

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Cognor Holding S.A.

za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

28 marca 2022 r.

Jednostkowe 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 <i>*przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	6	9 700	15 960
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7	(1 549)	(5 915)
Zysk brutto ze sprzedaży		8 151	10 045
Pozostałe przychody	8	1 812	1 560
Koszty sprzedaży	7	(50)	(231)
Koszty ogólnego zarządu	7	(12 804)	(5 504)
Pozostałe zyski/(straty) netto	9	2 953	1 851
Pozostałe koszty	10	(120)	(139)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	17	350 657	14 213
Zysk na działalności operacyjnej		350 599	21 795
Przychody finansowe	12	4 008	195
Koszty finansowe	12	(4 927)	(2 119)
Przychody/(koszty) finansowe netto		(919)	(1 924)
Zysk przed opodatkowaniem		349 680	19 871
Podatek dochodowy	13	(1 722)	3 557
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		347 958	23 428
Zysk netto za rok obrotowy		347 958	23 428
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		347 958	23 428

*dane za 2020 rok przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notcie 6a

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2021	31.12.2020 <i>*przekształcone</i>	01.01.2020 <i>*przekształcone</i>
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	15	-	2 173	5 818
Wartości niematerialne	16	1 149	1 448	2 098
Udziały	17	798 956	448 296	434 083
Pozostałe inwestycje	18	-	10 001	-
Pozostałe należności	21	587	2 279	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	5 436	6 419	1 964
Aktywa trwałe razem		806 128	470 616	443 963
Aktywa obrotowe				
Zapasy		8	674	1 573
Pozostałe inwestycje	18	45 613	12	7 912
Należności z tytułu podatku dochodowego	13	38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	6 761	2 862	28 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	2 451	588	185
Aktywa obrotowe razem		54 871	4 174	38 463
Aktywa razem		860 999	474 790	482 426

*dane 31 grudnia 2020 roku i 1 stycznia 2020 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notce 6a

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Nota	31.12.2021	31.12.2020 *przekształcone	01.01.2020 *przekształcone
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23	257 131	185 911
Pozostałe kapitały		213 897	211 337
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		377 417	53 289
Kapitał własny razem		848 445	427 109
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	-	15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	-	1
Pozostałe zobowiązania	25	-	20 668
Zobowiązania długoterminowe razem		-	20 684
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	-	15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	-	4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	353	460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	12 201	3 090
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 554	3 569
Zobowiązania razem		12 554	24 253
Pasywa razem		860 999	482 426

*dane 31 grudnia 2020 roku i 1 stycznia 2020 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notce 6a

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Działalność kontynuowana

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
	<i>Nota</i>		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		349 680	19 871
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	15	31	114
Amortyzacja wartości niematerialnych	16	299	350
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(2 954)	(1 856)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek), dywidendy netto i inne przychody, koszty finansowe		(3 814)	(17)
Zmiana stanu należności i przedpłat (poza należnościami leasingowymi)	31	(2 336)	(8 561)
Zmiana stanu zapasów		666	899
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	31	14 831	3 483
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(5)	(136)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	17	(350 657)	(14 213)

Środki pieniężne (wykorzystane)/wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy zapłacony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych

Odsetki otrzymane		5 096	5 709
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji		1 208	1 317
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek i weksli		-	21 000
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek i weksli		25 713	6 600
Nabycie wartości niematerialnych		(6 500)	-
Nabycie udziałów		(26)	-
Nabycie udziałów		(3)	-

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	1 173
Wpływy netto z emisji akcji		2 914	-
Wyplacone dywidendy		(25 713)	(34 554)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(30)	(19)
Odsetki zapłacone	31	(5 689)	-

Środki pieniężne z działalności finansowej

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

		1 863	403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	22	588	185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	22	2 451	588

*dane za 2020 rok przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notce 6a

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Nota	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 (wg zatwierdzonego sprawozdania)		185 911	196 999	44 218	427 128
Korekty związane z połączeniem*		-	-	(19)	(19)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 (przekształcony)		185 911	196 999	44 199	427 109
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy		-	-	23 428	23 428
- zysk netto za okres		-	-	23 428	23 428
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwowy		-	14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020		185 911	211 337	53 289	450 537
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021		185 911	211 337	53 289	450 537
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy		-	-	347 958	347 958
- zysk netto za okres		-	-	347 958	347 958
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		71 220	654	(21 924)	49 950
Dywidenda	23	-	(3 789)	(21 924)	(25 713)
Emisja akcji zwykłych	23	71 220	5 223	-	76 443
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	23	-	(780)	-	(780)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwowy		-	1 906	(1 906)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021		257 131	213 897	377 417	848 445

*dane 1 stycznia 2020 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notcie 6a

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

1 Dane Spółki

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

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

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

2 Skład Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli/ znaczącego wpływu
Cognor S.A.	Polska	94,39%	2006-01-27*
Cognor Holding S.A. sp. k (dawniej: Kapitał S.A. sp.k.)	Polska	98,0%	25.03.2008
Cognor International Finance Limited**	Wielka Brytania	94,39%	24.10.2013
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	11.04.2014

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

** na dzień 31 grudnia 2021 spółka była w fazie likwidacji, 8 marca 2022 r. 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. Przekształcenie danych porównywalnych związanych z ww. połączeniem zaprezentowano w notcie nr 6.

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.

3 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Zasada kontynuacji działalności

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

Spółka jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. Na dzień 31 grudnia 2021 r. zasadniczą część aktywów Spółki obejmowała udziały w jednostkach zależnych oraz inne aktywa wynikające bezpośrednio lub pośrednio z transakcji z jednostkami zależnymi. Zatem sytuacja Grupy Kapitałowej i jednostek zależnych ma bezpośrednie przełożenie na zdolność do kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zarząd Spółki 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 notcie nr 38.

Ze względu na unikalność sytuacji, Spółka nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Spółkę. 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 Spółkę 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 sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmniejszonym istotnie zakresie.

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

b) Oświadczenie zgodności

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 28 marca 2022 r.

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

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki 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 Spółki 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 Spółki 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.).

Spółka 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 Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

4 Istotne oszacowania i osądy

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

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

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

Informacje na temat istotnych szacunków dotyczących stosowania zasad rachunkowości, które mają najbardziej istotny wpływ na wartości ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w nocie 16 (pozostałe inwestycje - w tym wycena udziałów w jednostkach zależnych metodą praw własności) oraz nocie 24 (instrumenty finansowe).

5 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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

a) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w odpowiedniej walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu kursu wymiany walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i 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 w pozostałych zyskach/stratach netto.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

c) 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.

Spółka 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.

Spółka 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 Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien zgodnie z MSSF 16 obejmować:

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

d) Wartości niematerialne, w tym znaki towarowe

Inne wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

e) Inwestycje w jednostkach zależnych

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

f) Aktywa i zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe

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

Początkowa wycena

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

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

Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

Spółka w tej grupie aktywów klasyfikuje należności handlowe, a także weksle oraz pożyczki udzielone oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

Brak w spółce tego typu aktywów.

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.

Utrata wartości

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka 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. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

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

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

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

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

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

g) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

h) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość 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 Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

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

i) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Dywidendy

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

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z tyt. warrantów oraz inne dopłaty do kapitału. 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 jest zobowiązanie wobec głównego akcjonariusza PS HoldCo Sp. z o.o. - szczegółów w notce nr 23.

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

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne), a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania umów.

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

k) Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

l) Rezerwy

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

m) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

n) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe

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

o) Przychody

Spółka rozpoznaje głównie przychody od Spółki zależnej Cognor S.A. z tytułu opłaty za korzystanie ze znaków towarowych oraz opłat za korzystanie z systemów informatycznych z terminem płatności 7 dni. Przychody te rozpoznawane są w miarę upływu czasu.

q) Pozostałe przychody i koszty

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

r) Pozostałe zyski/straty netto

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

s) Przychody i koszty finansowe

Koszty finansowe netto obejmują odsetki, opłaty bankowe i prowizje płatne z tytułu zadłużenia, ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki dotyczące innych zobowiązań finansowych, zyski lub straty z tytułu różnic kursowych nie dotyczących działalności operacyjnej. W przychodach finansowych Spółka rozpoznaje odsetki od weksli. W związku z nieistotnością przychodów odsetkowych Spółka nie wykazuje ich bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, a szczegółowe ujawnienie wykazuje w nocie.

t) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

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

6 Przekształcenie danych porównywalnych

a) połączenie z Cognor Blachy Dachowe S.A.

W związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A. Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych. W związku z faktem, iż Cognor Holding S.A. oraz spółka przejmowana pozostawały w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, pod wspólną kontrolą, dla ww. połączenia nie mają zastosowania zasady określone w MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych" i zostało ono rozliczone w księgach rachunkowych Cognor Holding S.A. zgodnie z metodą poprzednich wartości ("predecessor value method") polegającą na zastosowaniu wartości księgowych spółki Cognor Blachy Dachowe S.A. ze skonsolidowanego sprawozdania grupy Cognor Holding z uwzględnieniem korekt dostosowujących do polityki rachunkowości Cognor Holding S.A.

Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone od pierwszego dnia najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego. Wpływ zmian będących skutkiem połączeń z Cognor Blachy Dachowe S.A., w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiono poniżej.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2020 r.

w tysiącach złotych	Zatwierdzone dane Cognor Holding S.A.	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	3 645	4 225	(2 052)	5 818
Wartości niematerialne	2 098	-	-	2 098
Inwestycje	434 083	-	-	434 083
Pozostałe należności	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 574	-	390	1 964
Aktywa trwałe razem	441 400	4 225	(1 662)	443 963
Zapasy	-	1 573	-	1 573
Inwestycje	12 033	-	(4 121)	7 912
Należności z tytułu podatku dochodowego	38	-	-	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28 213	574	(32)	28 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62	123	-	185
Aktywa obrotowe razem	40 346	2 270	(4 153)	38 463
Aktywa razem	481 746	6 495	(5 815)	482 426
Kapitał zakładowy	185 911	4 388	(4 388)	185 911
Pozostałe kapitały	196 999	1 520	(1 520)	196 999
Niepodzielony wynik finansowy	44 218	(4 235)	4 216	44 199
Kapitał własny razem	427 128	1 673	(1 692)	427 109
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	30	-	30
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	124	1	-	125
Pozostałe zobowiązania	18 558	-	-	18 558
Zobowiązania długoterminowe razem	18 682	31	-	18 713
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	4	4 136	(4 121)	19
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	4	-	16
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	319	-	-	319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35 601	651	(2)	36 250
Zobowiązania krótkoterminowe razem	35 936	4 791	(4 123)	36 604
Zobowiązania razem	54 618	4 822	(4 123)	55 317
Pasywa razem	481 746	6 495	(5 815)	482 426

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.

Zatwierdzone dane

	Cognor Holding S.A. (po uwzględnieniu korekty 6b)	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
<i>w tysiącach złotych</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	4 024	(1 851)	2 173
Wartości niematerialne	1 448	-	-	1 448
Udziały	448 296	-	-	448 296
Pozostałe inwestycje	10 001	-	-	10 001
Pozostałe należności	2 279	-	-	2 279
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 067	-	352	6 419
Aktywa trwałe razem	468 091	4 024	(1 499)	470 616
Zapasy	-	674	-	674
Pozostałe inwestycje	4 343	-	(4 331)	12
Należności z tytułu podatku dochodowego	38	-	-	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 059	808	(5)	2 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189	399	-	588
Aktywa obrotowe razem	6 629	1 881	(4 336)	4 174
Aktywa razem	474 720	5 905	(5 835)	474 790
Kapitał zakładowy	185 911	4 388	(4 388)	185 911
Pozostałe kapitały	211 337	1 520	(1 520)	211 337
Niepodzielony wynik finansowy	53 710	(4 800)	4 379	53 289
Kapitał własny razem	450 958	1 108	(1 529)	450 537
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	15	-	15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	1	-	1
Pozostałe zobowiązania	20 668	-	-	20 668
Zobowiązania długoterminowe razem	20 668	16	-	20 684
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	4 346	(4 331)	15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	4	-	4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	460	-	-	460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 634	431	25	3 090
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 094	4 781	(4 306)	3 569
Zobowiązania razem	23 762	4 797	(4 306)	24 253
Pasywa razem	474 720	5 905	(5 835)	474 790

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku

	Zatwierdzone dane Cognor Holding S.A.	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
<i>w tysiącach złotych</i>				
Przychody ze sprzedaży	10 192	5 737	31	15 960
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(356)	(5 559)	-	(5 915)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 836	178	31	10 045
Pozostałe przychody	1 480	73	7	1 560
Koszty sprzedaży	-	(231)	-	(231)
Koszty ogólnego zarządu	(5 293)	(380)	169	(5 504)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 797	53	1	1 851
Pozostałe koszty	(86)	(53)	-	(139)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	14 213	-	-	14 213
Zysk na działalności operacyjnej	21 947	(360)	208	21 795
Przychody finansowe	406	7	(218)	195
Koszty finansowe	(2 118)	(212)	211	(2 119)
Koszty finansowe netto	(1 712)	(205)	(7)	(1 924)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	20 235	(565)	201	19 871
Podatek dochodowy	3 595	-	(38)	3 557
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	23 830	(565)	163	23 428
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok	23 830	(565)	163	23 428

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku

	Zatwierdzone dane Cognor Holding S.A.	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	20 235	(565)	201	19 871
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	113	200	(199)	114
Amortyzacja wartości niematerialnych	346	4	-	350
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości	(1 799)	(56)	(1)	(1 856)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek), dywidendy netto i inne przychody, koszty finansowe	(406)	210	179	(17)
Zmiana stanu należności i przedpłat	(3 465)	(234)	(4 862)	(8 561)
Zmiana stanu zapasów	-	899	-	899
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 675	(220)	28	3 483
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(136)	-	-	(136)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(14 213)	-	-	(14 213)
Środki pieniężne (wykorzystane)/wygenerowane na działalności	4 350	238	(4 654)	(66)
Podatek dochodowy	(757)	-	-	(757)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 593	238	(4 654)	(823)

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1 054	57	4 598	5 709
Odsetki otrzymane	1 265	-	52	1 317
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	21 000	-	-	21 000
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek i weksli	6 600	-	-	6 600
Nabycie wartości niematerialnych	-	(4)	4	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 919	53	4 654	34 626

Przepływy pieniężne z działalności

Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 173	-	-	1 173
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	-	-
Wypłacone dywidendy	(34 554)	-	-	(34 554)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4)	(15)	-	(19)
Środki pieniężne z działalności finansowej (wykorzystane)/ wygenerowane z działalności kontynuowanej	(33 385)	(15)	-	(33 400)

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	127	276	-	403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	62	123	-	185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	189	399	-	588

b) prezentacja weksli

Spółka zdecydowała o prezentacji aktywów z tyt. weksli w ramach pozostałych inwestycji. Obecnie weksle jako oprocentowane instrumenty są źródłem finansowania Spółki, w związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania na dzień 31 grudnia 2020 roku	Korekty	Dane przekształcone
Aktywa trwałe			
Pozostałe inwestycje	-	10 001	10 001
Pozostałe należności	10 342	(8 063)	2 279
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 997	(1 938)	2 059

6 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży towarów
Przychody ze sprzedaży materiałów

b) od pozostałych jednostek

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych
Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży towarów
Przychody ze sprzedaży materiałów

Przychody z tytułu dóbr lub usług

-przekazanych klientowi w określonym momencie w wysokości
-przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu w wysokości

Strumień przychodów

- opłaty za korzystanie ze znaków towarowych
- opłata z tytułu exit fee
- franczyza
- opłaty za udostępnienie systemów informatycznych
- sprzedaż blach galwanizowanych i powlekanych, oraz pokryć dachowych
- pozostałe

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
8 658	10 266
8 624	10 266
34	-
-	-
1 042	5 694
-	5 119
108	422
918	153
16	-
9 700	15 960
968	5 272
8 732	10 688
7 810	3 136
-	4 888
-	1 734
564	-
918	5 272
408	930

Opłata za korzystanie ze znaków towarowych jest naliczana w oparciu o ustalony procent od obrotu Spółek zależnych korzystających z tych znaków.

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

Głównym klientem jest Cognor S.A., do którego przychody osiągają ponad 10% całkowitych przychodów, który w 2021 odpowiadał za 8 646 tys. zł przychodów (w 2020 roku: 10 248 tys. zł). Wszystkie przychody realizowane są w Polsce.

7 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 14 i 15)

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

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów,

koszty sprzedaży i koszty 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 <i>*przekształcone</i>
(330)	(464)
(58)	(4 735)
(11 985)	(3 999)
(128)	(233)
(756)	(1 163)
(106)	(203)
(229)	(432)
(13 592)	(11 229)
(865)	(337)
54	(84)
(14 403)	(11 650)
(1 549)	(5 915)
(50)	(231)
(12 804)	(5 504)

*W pozycji "Usługi obce" ujmowane są premie oraz rezerwa na premię dla Zarządu rozliczana przez osobną Spółkę.

8 Pozostałe przychody

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

Opłaty i prowizje
Pozostałe

b) od pozostałych jednostek

Przychody odsetkowe od należności handlowych i pozostałych
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi
Odszkodowania i kary otrzymane
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych
Pozostałe

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
1 783	1 526
1 783	1 478
-	48
29	34
-	2
-	15
1	-
-	16
28	1
1 812	1 560

9 Pozostałe zyski/(straty) netto

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
Zyski/(straty) netto ze sprzedaży wartości niematerialnych

b) do pozostałych jednostek

Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
-	1 799
-	1 533
-	266
2 953	52
2 954	57
(1)	(5)
2 953	1 851

10 Pozostałe koszty

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych

b) do pozostałych jednostek

Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych
Koszty postępowania sądowego
Pozostałe (koszty nieściągalności należności)

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
-	(68)
-	(68)
(120)	(71)
(8)	(16)
(1)	(4)
(111)	(51)
(120)	(139)

11 Koszty świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

Wynagrodzenia
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych
Szkolenia
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
(756)	(1 163)
(67)	(130)
-	(29)
(2)	(3)
(37)	(41)
(862)	(1 366)

12 Przychody/(koszty) finansowe netto

w tysiącach złotych

Przychody finansowe

a) od jednostek powiązanych

Przychody odsetkowe od należności finansowych

b) od pozostałych jednostek

Przychody odsetkowe od należności finansowych

Przychody finansowe, razem

Koszty finansowe

a) do jednostek powiązanych

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych

Pozostałe koszty finansowe

b) do pozostałych jednostek

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych

Koszty finansowe, razem

Przychody/(koszty) finansowe netto

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
4 007	195
4 007	195
1	-
1	-
4 008	195
(4 911)	(2 118)
(4 911)	(2 118)
-	-
(16)	(1)
(16)	(1)
(4 927)	(2 119)
(919)	(1 924)

13 Podatek dochodowy

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

w tysiącach złotych

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy za rok bieżący

Podatek odroczony

Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych i korekty podatku odroczonego

Podatek dochodowy

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
(741)	(898)
(981)	4 455
(1 722)	3 557

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych

Zysk/Strata przed opodatkowaniem

Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową

Koszty trwale niepodlegające opodatkowaniu

Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu

Straty podatkowe nie rozpoznane w ramach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Różnice wynikające z nieuwzględnienia podatku odroczonego z tytułu ujęcia wyników w spółkach zależnych metodą praw własności

Nierozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z limitem rozliczenia kosztów finansowania dłużnego

Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe (2021: spisanie aktywa od odpisu na inwestycje z BO; 2020: odsetki i dyskonto od PS HoldCo Sp. z o.o.)

Pozostałe

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
100,0%	349 680	100,0%	19 871
(19,0%)	(66 439)	(19,0%)	(3 775)
0,0%	-	-3,3%	(646)
0,0%	-	2,4%	486
0,0%	-	6,4%	1 277
19,1%	66 625	13,6%	2 700
-0,3%	(940)	0,0%	-
-0,3%	(1 037)	17,7%	3 525
0,0%	69	-0,1%	(10)
-0,5%	(1 722)	17,9%	3 557

W związku z modelem biznesowym polegającym na długoterminowym zaangażowaniu w jednostkach zależnych (Cognor S.A., Cognor Holding S.A. Sp. k.), Spółka nie traktuje wyceny tych udziałów metodą praw własności jako różnicy przejściowej, w związku z powyższym nie rozpoznaje od wyceny rezerwy z tytułu podatku odroczonego w 2021 w wysokości 66 625 tys. zł (w 2020 roku: 2 700 tys. zł).

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

Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka wykazywała należność od Urzędu Skarbowego w wysokości 38 tys. zł (31.12.2020 r.: 38 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka wykazywała zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego w wysokości 353 tys. zł (31.12.2020 r.: 460 tys. zł)

14 Segmenty operacyjne

W ramach działalności Spółka identyfikuje jeden segment. Spółka prowadzi działalność holdingową na rzecz grupy kapitałowej. W związku z dokonaniem w 2021 r. połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A. w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów wykazywane są kwoty dotyczące działalności Cognor Blachy Dachowe S.A., jednak nie są to istotne kwoty w 2021 roku, a dane związane z działalnością Cognor Blachy Dachowe S.A. za rok 2020 zostały wykazane w nocie 6a.

Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej Cognor S.A. stanowiły ponad 10% całkowitych przychodów Spółki w 2021 oraz w 2020 roku i stanowiły odpowiednio 8 646 tys. zł w 2021 roku oraz 10 248 tys. zł w 2020 roku.

15 Rzeczowe aktywa trwałe

w tysiącach złotych

Wartość brutto

	Grunty i pwug	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wypożaenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na 01.01.2020 r.	2 747	6 574	2 095	410	56	-	11 882
Zbycie	(1 249)	(3 993)	(518)	(131)	(34)	-	(5 925)
Stan na 31.12.2020 r.	1 498	2 581	1 577	279	22	-	5 957

Stan na 01.01.2021 r.	1 498	2 581	1 577	279	22	-	5 957
Zbycie	(1 498)	(2 581)	(1 147)	(279)	(21)	-	(5 526)
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	430	-	1	-	431

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Stan na 01.01.2020 r.	(221)	(3 764)	(1 639)	(384)	(56)	-	(6 064)
Amortyzacja za rok	-	(97)	(13)	(4)	-	-	(114)
Zbycie	-	1 875	353	132	34	-	2 394
Stan na 31.12.2020 r.	(221)	(1 986)	(1 299)	(256)	(22)	-	(3 784)

Stan na 01.01.2021	(221)	(1 986)	(1 299)	(256)	(22)	-	(3 784)
Amortyzacja za rok	(11)	(4)	(6)	(10)	-	-	(31)
Zbycie	232	1 990	875	266	21	-	3 384
Stan na 31.12.2021	-	-	(430)	-	(1)	-	(431)

Wartość netto

Stan na 01.01.2020 r.	2 526	2 810	456	26	-	-	5 818
Stan na 31.12.2020 r.	1 277	595	278	23	-	-	2 173
Stan na 01.01.2021 r.	1 277	595	278	23	-	-	2 173
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-

w tym prawa do użytkowania aktywów

	Grunty i pwug	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wypożaenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2020 r.	1 498	-	-	82	-	-	1 580
Stan na 31.12.2020 r.	1 498	-	-	82	-	-	1 580

Stan na 01.01.2021 r.	1 498	-	-	82	-	-	1 580
Zmniejszenia	(1 498)	-	-	(82)	-	-	(1 580)
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Stan na 01.01.2020 r.	(221)	-	-	(33)	-	-	(254)
Amortyzacja za rok	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Stan na 31.12.2020 r.	(221)	-	-	(49)	-	-	(270)

Stan na 01.01.2021 r.	(221)	-	-	(49)	-	-	(270)
Amortyzacja za rok	(11)	-	-	(8)	-	-	(19)
Zmniejszenia	232	-	-	57	-	-	289
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-

Wartość netto

Stan na 01.01.2020 r.	1 277	-	-	49	-	-	1 326
Stan na 31.12.2020 r.	1 277	-	-	33	-	-	1 310
Stan na 01.01.2021 r.	1 277	-	-	33	-	-	1 310
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2021 r. brak środków trwałych, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki (na 31 grudnia 2020 środki trwałe o wartości 863 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tyt. kredytu udzielonego Spółce zależnej Cognor S.A.).

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

Koszty ogólnego zarządu

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
(31)	(114)
(31)	(114)

16 Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

Wartość brutto

Stan na 01.01.2020 r.

Nabycia

Zbycia

Stan na 31.12.2020 r.

Znaki towarowe	Oprogramo- wanie i inne	Razem
36	6 585	6 621
-	26	26
-	(1 640)	(1 640)
36	4 971	5 007

Stan na 01.01.2021 r.

Stan na 31.12.2021 r.

36	4 971	5 007
36	4 971	5 007

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

Stan na 01.01.2020 r.

Amortyzacja za rok

Zbycia

Stan na 31.12.2020 r.

(25)	(4 498)	(4 523)
-	(350)	(350)
-	1 314	1 314
(25)	(3 534)	(3 559)

Stan na 01.01.2021 r.

Amortyzacja za rok

Stan na 31.12.2021 r.

(25)	(3 534)	(3 559)
-	(299)	(299)
(25)	(3 833)	(3 858)

Wartość netto

Stan na 01.01.2020 r.

Stan na 31.12.2020 r.

11	2 087	2 098
11	1 437	1 448

Stan na 01.01.2021 r.

Stan na 31.12.2021 r.

11	1 437	1 448
11	1 138	1 149

Prawa do użytkowania aktywów dotyczące wartości niematerialnych i prawnych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała praw do użytkowania aktywów związanych z wartościami niematerialnymi.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań (31 grudnia 2020 r. wartości niematerialne o wartości 1 448 tys. zł stanowiły zabezpieczenie zobowiązań z tyt. kredytu udzielonego spółce zależnej Cognor S.A.).

Amortyzacja wartości niematerialnych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

Koszt własny sprzedaży

Koszty ogólnego zarządu

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
-	(4)
(299)	(346)
(299)	(350)

17 Udziały

Udziały w jednostkach zależnych

w tysiącach złotych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej

Cognor S.A.

Cognor Holding S.A. sp.k.

	31.12.2021	31.12.2020
Cognor S.A.	782 478	433 652
Cognor Holding S.A. sp.k.	16 478	14 644
Razem	798 956	448 296

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

Analityka udziałów w jednostkach zależnych

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

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów / akcji według metody praw własności	Procent posiadanej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników
1 Cognor S.A.	Poraj	27-01-2006	782 478	94,39%	94,39%
2 Cognor Holding S.A. sp.k.	Poraj	14-12-2015	16 478	98,0%	98,0%
Łącznie udziały:			798 956		

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

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2021	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.12.2021
Cognor S.A.	433 652	3	-	348 823	-	-	782 478
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 644	-	-	1 834	-	-	16 478
Razem	448 296	3	-	350 657	-	-	798 956

Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów

a) w jednostkach zależnych

Udziały

b) w pozostałych jednostkach

Udziały

	31.12.2021	31.12.2020
a) w jednostkach zależnych	-	-
Udziały	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	(5 459)
Udziały	-	(5 459)
Razem	-	(5 459)

W 2021 roku wykorzystano odpis, który był ustanowiony na udziałach spółki Centrostal Górnośląski - Technika Grzewcza i Sanitarna Sp. z o.o., która została wykreślona z KRS w 2021 roku. Na dzień 31 grudnia 2021 brak odpisów aktualizujących wartość udziałów.

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

Wzrost wartości udziałów prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wynika głównie ze zrealizowanych przez Cognor S.A. w 2021 wyników w związku z dobrą koniunkturą na rynku stali. Osiągnięte w pierwszych miesiącach 2022 roku wyniki Cognor S.A. oraz prognozy finansowe, potwierdzają tę dobrą koniunkturę i pozwalają na podtrzymanie dokonanych przez Zarząd osądów. EBITDA spółki zależnej Cognor S.A. wypracowana za 2021 rok wynosi: 518 878 tys. zł, co przy wycenie udziałów na 31 grudnia 2021 w wysokości 782 478 tys. zł, podtrzymuje przesłankę o braku utraty wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 udziały w jednostkach zależnych nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań (na 31 grudnia 2020 udziały w jednostkach zależnych stanowiły zabezpieczenie zobowiązania z tytułu kredytu otrzymanego przez Spółkę zależną Cognor S.A. od konsorcjum banków).

18 Pozostałe inwestycje

w tysiącach złotych

Pozostałe inwestycje długoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Weksle

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Weksle*

b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

	31.12.2021	31.12.2020
	-	10 001
	-	10 001
	-	10 001
	45 601	-
	45 601	-
	12	12
	12	12
	45 613	12

*W związku ze zrealizowanymi konwersjami Dłużnych Papierów Wymiennych Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wierzytelności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W związku z częściową spłatą zadłużenia z tyt. weksla przez Cognora S.A. wartość weksla na dzień 31 grudnia 2021 wynosi 45 601 tys. zł.

Brak utraty wartości związany z udzielonymi pożyczkami i weksłami w prezentowanych okresach.

19 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rozpoznane aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwa		Wartość netto	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	64	416	-	-	64	416
Wartości niematerialne	8	7	-	-	8	7
Inwestycje	-	879	(44)	-	(44)	879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	95	-	-	(208)	95	(208)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	3 927	-	-	-	3 927
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 013	444	-	-	2 013	444
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach (nierozpoznana w latach ubiegłych)	450	954	-	-	450	954
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach	2 850	-	-	-	2 850	-
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 480	6 627	(44)	(208)	5 436	6 419
do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	4 294	6 368	-	-		
do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	1 186	259	-	-		
Kompensata	(44)	(208)	44	208		
Wartość netto aktywów/zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 436	6 419	-	-		

Nierozpoznane różnice przejściowe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności (różnica dodatnia)	348 300	15 643
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach (różnica ujemna)	5 584	-

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych

	01.01.2021	Rozpoznane w wyniku finansowym	Podatek odroczone ujęty przez kapitał	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	416	(352)	-	64
Wartości niematerialne	7	1	-	8
Inwestycje	879	(923)	-	(44)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(208)	303	-	95
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 927	(3 927)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	444	1 569	-	2 013
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	954	(504)	-	450
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach	-	2 850	-	2 850
	6 419	(983)	-	5 436

w tysiącach złotych	01.01.2020	Rozpoznane w wyniku finansowym	Podatek odroczoney ujęty przez kapitał	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	716	(300)	-	416
Wartości niematerialne	8	(1)	-	7
Inwestycje	672	207	-	879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	521	(729)	-	(208)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	3 927	-	3 927
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	(26)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	433	-	444
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	10	944	-	954
	1 964	4 455	-	6 419

20 Zapasy

w tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Materiały	-	629
Wyroby gotowe	-	45
Towary	8	-
	8	674

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(196)	(196)
Wykorzystanie	196	-
Stan na koniec okresu	-	(196)

Na 31.12.2021 oraz 31.12.2020 zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Należności długoterminowe (netto)		
a) od jednostek powiązanych	587	2 279
Pozostałe (część długoterminowa rozliczenia exit fee)	587	2 279
	587	2 279

w tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Należności krótkoterminowe (netto)		
a) od jednostek powiązanych	6 567	1 916
Należności z tytułu dostaw i usług	4 873	321
Należności z tytułu zbycia jednostki zależnej	-	-
Pozostałe należności	1 694	1 595
	194	946
b) od pozostałych jednostek		
Należności z tytułu dostaw i usług	-	674
Należności odsetkowe	-	5
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	17	29
Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie	7	10
Czynne rozliczenia międzyokresowe	113	129
Pozostałe należności	57	99
	6 761	2 862

Odpisy z tytułu utraty wartości należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałe są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 6 361 tys. zł (31.12.2020 r.: 6 190 tys. zł).

a) od pozostałych jednostek

Stan na 1 stycznia

Utworzenie

Stan na 31 grudnia

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
(6 190)	(6 190)
(171)	-
(6 361)	(6 190)

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2021, 31 grudnia 2020 r. należności nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych

Środki pieniężne na rachunkach bankowych

Środki pieniężne w kasie

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

31.12.2021	31.12.2020
2 450	586
1	2
2 451	588

Na dzień 31.12.2021 r. oraz 31.12.2020 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

23 Kapitał zakładowy

Akcje zwykłe

Liczba akcji na koniec okresu

Wartość nominalna 1 akcji w zł

Liczba wyemitowanych warrantów

31.12.2021	31.12.2020
171 420 663	123 940 417
1,5	1,5
94	51 030 446

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.).

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

Dywidenda

30 czerwca 2021 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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 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 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 prezentowane w kapitale własnym, bowiem jego płatność, była uzależniona od równoważnego dokapitalizowania Spółki poprzez uprawnienia wynikające z warrantów serii C (w następstwie upływu terminu ważności warrantów serii B, które do tego rozliczenia nie mogą 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.

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 podwyższenie kapitału akcyjnego o 68 505 tys. zł oraz kapitału zapasowego (aggio) o 5 024 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.

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 własnościowa na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp. z o.o.*	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 Sztuczkiego.

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych (bezpośrednio lub pośrednio).

24 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Zobowiązania długoterminowe

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2021	31.12.2020
	-	15
	-	15
	-	15

Zobowiązania krótkoterminowe

b) do pozostałych jednostek

Część bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2021	31.12.2020
	-	15
	-	15
	-	15

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych

w tysiącach złotych

	Płatności z tytułu leasingu 2021	Odsetki 2021	Kapitał 2021	Płatności z tytułu leasingu 2020	Odsetki 2020	Kapitał 2020
Do roku	-	-	-	16	1	15
1 do 5 lat	-	-	-	16	1	15
	-	-	-	32	2	30

Zmiany zadłużenia

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

	Razem	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2020	49	49
Spłata zobowiązania głównego	(19)	(19)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2020	30	30
Spłata zobowiązania głównego	(30)	(30)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021	-	-

25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania wobec akcjonariusza*

31.12.2021	31.12.2020
-	20 668
-	20 668
-	20 668

* zobowiązanie tytułem zdyskontowanych odsetek wobec PS HoldCo Sp. z o.o. w związku z nabyciem akcji Zlomrex S.A. - szczegóły patrz nota nr 22

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania odsetkowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu

Pozostałe zobowiązania

31.12.2021	31.12.2020
12 032	2 315
53	14
-	11
10 564	2 290
1 415	-

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Fundusze specjalne

Pozostałe zobowiązania

31.12.2021	31.12.2020
169	775
40	446
-	26
71	123
1	14
39	113
7	14
11	39
12 201	3 090

26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

Długoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych

31.12.2021	31.12.2020
-	1
-	4
-	5

	Odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	26	114	140
Świadczenia wypłacone	(21)	(114)	(135)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	5	-	5
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	5	-	5
Rozwiązanie rezerw	(5)	-	(5)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	-

27 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Pozostałe należności

b) Aktywa obrotowe

Należności handlowe i pozostałe należności

Pozostałe inwestycje

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Ogółem

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	Razem
587	-	587
587	-	587
52 937	-	52 937
4 873	-	4 873
45 613	-	45 613
2 451	-	2 451
53 524	-	53 524

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Pozostałe inwestycje

Pozostałe należności

b) Aktywa obrotowe

Należności handlowe i pozostałe należności

Pozostałe inwestycje

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Ogółem

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	Razem
12 280	-	12 280
10 001	-	10 001
2 279	-	2 279
1 600	-	1 600
1 000	-	1 000
12	-	12
588	-	588
13 880	-	13 880

Zobowiązania

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania

b) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz

inne zobowiązania (z wyjątkiem zaliczek i

zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)

Ogółem

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	Razem
-	-
-	-
93	93
93	93
93	93

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania

b) Zobowiązania krótkoterminowe

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

Ogółem

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowa- nego kosztu

Razem

	20 668	20 668
	20 668	20 668
	471	471
	471	471
	21 139	21 139

Aktywa wyceniane w amortyzowanym koszcie (2021 i 2020) zawierają należności handlowe, pozostałe inwestycje (za wyjątkiem udziałów) - weksle oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu zawierają zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (za wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych) - są to głównie zobowiązania wobec PS HoldCo Sp. z o.o. z tyt. zdyskontowanych odsetek do zobowiązania w związku z nabyciem akcji Złomrex S.A. - szczegóły w notce nr 23.

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter (poziom II wyceny)
- Pozostałe inwestycje w postaci weksli: wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter (poziom II wyceny)
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom II wyceny).
- Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na fakt, iż stopa oprocentowania jest zbliżona do stóp rynkowych instrumentów o podobnym ryzyku (poziom 2 wyceny). 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).

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka w związku z ograniczoną działalnością przeprowadzaną w walutach innych niż funkcjonalna nie jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Dane dotyczące sald w walutach obcych do jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 Spółka nie posiadała inwestycji, należności, kredytów ani innych zobowiązań w walucie innej niż waluta funkcjonalna wobec jednostek powiązanych.

Dane dotyczące sald w walutach obcych do pozostałych jednostek

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała należności lub zobowiązań w walucie innej niż waluta funkcjonalna.

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

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

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Brak zaciągniętych pożyczek na koniec 2021 i 2020 roku. Inwestycje w postaci weksli oparte są o stałą stopę procentową.

Do końca 2021 roku Spółka posiadała oprocentowane zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. Odsetki rozpoznawane były wg efektywnej stopy procentowej w wysokości 7%.

Profil podatności (ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

31.12.2021	31.12.2020
45 613	10 013
-	(20 668)
45 613	(10 655)

w tysiącach złotych

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

31.12.2021	31.12.2020
-	-
-	(30)
-	(30)

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

W związku z niewielką ekspozycją na ryzyko zmiany stóp procentowych, ewentualny wpływ zmiany stóp procentowych na sprawozdanie finansowe jest nieistotny. Dla weksli ustalona została stała stopa procentowa niezależna od stóp procentowych.

Ryzyko kredytowe

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

Środki pieniężne w podziale na instytucje finansowe

mBank S.A.
Pekao S.A.

31.12.2021	31.12.2020
2 450	552
-	34
2 450	586

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

w tysiącach złotych

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

31.12.2021	31.12.2020
53 524	13 880
-	-
53 524	13 880

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

Wartość brutto <i>w tysiącach złotych</i>	powiązane		pozostałe	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Nieprzeterminowane	2 989	301	-	353
Przeterminowane	1 884	20	6 361	6 516
1-30 dni	404	6	-	77
31-90 dni	690	-	-	43
91-180 dni	790	14	-	5
181-365 dni	-	-	-	201
powyżej 1 roku	-	-	6 361	6 190
	4 873	321	6 361	6 869
Utrata wartości <i>w tysiącach złotych</i>				
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Nieprzeterminowane	-	-	-	-
Przeterminowane	-	-	(6 361)	(6 190)
1-30 dni	-	-	-	-
31-90 dni	-	-	-	-
91-180 dni	-	-	-	-
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	(6 361)	(6 190)
	-	-	(6 361)	(6 190)
Wartość netto <i>w tysiącach złotych</i>				
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Nieprzeterminowane	2 989	301	-	353
Przeterminowane	1 884	20	-	326
1-30 dni	404	6	-	77
31-90 dni	690	-	-	43
90-180 dni	790	14	-	5
181-365 dni	-	-	-	201
powyżej 1 roku	-	-	-	-
	4 873	321	-	679

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(6 190)	(6 363)
Utworzenie	(171)	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	173
Stan na koniec okresu	(6 361)	(6 190)

MSSF 9 przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości: (1) Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania, (3) Stopień 3 - salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Spółka stosuje model uproszczony, wszystkie należności mają rozpoznane oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia, dlatego z założenia Stopień 1 jest pomijany (należności handlowe). Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności w stosunku do których stwierdzono utratę wartości - te należności zaliczono do Stopnia 3 (31.12.2021: 6.361 tys. PLN, 31.12.2020: 6.190 tys. PLN)

Ryzyko utraty płynności

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

Spółka ma zapewnione finansowanie w postaci wpływów z tytułu dzierżawy znaków towarowych do spółki zależnej oraz z tytułu udzielanych poręczeń, a także odsetek od weksli. Spółka jako właściciel ma również możliwość pozyskania środków w postaci dywidendy od spółek zależnych. Spółka monitoruje sytuację aby wpływy pozwoliły na uzyskanie środków potrzebnych na ewentualną wypłatę dywidendy, koszty operacyjne holdingu oraz premię dla Zarządu.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek:

a) do jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

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

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
1 468	1 468	1 468	-	-
1 468	1 468	1 468	-	-

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

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

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
20 693	27 872	2 315	25 557	-
20 693	27 872	2 315	25 557	-

W zakontraktowanej wartości przepływów ujęte są odsetki jakie będą naliczone w kolejnych okresach od kwoty zobowiązania 106 780 tys. wobec PS HoldCo Sp. z o.o. z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A. - więcej szczegółów w notcie nr 23.

b) do pozostałych jednostek

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

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

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	
58		58	58	-
58		58	58	-

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania finansowe

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

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	
30		32	16	16
525		525	525	-
555		557	541	16

28 Obszary geograficzne

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

29 Zobowiązania warunkowe

Spółka wraz z Cognor Holding S.A. Sp.k. udzieliła poręczenia do obligacji wemitowanych w 2021 roku przez Spółkę zależną Cognor S.A. Zobowiązanie z tytułu obligacji zabezpieczone jest:

- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (przedsiębiorstwie) Cognor S.A.,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (przedsiębiorstwie) Cognor Holding S.A.,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (przedsiębiorstwie) Cognor Holding S.A. sp.k.,
- zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (część zapasów) należących do Cognor S.A.,
- hipoteka umowna łączną na określonych nieruchomościach stanowiących własność lub będących w użytkowaniu wieczystym Cognor S.A.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Cognor S.A., oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Cognor Holding S.A. oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Cognor Holding S.A. sp.k.

Spółka udzieliła Spółce zależnej COGNOR S.A. poręczenia spłaty z tytułu faktoringu na kwotę 60 000 tys. zł. oraz pożyczki zaciągniętej od WFOŚiGW w kwocie 179 tys. zł.

Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor S.A. dla otrzymanego przez Cognor S.A. dofinansowania z NCBiR do łącznej kwoty 2 014 tys. zł do dnia 31.05.2022

Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor S.A. na zobowiązania handlowe wobec Orlen S.A w wys. 22 tys. zł.

Tytułem udzielonych poręczeń Spółka rozpoznała przychody w wysokości 1 784 tys. w 2021 roku (z tytułu kredytu konsorcjalnego i wyemitowanych obligacji 1 309 tys. zł, a z tytułu faktoringu, dofinansowania NCBiR i zobowiązań handlowych 475 tys. zł)

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

30 Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania inwestycyjne

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

Spółka nie posiada przyszłych zobowiązań inwestycyjnych.

31 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu należności i przedpłat:

w tysiącach złotych

Zmiana stanu należności i przedpłat wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Zmiana stanu należności w wyniku kompensaty należności ze zobowiązaniami

Korekta stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów

Zmiana stanu należności w wyniku kompensaty należności z wekslem

Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych:

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
(2 207)	23 614
-	(1 173)
-	(21 000)
(129)	(10 002)
(2 336)	(8 561)

w tysiącach złotych

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych i zobowiązań wobec akcjonariusza

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy

Zmiana stanu zobowiązań na skutek rozliczeń z właścicielem

Korekta zmiany zobowiązań na skutek rozliczenia weksli

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
(11 558)	(31 049)
26	(22)
-	34 554
14 928	-
11 435	-
14 831	3 483

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.

32 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka rozpoznaje transakcje z następującymi podmiotami powiązanymi:

- spółki zależne

- Cognor S.A. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Cognor Holding S.A. Sp.k. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Cognor International Finance Limited (jednostka zależna pośrednio)

- spółki stowarzyszone

- 4Groups Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona do 23 sierpnia 2021 roku)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona od 25 maja 2020 roku do 23 sierpnia 2021 roku)
- Madrohut (jednostka stowarzyszona)

-spółki kontrolowane przez właściciela (Grupa 4Workers)

- PS Holdco Sp. z o.o. (większościowy akcjonariusz)
- 4Workers Sp. z o.o.
- 4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 roku)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona do 25 maja 2020 roku i od 23 sierpnia 2021 roku)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

-jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- BMD-2 Dominik Barszcz
- BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.
- Marcin Barszcz BMLaw Kancelaria Prawna

a) Saldo rozrachunków na dzień sprawozdawczy

Na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Należności	Udzielone pożyczki/weksle	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki
- jednostki zależne					
Cognor S.A.		7 154	45 601	43	-
		7 154	45 601	43	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela					
4Groups Sp. z o.o.		-	-	10 574	-
PS Holdco Sp. z o.o.*		-	-	1 415	-
		-	-	11 989	-

* zobowiązanie wobec PS HoldCo Sp. z o.o. tytułem nabycia akcji Zlomrex S.A. w wysokości 106 000 tys. zł prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota nr 23

Na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Należności	Udzielone pożyczki/weksle	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki
- jednostki zależne					
Cognor S.A.		4 194	10 001	24	-
		4 194	10 001	24	-
- jednostki stowarzyszone					
4 Groups Sp. z o.o.		1	-	11	-
KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o.		-	-	2 279	-
		1	-	2 290	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela					
4 Workers Sp. z o.o.		-	-	1	-
PS Holdco Sp. z o.o.*		-	-	20 668	-
		-	-	20 669	-

* zobowiązanie wobec PS HoldCo Sp. z o.o. tytułem nabycia akcji Zlomrex S.A. w wysokości 106 780 tys. zł prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota nr 23

b) Przychody ze wzajemnych transakcji

Na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
- jednostki zależne					
Cognor S.A.		34	8 612	1 783	4 007
		34	8 612	1 783	4 007
- jednostki kontrolowane przez właściciela					
4Workers Sp. Z o.o.		-	1	-	-
		-	1	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem					
BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.		-	11	-	-
		-	11	-	-

Na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody i zyski netto	Przychody finansowe
- jednostki zależne					
Cognor S.A.		-	10 248	3 325	195
Cognor Holding S.A. sp.k.		-	2	-	-
		-	10 250	3 325	195
- jednostki stowarzyszone					
KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o.		-	1	-	-
		-	1	-	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela					
4Workers Sp. z o.o.		-	6	-	-
		-	6	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem					
BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.		-	9	-	-
		-	9	-	-

c) Koszty wzajemnych transakcji

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Zakup produktów, towarów i materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty i straty netto	Koszty finansowe
- jednostki zależne					
Cognor S.A.		1	398	-	-
Cognor Holding S.A. sp.k.		-	-	-	(1)
		1	398	-	(1)
- jednostki stowarzyszone					
4 Groups Sp. z o.o. (do 23 sierpnia 2021)		-	2 395	-	-
		-	2 395	-	-

- jednostki kontrolowane przez właściciela

4 Workers Sp. z o.o.

4 Groups Sp. z o.o. (po 23 sierpnia 2021)

PS Holdco Sp. z o.o.

-	3	-	-
-	10 577	-	-
-	-	-	(4 910)
-	10 580	-	(4 910)

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

BMD-2 Dominik Barszcz

BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.

Marcin Barszcz BMLaw Kancelaria Prawna

-	60	-	-
-	13	-	-
-	24	-	-
-	97	-	-

Na dzień 31.12.2020 r.

Nazwa jednostki

w tysiącach złotych

- jednostki zależne

Cognor S.A.

Cognor Holding S.A. sp.k.

	Zakup produktów, towarów i materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty i straty netto	Koszty finansowe
	2	642	(68)	(9)
	-	-	(212)	-
	2	642	(280)	(9)

- jednostki stowarzyszone

4 Groups Sp. z o.o.

-	308	-	-
-	308	-	-

- jednostki kontrolowane przez właściciela

PS Holdco Sp. z o.o.

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

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

BMD-2 Dominik Barszcz

BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.

Marcin Barszcz BMLaw Kancelaria Prawna

-	39	-	-
-	15	-	-
-	17	-	-
-	71	-	-

W latach 2021 i 2020 Spółka nie zawierała ze stronami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje z Członkami Zarządu zaprezentowane zostały w nocie nr 35.

33 Sezonowość działalności

Nie występuje sezonowość działalności.

34 Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w etatach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych

Pracownicy na stanowiskach robotniczych

	01.01.2021 - 31.12.2021		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
	-	3	3
	-	2	2
	-	5	5

Przeciętny stan zatrudnienia w etatach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych

Pracownicy na stanowiskach robotniczych

	01.01.2020 - 31.12.2020		
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
	-	9	9
	-	2	2
	-	11	11

Przeciętny stan zatrudnienia w osobach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2021 - 31.12.2021		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
-	3	3
-	2	2
-	5	5

Przeciętny stan zatrudnienia w osobach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2020 - 31.12.2020		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
-	10	10
-	2	2
-	12	12

35 Wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz transakcje z kierownictwem

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej ujęte w kosztach okresu Spółki Dominującej

- z tytułu powołania i umów doradczych, oraz ubezpieczenia OC
- z tytułu rezerwy na premię dla Zarządu

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej ujęte w kosztach okresu Spółki

Dominującej, w tym:

- z tytułu powołania oraz ubezpieczenia OC

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
298	265
10 564	2 290
423	420
11 285	2 975
2 552	231
36	34
10 276	5 973
42	37
378	378
45	42
13 329	6 695

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej wypłacone w danym okresie, w tym:

- otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)
- otrzymane od Spółki Dominującej (ubezpieczenie OC)
- otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)
- otrzymane od spółek zależnych (pakiet medyczny)

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej wypłacone w danym okresie, w tym:

- otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie)
- otrzymane od Spółki Dominującej (ubezpieczenie OC)

W powyższej tabeli dotyczącej wypłaconych wynagrodzeń nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 10 564 tys. zł zawiązanej zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą (w 2020 roku 2 290 tys. zł). Rada Nadzorcza ustala bowiem ostateczną wysokość tej premii i jej podział na poszczególnych członków zarządu po otrzymaniu zaudytowanego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta. Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej obejmują wyłącznie krótkoterminowe wynagrodzenia.

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

	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.

36 Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój działalności. Spółka monitoruje 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
[1] Zadłużenie ogółem (zobowiązania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	12 554	24 253
[2] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 451	588
[3] Zadłużenie netto: [1]-[2]	10 103	23 665
[4] Kapitał własny ogółem	848 445	450 537
[5] Kapitał ogółem: [3]+[4]	858 548	474 202
Wskaźnik zadłużenia [3]/[5]	1,2%	5,0%

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

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

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

37 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

w tysiącach złotych

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

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

38 Zdarzenia po dniu bilansowym oraz sytuacja związana z pandemią SARS-COV-2 oraz wojną w Ukrainie.

Spółka Cognor Holding S.A. dokonuje oceny z punktu widzenia Grupy Cognor.

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 Polski. 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 jego wpływ na sytuację Spółki i Grupy zależny będzie od licznych czynników geopolitycznych oraz mikro- i makroekonomicznych. Jednocześnie Spółka nie jest w stanie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na rynek, na którym funkcjonuje Spółka. 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 sprawozdania finansowego za 2021 r.

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

Poraj, 28 marca 2022 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2021	Dane porównawcze*	31.12.2021	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 700	15 960	2 119	3 567
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	350 599	21 795	76 592	4 871
III. Zysk (strata) brutto	349 680	19 871	76 391	4 441
IV. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	347 958	23 428	76 015	5 236
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 893	-823	1 069	-184
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 488	34 626	5 568	7 739
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-28 518	-33 400	-6 230	-7 465
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 863	403	407	90
IX. Aktywa, razem	860 999	474 790	187 198	102 884
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 554	24 253	2 729	5 255
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	20 684	0	4 482
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 554	3 569	2 729	773
XIII. Kapitał własny	848 445	450 537	184 469	97 629
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	185 911	55 905	40 286
XV. Liczba akcji (w tys. szt.) na 31 grudnia	171 421	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,08**	0,19**	0,45	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,03***	0,14***	0,44	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) na 31 grudnia	4,95	3,64	1,08	0,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) na 31 grudnia	4,95***	2,62***	1,08	0,57
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).