-	86
- <i>zmiany założeń finansowych</i>	(50)	(191)	-	(241)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	905	-	905
Świadczenia wypłacone	(425)	(1 334)	-	(1 759)
Na dzień 31 grudnia 2021, w tym	4 782	11 700	-	16 482
- <i>do 1 roku</i>	462	1 677	-	2 139
- <i>powyżej 1 roku do 5 lat</i>	1 343	4 414	-	5 757
- <i>powyżej 5 lat</i>	2 977	5 609	-	8 586

Wrażliwość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (odpraw emerytalnych, rentowych oraz nagród jubileuszowych) na zmiany podstawowych założeń

Na dzień 31 grudnia 2021

w tysiącach złotych

	Zmiana w założeniach		Wpływ na wysokość rezerwy	
	Spadek	Wzrost	Wzrost / (spadek)	Wzrost / (spadek)
	0,5%	0,5%	3,5%	(3,3%)
Stopa dyskonta				
-odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne			(6)	(388)
-nagrody jubileuszowe			156	(552)
Przyszły wzrost płac	1%	1%	(6,2%)	6,9%
-odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne			(559)	197
-nagrody jubileuszowe			(854)	503
Prawdopodobieństwo rezygnacji	1%	1%	7,0%	(6,3%)
-odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne			121	(491)
-nagrody jubileuszowe			588	(925)

Koszty dotyczące zmiany zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych ujęte są w wyniku finansowym jako koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty.

W ramach świadczeń pracowniczych, ujmowane są nagrody jubileuszowe, oraz odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne.

28 Rezerwy krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	2021	2020	2019
Bilans otwarcia na 1 stycznia	25	226	4 394
Rezerwy utworzone w okresie	1 800	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	(201)	-
Rezerwy rozwiązane w okresie	(25)	-	-
Reklasyfikacja do rozliczeń międzyokresowych zobowiązań	-	-	(4 168)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	1 800	25	226

29 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	403 985	343 296	324 561
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	10 478	12 655	19 868
Zobowiązania z tyt. dywidendy	-	-	34 556
Zobowiązania inwestycyjne	26 462	7 590	22 845
Zaliczki na zakup dóbr i usług*	23 726	10 142	770
Zobowiązania wobec Akcjonariusza**	1 415	-	26
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	10 564	2 290	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	622	8 318	7 118
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	7 784	6 654	5 064
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące zakupu certyfikatów energii kolorowej (2021, 2020) i praw do	3 725	15 384	9 232
Pozostałe zobowiązania	1 934	5 517	330
	490 695	411 846	424 370

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania wobec Akcjonariusza**	-	20 668	18 558
	-	20 668	18 558

*zaliczki z 31 grudnia 2020 zostały zrealizowane w 2021 roku i ujęty został przychód ze sprzedaży w 2021 roku

** patrz nota 23 odnośnie szczegółów dotyczących transakcji z PS Holdco Sp. z o.o.

30 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa

Na dzień 31.12.2021

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Aktywa finansowe z tyt. instrumentów pochodnych

b) Aktywa obrotowe

Aktywa finansowe z tyt. instrumentów pochodnych

Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe podlegające faktoringowi

Pozostałe inwestycje (bez udziałów)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Razem

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
-	15 689	15 689
-	1 845	1 845
229 475	-	229 475
-	82 255	82 255
94	-	94
107 810	-	107 810
337 379	99 789	437 168

Na dzień 31.12.2020

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

b) Aktywa obrotowe

Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe podlegające faktoringowi

Pozostałe inwestycje (bez udziałów)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Razem

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
71 666	-	71 666
-	19 639	19 639
121	-	121
100 555	-	100 555
172 342	19 639	191 981

Na dzień 31.12.2019

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Udziały w innych jednostkach

b) Aktywa obrotowe

Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe podlegające faktoringowi

Pozostałe inwestycje (bez udziałów)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Razem

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Razem
	-	-	-
	101 740	-	101 740
	-	42 217	42 217
	145	-	145
	78 956	-	78 956
	180 841	42 217	223 058

Zobowiązania

Na dzień 31.12.2021

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu

b) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu

Kredyt w rachunku bieżącym

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania inwestycyjne

Razem

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	157 901	-	157 901
	51 266	-	51 266
	17 200	-	17 200
	431 862	-	431 862
	658 229	-	658 229

Na dzień 31.12.2020

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
<i>a) Zobowiązania długoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	125 434	-	125 434
Pozostałe zobowiązania	20 668	-	20 668
<i>b) Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	38 916	-	38 916
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych)	350 886	-	350 886
Zobowiązanie z tyt. instrumentów pochodnych (swap na stopę procentową)	-	4 011	4 011
Razem	535 904	4 011	539 915

Na dzień 31.12.2019

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
<i>a) Zobowiązania długoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	169 838	-	169 838
Pozostałe zobowiązania	18 558	-	18 558
<i>b) Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	37 786	-	37 786
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań publicznoprawnych)	347 406	-	347 406
Zobowiązanie z tyt. instrumentów pochodnych (swap na stopę procentową)	-	2 869	2 869
Razem	573 588	2 869	576 457

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu zawierają pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez należności z tytułu podatków i zaliczek), przedpłaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu zawierają kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez zobowiązań z tytułu podatków).

Wartość godziwa

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

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem ww. poziomu możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2).
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Tabela poniżej przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe, które są wyceniane w wartości godziwej. Aktywa obejmują wycenę instrumentów pochodnych (swap na stopę procentową - IRS) oraz należności handlowe podlegające faktoringowi. Zobowiązania natomiast obejmują wycenę instrumentów pochodnych (swap na stopę procentową -IRS).

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
aktywa finansowe (poziom 2 wyceny)	17 534	-	-
należności faktoringowe (poziom 2 wyceny)	82 255	19 639	42 217
zobowiązania finansowe (poziom 2 wyceny)	-	(4 011)	(2 869)

Nie wystąpiły w ciągu roku przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii.

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 szybką zapadalność tych instrumentów (poziom 2 wyceny)
- 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 2 wyceny)
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom 2 wyceny) i wynosiła na 31 grudnia 2021: 179 tys. zł (31 grudnia 2020: 162 234 tys. zł, 31 grudnia 2019: 207 458 tys. zł)
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa zobowiązań wobec PS Holdco Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości księgowej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku (poziom 2 wyceny), która wynosiła na 31 grudnia 2021: 1 415 tys. zł (31 grudnia 2020: 20 668 tys. zł, 31 grudnia 2019: 18 558 tys. zł), wartość godziwa weksli jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania (poziom 3), która wynosiła na 31 grudnia 2021: 0 tys. zł (31 grudnia 2020: 2 116 tys. zł, 31 grudnia 2019: 0 tys. zł)
- Zobowiązanie z tytułu obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2021 roku – z uwagi na fakt, iż obligacje są obligacjami notowanymi na rynku Catalyst wartość godziwą obligacji ustalono na podstawie transakcji zawieranych w okolicy dnia bilansowego. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 grudnia 2021 wyniosła 200 000 tys. zł (poziom 1 wyceny).

Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową (poziom 2 wyceny). Na dzień 31 grudnia 2021 aktywa w wartości godziwej z tyt. swapów na stopę procentową wynosiło 17 534 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku zobowiązanie w wysokości 4 011 tys. zł., na 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie w wysokości 2 869 tys. zł).

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut w odniesieniu do sprzedaży, zakupów oraz zobowiązań finansowych denominowanych w innych walutach niż waluta funkcjonalna. Ryzyko kursowe dotyczy głównie waluty Euro. Grupa ogranicza swoją ekspozycję na ryzyko kursowe poprzez utrzymanie porównywalnej sprzedaży z zakupami dokonywanymi w walucie. Występująca ekspozycja na ryzyko kursowe z tytułu kredytu konsorcjalnego zawartego w części w EUR jest sukcesywnie ograniczana poprzez spłatę (zmniejszenie otwartych pozycji).

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe przedstawiała się następująco:

Dane dotyczące sald w walutach obcych

Na dzień 31.12.2021

w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych

	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	90 171	25	-	90 196
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(8 775)	-	-	(8 775)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(50 865)	(6 174)	-	(57 039)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	30 531	(6 149)	-	24 382

Na dzień 31.12.2020

w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych

	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	38 469	12	9	38 490
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(90 506)	-	-	(90 506)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(38 222)	(3 381)	(38)	(41 641)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(90 259)	(3 369)	(29)	(93 657)

Na dzień 31.12.2019

w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych

	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	53 921	1 472	-	55 393
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(112 281)	-	-	(112 281)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(50 986)	(2 951)	-	(53 937)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(109 346)	(1 479)	-	(110 825)

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

Oslabienie/umocnienie waluty funkcjonalnej o 10% względem pozostałych walut na 31 grudnia 2021 r. spowodowałoby spadek/wzrost kapitałów własnych oraz wyniku finansowego o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe czynniki, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za lata 2020 i 2019 została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic kursowych za okres kończący się:

w tysiącach złotych

	(Strata) / Zysk		Kapitał własny	
	Spadek kursu waluty funkcjonalnej o 10%	Wzrost kursu waluty funkcjonalnej o 10%	Spadek kursu waluty funkcjonalnej o 10%	Wzrost kursu waluty funkcjonalnej o 10%
31.12.2021	2 438	(2 438)	2 438	(2 438)
31.12.2020	(9 366)	9 366	(9 366)	9 366
31.12.2019	(11 083)	11 083	(11 083)	11 083

Ryzyko cenowe

Ryzyko cen towarów jest związane z potencjalnym wzrostem lub spadkiem kosztów i przychodów Grupy w wyniku zmiany cen towarów. Celem zarządzania ryzykiem cen towarów jest kontrola ekspozycji na tego typu ryzyko w dopuszczalnych parametrach. Ryzyko cen towarów jest co do zasady ograniczane poprzez negocjowanie cen stałych w umowach z dostawcami o różnym czasie trwania.

Ryzyko stopy procentowej

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

Grupa posiada obligacje korporacyjne w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR6M. Głównym elementem ograniczenia ryzyka zmiany stóp procentowych związanych z obligacjami są zawarte przez Grupę swapy na stopę procentową. Ograniczają one ryzyko w zakresie zmienności stóp procentowych w zakresie przepływów pieniężnych związanych z obligacjami w PLN.

Grupa na 31 grudnia 2021 posiada zdecydowaną większość zobowiązań finansowych opartych na stopie WIBOR (obligacje korporacyjne), na 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 część kredytu konsorcjalnego (ok 50%) w PLN oparta była na stopie WIBOR, pozostała część (ok 50%) w EUR oparta była na stopie EURIBOR. Zdecydowana część leasingów oparta jest na stopie WIBOR.

Profil podatności (maksymalna ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe	94	121	145
Zobowiązania finansowe	(72 089)	(56 439)	(52 178)
	(71 995)	(56 318)	(52 033)

w tysiącach złotych

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe	(265 914)	(210 217)	(252 495)
	(265 914)	(210 217)	(252 495)

Wpływ ryzyka zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne

Grupa nie posiada istotnych oprocentowanych aktywów finansowych, dlatego też przychody Grupy oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są w dużej mierze niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Grupa jest bardziej narażona na ryzyko stóp procentowych od strony zobowiązań finansowych. Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej wystawiają Grupę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych. Zobowiązania finansowe o stałej stopie procentowej wystawiają Grupę na ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

Wzrost/spadek stopy procentowej o 150 bp na dzień sprawozdawczy zmniejszyłby/zwiększyłby kapitały własne oraz wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe czynniki, a w szczególności kursy wymiany walut, pozostają niezmiennie. Analiza dla lat 2020 i 2019 została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:

w tysiącach złotych

	Wynik finansowy		Kapitał własny	
	Wzrost o 1,5%	Spadek o 1,5%	Wzrost o 1,5%	Spadek o 1,5%
31.12.2021	(3 989)	3 989	(3 989)	3 989
31.12.2020	(3 153)	3 153	(3 153)	3 153
31.12.2019	(3 787)	3 787	(3 787)	3 787

Powyższa wrażliwość jest znacznie ograniczona przez zawarte umowy na swap stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę straty finansowej na skutek niewypełnienia 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 Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe i inne. Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową. Grupa korzysta z faktoringu (bez regresu) co znacząco ogranicza ryzyko kredytowe po stronie Grupy. Grupa stosuje ubezpieczenie należności w celu ograniczenia ryzyka kredytowego. Większość należności handlowych jest ubezpieczona, a w związku z szerokim kręgiem odbiorców Grupy, koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Środki pieniężne w podziale na instytucje finansowe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
mBank S.A.	36 862	22 368	65 172
Santander S.A.	65 759	5 310	6 297
PKO BP S.A.	1 761	3 190	2 356
ING Bank Śląski S.A.	1 911	2 304	1 756
Pekao S.A.	1 318	2 913	2 728
Bank Gospodarstwa Krajowego	-	59 293	1
Millenium S.A.	4	4 991	432
Inne	-	-	33
	107 615	100 369	78 775

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość księgowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

w tysiącach złotych

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez
wynik finansowy
Należności wg zamortyzowanego kosztu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem
środków pieniężnych w kasie)

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	99 789	19 639	42 217
	229 569	71 787	101 885
	107 615	100 369	78 775
	436 973	191 795	222 877

Na dzień 31 grudnia 2021 r. pożyczki w kwocie 94 tys. zł (na 31.12.2020 r.: 121 tys. zł, na 31.12.2019 r.: 145 tys. zł) nie były przeterminowane oraz nie stwierdzono utraty ich wartości.

Należności handlowe ubezpieczone od ryzyka kredytowego

w tysiącach złotych

od jednostek niepowiązanych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	148 569	64 674	59 109

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz z tyt. naliczonych odsetek:

Wartość brutto

w tysiącach złotych

Nieprzeterminowane

Przeterminowane

1-30 dni

31-90 dni

91-180 dni

181-365 dni

Powyżej 365 dni

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	209 830	60 562	80 454
	48 581	35 348	37 970
	29 117	14 522	15 018
	2 480	1 597	3 863
	745	610	389
	456	834	354
	15 783	17 785	18 346
	258 411	95 910	118 424

Utrata wartości

w tysiącach złotych

Nieprzeterminowane

Przeterminowane

1-30 dni

31-90 dni

91-180 dni

181-365 dni

Powyżej 365 dni

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	(213)	(33)	(14)
	(14 257)	(15 563)	(16 670)
	(38)	-	(9)
	(36)	(17)	(410)
	(268)	(117)	(19)
	(248)	(133)	(269)
	(13 667)	(15 296)	(15 963)
	(14 470)	(15 596)	(16 684)

Wartość netto

w tysiącach złotych

Nieprzeterminowane

Przeterminowane

1-30 dni

31-90 dni

91-180 dni

181-365 dni

Powyżej 365 dni

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	209 617	60 529	80 440
	34 324	19 785	21 300
	29 079	14 522	15 009
	2 444	1 580	3 453
	477	493	370
	208	701	85
	2 116	2 489	2 383
	243 941	80 314	101 740

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz odsetkowych:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(15 596)	(16 684)	(15 991)
Utworzenie	(1 419)	(746)	(1 656)
Wykorzystanie	-	74	349
Rozwiązanie	2 545	1 760	614
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	(14 470)	(15 596)	(16 684)
Należności brutto w koszyku nr 2	244 161	80 506	101 994
Odpis należności w koszyku nr 2	(220)	(192)	(254)
Należności netto w koszyku nr 2	243 941	80 314	101 740
Należności brutto w koszyku nr 3	14 250	15 404	16 430
Odpis należności w koszyku nr 3	(14 250)	(15 404)	(16 430)
Należności netto w koszyku nr 3	-	-	-

Część należności pomimo znacznego przeterminowania nie jest objęta odpisem. Są to sytuacje, gdy ściągальność należności jest odpowiednio zabezpieczona. Zmiana wartości brutto należności nie wpłynęła istotnie na wielkość odpisu aktualizującego.

Grupa 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. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania (należności nieprzeterminowane 0,01%, przeterminowane do 30 dni 0,02%, przeterminowane 31-60 dni 0,3%, przeterminowane 61- 90 dni 1,04%, przeterminowane powyżej 90 dni 2,24%).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. należności handlowe w kwocie 244 161 tys. zł były przypisane do koszyka nr 2 i rozpoznano na nich odpis w wysokości 220 tys. zł (2020 r. wartość należności: 80 506 tys. zł, odpis: 192 tys. zł, 2019 r. wartość należności: 101 994 tys. zł, odpis 254 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. należności handlowe w kwocie 14 250 tys. zł znajdowały się w koszyku nr 3 (2020 r.: 15 404 tys. zł, 2019 r.: 16 430 tys. zł) i rozpoznano na nich odpis w pełnej wysokości.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę 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 Grupa 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 Grupy na utratę reputacji.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa korzysta z faktoringu pełnego (bez regresu) oraz kredytów, w tym linii kredytowych z odpowiednimi limitami.

Grupa monitoruje płynność przy użyciu wskaźnika bieżącej płynności liczonego jako stosunek aktywów krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
[1] Aktywa obrotowe	940 676	516 681	564 482
[2] Zobowiązania krótkoterminowe	591 672	479 748	494 624
[3] Wskaźnik bieżącej płynności [1]/[2]	1,59	1,08	1,14

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek:

Na dzień 31.12.2021

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	111 636
Kredyt w rachunku bieżącym	17 200
Inne zobowiązania oprocentowane	209 167
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	431 862

Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
111 636	181 748	24 016	44 437	21 476	91 819
17 200	17 200	17 200	-	-	-
209 167	231 578	56 852	91 818	82 908	-
431 862	431 862	431 862	-	-	-
769 865	862 388	529 930	136 255	104 384	91 819

Na dzień 31.12.2020

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	102 306
Inne zobowiązania oprocentowane	164 350
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	371 554

Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
102 306	172 051	22 099	39 610	17 806	92 536
164 350	177 101	45 286	131 815	-	-
371 554	376 617	353 176	23 441	-	-
638 210	725 769	420 561	194 866	17 806	92 536

Na dzień 31.12.2019

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	97 215
Inne zobowiązania oprocentowane	207 458
Zobowiązania z tytułu faktoringu	166
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	365 964

Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
97 215	148 831	21 578	37 399	18 158	71 696
207 458	239 737	46 139	193 495	103	-
166	166	166	-	-	-
365 964	372 963	347 406	25 557	-	-
670 803	761 697	415 289	256 451	18 261	71 696

31 Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Grupy 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. Grupa monitoruje wskaźniki monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek oraz pozostałych zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto.

Wskaźnik zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
[1] Zadłużenie ogółem (zobowiązania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji	861 303	724 185	774 540
[2] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 810	100 555	78 956
[3] Zadłużenie netto: [1]-[2]	753 493	623 630	695 584
[4] Kapitał własny ogółem	643 869	307 014	277 191
[5] Kapitał ogółem: [3]+[4]	1 397 362	930 644	972 775
Wskaźnik zadłużenia [3]/[5]	53,9%	67,0%	71,5%

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

Jednostka dominująca 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 Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

32 Przyszłe zobowiązania umowne, zobowiązania warunkowe

a) Zobowiązania umowne inwestycyjne

Grupa posiada następujące przyszłe zobowiązania inwestycyjne związane z następującymi projektami inwestycyjnymi:

Projekt inwestycyjny	Wartość umowna zobowiązania inwestycyjnego (w tys. PLN)
Linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych (nowa walcownia kształtowników lekkich)	124 547
Instalacja zwijania prętów -szpuler (Kraków)	24 825
Modernizacja linii walcowniczej (Kraków)	12 192
4 suwnice (Kraków)	7 329
Modernizacja pieca grzewczego (Kraków)	5 340
Modernizacja stalowni - generalne wykonawstwo (Gliwice)	9 859
3 wozy żużłowe (Gliwice)	3 014
3 wozy złomowe (Gliwice)	1 291
Ramiona elektrod (Gliwice)	1 005
Wygrzewarka kadzi (Gliwice)	486
Maszyna do podawania drutów (Stalowa Wola)	232
Place manewrowe (Stalowa Wola)	137
	190 257

b) Zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

33 Wpływ spraw klimatycznych/ środowiskowych na działalność Grupy

Grupa Cognor aktywuje różnorodne inicjatywy pozwalające na prowadzenie działalności w zgodzie z zasadami neutralności klimatycznej i przyjętych wytycznych środowiskowych. Dbłość o środowisko naturalne oraz zrównoważone działania wpisane są w genozę organizacji, co wynika z przyjętego modelu biznesu. Produkty dostarczane klientom w większości powstają z surowców będących odpadem – złomem stalowym.

W sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych szczegółowo opisano wpływ spraw klimatycznych i środowiskowych na działalność Grupy.

34 Projekty badawcze i dotacje

Grupa zawarła szereg umów z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, współfinansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Nazwa projektu	Data umowy	Całkowity koszt projektu (tys. zł)	Przyznana kwota dofinansowania (tys. zł)
a) Opracowanie ekonomicznie i ekologicznie uzasadnionej technologii wytwarzania stali w elektrycznym piecu łukowym (EAF) w oparciu o recykling odpadów żelazonośnych (w tym zgorzeliny) - projekt zakończony	30.03.2017	17 446	7 433
b) Innowacyjna technologia wytwarzania kształtowników nowej generacji dla potrzeb budownictwa mieszkaniowego i przemysłowego - projekt zakończony	11.04.2017	8 655	4 056
c) Opracowanie innowacyjnej technologii recyklingu niskojakościowych odpadów poprodukcyjnych z miedzi i jej stopów -projekt zakończony rozliczany w czasie	21.12.2017	9 344	4 024
d) Innowacyjna technologia produkcji stali o bardzo wysokiej czystości metalurgicznej do najbardziej odpowiedzialnych zastosowań w przemyśle motoryzacyjnym	22.06.2018	12 783	5 351
e) Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wyrobów walcowanych z przeznaczeniem do kucia precyzyjnego odkuwek dla motoryzacji - projekt zakończony	28.06.2018	20 799	8 510
f) Opracowanie nowej technologii głębokiej rafinacji stali w procesie obróbki pozapiecowej i odlewania w kadzi pośredniej umożliwiającej zwiększenie stopnia czystości stali	26.03.2019	15 175	6 353

Powyższe projekty są współfinansowane z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. W przypadku nie spełnienia warunków umownych finansowanie może być wstrzymane, bądź cofnięte.

Grupa realizuje dodatkowo inne projekty o charakterze badawczo-rozwojowym z lub bez udziału ekspertów zewnętrznych, których celem jest wdrażanie innowacji produktowych związanych z wdrożeniami nowych lub ulepszonych produktów oraz innowacji procesowych, których efektem są usprawnienia technologiczne.

35 Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 34a (zakończony)	-	-	6 188
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 34b (zakończony)	-	-	51
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 34c (zakończony)	2 621	2 661	2 350
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 34d	2 932	1 885	628
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 34e (zakończony)	-	-	12
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 34f	615	260	-
Umorzenie zobowiązań z tyt. pożyczki WFOŚiGW	913	1 037	621
Rozliczenie białych certyfikatów	2 686	-	-
Pozostałe	72	82	92
Razem	9 839	5 925	9 942
-długoterminowe	5 301	984	618
-krótkoterminowe	4 538	4 941	9 324

36 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi) i przedpłat wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(262 256)	42 019	(24 329)
Zmiana stanu zaliczek na nabycie śr.trwałych	31 912	(6 588)	4 355
Opłata z tyt. podatku u źródła dot. działalności finansowej	-	-	5 042
Pozostałe	864	(1 311)	-
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi) w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(229 480)	34 120	(14 932)

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(151 700)	22 900	79 968
Odsetki od pożyczki kapitalizowane w wartość zapasu	195	-	-
Reklasyfikacja z środków trwałych w budowie na zapas	-	-	(4 045)
Pozostałe	31	-	-
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(151 474)	22 900	75 923

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	58 181	(8 298)	52 459
Wyłączenie zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych	(18 872)	15 255	(17 867)
Wyłączenie zobowiązań z tyt. dywidend	-	34 554	(34 554)
Zmiana zobowiązań z tyt. odsetek od faktoringu	-	(166)	166
Pozostałe	-	(170)	-
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z rozliczeń z właścicielem	14 143	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	53 452	41 175	204

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	26 618	(2 375)	(1 914)
Zmiana stanu z tyt. podatku odroczonego	(24 843)	2 174	(2 254)
Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 775	(201)	(4 168)

Na pozostałe korekty w działalności operacyjnej składają się:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Umorzenie obligacji zamiennych na akcje (EN)	(1 103)	-	-
Umorzenie pożyczki	-	(779)	(222)
Spisanie wartości niematerialnych i prawnych	3 164	413	-
	2 061	(366)	(222)

W pozycji "Odsetki zapłacone" w działalności finansowej Grupa prezentuje płatności odsetek dokonane na rzecz PS HoldCo Sp. z o.o. w związku z zobowiązaniem za zakup akcji Złomrex S.A. - szczegóły w nocie nr 23.

37 Podmioty powiązane

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Jednostki sprawujące kontrolę

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o. (poprzednio 4Workers Przemysław Sztuczkowski)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013 r. do 23 sierpnia 2021 r.)
- Madrohut Sp. z o.o. (od 11 kwietnia 2014 r.)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (od 25 maja 2020 r. do 23 sierpnia 2021 r.)

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 r.)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (do 25 maja 2020 r. i od 23 sierpnia 2021 r.)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- Przemysław Sztuczkowski
- BMD-2 Dominik Barszcz
- BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.
- Marcin Barszcz BMLaw Kancelaria Prawna
- Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Należności długoterminowe</i>			
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	14 466	8 648	4 293
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	10	48	1
- jednostki stowarzyszone	315	319	266
<i>Zobowiązania</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę*	2 547	23 658	45 837
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	11 265	1	524
- jednostki stowarzyszone	-	761	-
<i>Zobowiązania z tyt. pożyczek otrzymanych</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	9 038	-	-

* zobowiązanie wobec PS HoldCo Sp. z o.o. tytułem nabycia akcji Złomrex S.A. na dzień 31 grudnia 2021 w wysokości 106 000 tys. zł prezentowane jest w kapitale własnym (31 grudnia 2020: 106 780 tys. zł, 31 grudnia 2019: 106 780 tys. zł) - szczegóły patrz nota nr 23

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	86	47	41
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	6	6	5
- jednostki stowarzyszone	2 404	1 894	890
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	5 827	4 366	4 293
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	1	-	37
- jednostki stowarzyszone	-	196	190
<i>Zakup towarów i materiałów</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	1 834	2 265	1 360
<i>Zakup usług</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	4 190	3 115	3 164
- jednostki stowarzyszone	6 961	4 466	800
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	6 160	1 704	6 032
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	659	577	404
<i>Pozostałe koszty</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	(6)	(13)	-
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	(120)	-	-
<i>Koszty finansowe</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	(5 455)	(3 045)	(1 134)

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej kształtowało się następująco:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej ujęte w kosztach okresu	10 616	6 275	6 697
Rezerwa na premię dla Zarządu Spółki Dominującej	10 564	2 290	-
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej ujęte w kosztach okresu	423	420	417
	21 603	8 985	7 114
Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:			
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	2 552	231	192
-otrzymane od Spółki Dominującej (ubezpieczenie OC)	36	34	31
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy)	10 276	5 973	6 440
-otrzymane od spółek zależnych (pakiet medyczny)	42	37	34
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej			
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie)	378	378	378
-otrzymane od Spółki Dominującej (ubezpieczenie OC)	45	42	39
	13 329	6 695	7 114

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 10 564 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 członków Zarządów, Rad Nadzorczych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych obejmują wyłącznie krótkoterminowe wynagrodzenia.

Brak świadczeń po okresie zatrudnienia dla kluczowego personelu kierowniczego oraz dla innych jednostek powiązanych.

Akcje Cognor Holding S.A. w posiadaniu Członków Zarządu wg stanu na 31.12.2021

	Ilość posiadanych akcji Cognor Holding S.A. w szt.	% udziału w kapitale Cognor Holding S.A.
Przemysław Sztuczkowski*	617 781	0,36%
Przemysław Grzesiak	40 018	0,02%
Dominik Barszcz	50 000	0,03%
	707 799	

* 100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego. Szczegółowe informacje na temat stanu posiadania akcji zaprezentowane zostały w notcie nr 23.

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą o wartości 10.190 tys. złotych i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczkovskiego. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 12.579 tys. złotych (z tego w 2021 roku 5.059 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód narastająco 14.466 tys. zł (z czego w 2021 r. w wysokości 5.818 tys. zł), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 1.887 tys. zł marży (z czego 759 tys. zł przypada na 2021 rok).

38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

w tysiącach złotych

	2021	2020	2019
Badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Cognor Holding S.A. (2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., 2020-2019: Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.)	70	40	40
Przeglądy półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Cognor Holding S.A. (2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., 2020-2019: Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.)	17	30	30
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki zależnej Cognor S.A. (2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., 2020-2019: Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.)	174	200	200
Przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego Cognor S.A. (Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.)	33	-	-
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych (2020-2019: Primefields Sp. z o.o.)	-	9	9
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych (2020-2019: FKCA Ltd)	-	25	24
Usługa atestacyjna w zakresie weryfikacji współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej (Cognor S.A.) (2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., 2020-2019: Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.)	18	20	20
Usługa pokrewna w zakresie weryfikacji wskaźników na potrzeby umowy kredytowej/obligacji (2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., 2020-2019: Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k.)	-	24	24
Usługa atestacyjna w zakresie weryfikacji sprawozdania z wynagrodzeń (2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.*, 2020: Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k.)	14	14	-
	326	362	347

* Zgodnie z umową usługa zostanie wykonana po zakończeniu badania sprawozdania finansowego za 2021 rok

39 Sytuacja związana z pandemią SARS-COV-2 oraz z wojną w Ukrainie

W roku 2021 miała miejsce duża zmienność liczby osób zarażonych chorobą Covid-19 tudzież pojawiały się nowe warianty wirusa SARS-COV-2. Na zjawiska te odpowiadaliśmy adekwatnie dostosowując stopień restrykcyjności instrumentów zapobiegających rozprzestrzenianiu się infekcji wśród naszej załogi. W naszej ocenie program szczepień bardzo pomógł ustabilizować sytuację pandemiczną w Polsce i dzięki temu nie zaobserwowaliśmy istotnego zagrożenia ze strony koronawirusa dla naszej działalności operacyjnej. W bieżącym roku spodziewamy się dalszego zmniejszenia tego ryzyka.

Trwająca od kilku tygodni wojna w Ukrainie przynosi wysokie zagrożenie dla stabilności naszych operacji biznesowych. Zaistniały kryzys kreuje w oczywisty sposób szereg ryzyk zaś jego dynamika utrudnia obecnie pełną identyfikację jak i ocenę prawdopodobieństwa ich materializacji. Zakładamy brak eskalacji działań zbrojnych na terytorium naszego kraju, tym niemniej trwający konflikt militarny, tragedia humanitarna i w konsekwencji kryzys geopolityczny mogą przynieść szereg poważnych konsekwencji. W pierwszej kolejności niepokoi nas dostępność gazu ziemnego, którego duże ilości zużywamy w toku naszych procesów produkcyjnych, zarówno na etapie wytopu stali surowej jak i przy walcowaniu wyrobów finalnych. W przypadku ograniczeń wielkości dostaw gazu ziemnego będziemy zmuszeni adekwatnie zredukować skalę naszej produkcji a tym samym sprzedaży. Jesteśmy całkowicie uzależnieni od krajowego systemu dystrybucji i nie mamy możliwości zastąpienia tego paliwa innymi nośnikami energii. Po wtóre, wojna przyspieszyła dynamikę procesów inflacyjnych, które w nieodległej przyszłości mogą negatywnie przełożyć się na kondycję finansową naszych odbiorców, a zwłaszcza w grupie dystrybutorów wyrobów hutniczych. Wzrost zmienności na rynkach finansowych oraz poziomu stóp procentowych może w dalszej perspektywie ograniczyć aktywność inwestycyjną, wywołać zastój w sektorze mieszkaniowym i przyczynić się do ograniczenia wzrostu albo skutkować spadkiem wielkości produktu krajowego brutto

Jeżeli podobne zjawiska wystąpiłyby w całej Unii Europejskiej wówczas może nastąpić istotny spadek zapotrzebowania na stal i w konsekwencji zaistnieć presja na marżowość oraz zysowność sektora produkcji hutniczej. Po trzecie, Cognor w pewnym stopniu polega na imporcie surowców do produkcji z Rosji i Ukrainy. Trwająca wojna oraz prawdopodobna eskalacja sankcji gospodarczych stwarza ryzyko ciągłości dostaw. W przypadku większości komponentów do produkcji możliwe jest zastąpienie importu z kierunku wschodniego innymi źródłami lecz wymagać to będzie czasu jak i może się wiązać ze wzrostem kosztu zakupu. Skutkiem przerwania łańcuchów dostaw może być zatem dla nas przejściowe wstrzymanie produkcji stali w niektórych gatunkach. Wreszcie, kwestia zasobów ludzkich. Zatrudniamy kilkudziesięciu pracowników, obywateli Ukrainy. Na obecną chwilę niewielka część z nich zdecydowała się na powrót do Ukrainy toteż ryzyko zwiększonej absencji a tym samym wzrostu problemów w obsadzie stanowisk pracy jest w naszej sytuacji niewielkie. Poważnym natomiast problemem może okazać się dla odbiorców stali, szczególnie w przypadku firm budowlanych.

Skutki wojny wywołanej przez Rosję na terenie Ukrainy w dłuższym okresie czasu są w obecnej sytuacji trudne do oszacowania, a jej wpływ na sytuację Grupy zależny będzie od licznych czynników geopolitycznych oraz mikro- i makroekonomicznych. Jednocześnie Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na rynek, na którym funkcjonuje Grupa. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z konfliktem zbrojnym. W związku z tym, że rozpoczęcie wojny w Ukrainie wystąpiło w 2022 r., zdarzenie to nie spowodowało korekt do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 r.

40 Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 7 lutego 2022 roku Spółka zależna podpisała umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w PLN z limitem 10 000 tys. zł. Okres wykorzystania kredytu upływa 27 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem jest gwarancja BGK w wysokości 80% kredytu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

24 lutego 2022 roku rozpoczęła się wojna na Ukrainie. Wpływ tego wydarzenia na działalność Grupy został opisany w nocie nr 39.

Spółka zależna Cognor S.A. wygrała ogłoszony przez Towarzystwo Finansowe Silesia Sp. z o.o. przetarg na sprzedaż zlokalizowanej w Siemianowicach Śląskich nieruchomości w postaci prawa użytkowania wieczystego oraz budynków i budowli położonych na tej nieruchomości za łączną cenę 61 481 tys. zł. W dniu 24 marca 2022 r. Cognor S.A. dokonała zakupu tej nieruchomości. Nabycie ww. nieruchomości jest częścią planu inwestycyjnego polegającego na wybudowaniu przez Cognor S.A. zakładu walcowniczego, gdzie zostanie m.in. posadowiona nowoczesna linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych będąca przedmiotem Umowy Dostawy zawartej pomiędzy Cognor S.A. a Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. Spółka zależna Cognor S.A. w grudniu 2021 pozyskała finansowanie na ten cel w postaci kredytu inwestycyjnego - więcej informacji na ten temat w nocie nr 26.

W dniu 8 marca 2022 roku sąd w Wielkiej Brytanii zakończył proces likwidacji spółki zależnej Cognor International Finance Ltd i wykreślił spółkę z rejestru sądowego.

Poraj, 28 marca 2022 r.

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2021	Dane porównawcze*	31.12.2021	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 811 151	1 733 221	614 124	387 381
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	467 754	66 527	102 185	14 869
III. Zysk (strata) brutto	452 630	32 270	98 881	7 212
IV. Zysk (strata) netto	363 526	33 546	79 416	7 498
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	342 770	32 675	74 881	7 303
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	20 756	871	4 534	195
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 012	206 089	26 218	46 062
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-92 121	-57 110	-20 125	-12 764
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 836	-127 380	-8 266	-28 470
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 945	21 599	-2 173	4 827
IX. Aktywa, razem	1 505 172	1 031 199	327 254	223 455
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	861 303	724 185	187 264	156 927
XI. Zobowiązania długoterminowe	269 631	244 437	58 623	52 968
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	591 672	479 748	128 641	103 959
XIII. Kapitał własny	643 869	307 014	139 990	66 528
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	185 911	55 905	40 286
XV. Liczba akcji (w tys.) na 31 grudnia	171 421	123 940		
XVI. (Strata)/zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,17**	0,27**	0,47	0,06
XVII. Rozwodniona (strata) zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,12***	0,2***	0,46	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) na 31 grudnia	3,76	2,48	0,82	0,54
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) na 31 grudnia	3,75***	1,79***	0,82	0,39
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,00	0,03	0,00

*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

** średnia liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję wynosiła 167 164 tys. sztuk za 2021 oraz 123 940 tys. sztuk za 2020 rok

*** średnia liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej oraz rozwodnionej zysku/straty na jedną akcję wynosiła 171 520 tys. sztuk za 2021 oraz 171 649 tys. sztuk za 2020 rok (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 2021 lub 2020).

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 31.12.2021 r. 4,5994 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2020 r. 4,6148 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 4,5775 zł/EURO (rok 2021), 4,4742 zł/EURO (rok 2020).