

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Cognor Holding S.A.

za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

2 marca 2023 r.

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	6	11 009	9 700
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7	(356)	(1 549)
Zysk brutto ze sprzedaży		10 653	8 151
Pozostałe przychody	8	16 804	1 812
Koszty sprzedaży	7	-	(50)
Koszty ogólnego zarządu	7	(6 141)	(12 804)
Pozostałe zyski/(straty) netto	9	(6)	2 953
Pozostałe koszty	10	(5)	(120)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	17	548 955	350 657
Zysk na działalności operacyjnej		570 260	350 599
Przychody finansowe	12	3 611	4 008
Koszty finansowe	12	(291)	(4 927)
Przychody/(koszty) finansowe netto		3 320	(919)
Zysk przed opodatkowaniem		573 580	349 680
Podatek dochodowy	13	(4 905)	(1 722)
Zysk netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		568 675	347 958
Zysk netto za rok obrotowy		568 675	347 958
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		568 675	347 958

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	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	15	-	-
Wartości niematerialne	16	851	1 149
Udziały	17	1 368 691	798 956
Pozostałe inwestycje	18	282	-
Pozostałe należności	21	-	587
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	2 521	5 436
Aktywa trwale razem		1 372 345	806 128
Aktywa obrotowe			
Zapasy		8	8
Pozostałe inwestycje	18	35 181	45 613
Należności z tytułu podatku dochodowego	13	27	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	12 793	6 761
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	2 270	2 451
Aktywa obrotowe razem		50 279	54 871
Aktywa razem		1 422 624	860 999

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	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	23	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		536 144	213 897
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		598 132	377 417
Kapitał własny razem		1 391 407	848 445
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24	30 133	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	783	353
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	301	12 201
Zobowiązania krótkoterminowe razem		31 217	12 554
Zobowiązania razem		31 217	12 554
Pasywa razem		1 422 624	860 999

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Działalność kontynuowana

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	Nota	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		573 580	349 680
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	15	-	31
Amortyzacja wartości niematerialnych	16	299	299
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		-	(2 954)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek), dywidendy netto i inne przychody, koszty finansowe		(3 436)	(3 814)
Zmiana stanu należności i przedpłat (poza należnościami leasingowymi)	31	(21 335)	(2 336)
Zmiana stanu zapasów		-	666
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	31	(10 485)	14 831
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	(5)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	17	(548 955)	(350 657)
		(10 332)	5 741
Środki pieniężne (wykorzystane)/wygenerowane na działalności operacyjnej			
Podatek dochodowy zapłacony		(1 549)	(848)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(11 881)	4 893

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-	5 096
Odsetki otrzymane		3 582	1 208
Zwrot wkładu w spółce komandytowej		11 797	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek i weksli		46 000	25 713
Wypływy z tytułu udzielonych pożyczek i weksli		(45 644)	(6 500)
Nabycie wartości niematerialnych		(1)	(26)
Nabycie udziałów i zapłacone zaliczki na udziały		(32 577)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(16 843)	25 488

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

	<i>Nota</i>	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		40 000	-
Wpływy netto z emisji akcji	23	106 000	2 914
Wyplacone dywidendy		-	(25 713)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(10 000)	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		-	(30)
Odsetki zapłacone	31	(42)	(5 689)
Pozostałe płatności do właściciela	23	(107 415)	-
Środki pieniężne z działalności finansowej		28 543	(28 518)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(181)	1 863
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	22	2 451	588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	22	2 270	2 451

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
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 rezerwowany		-	1 906	(1 906)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021		257 131	213 897	377 417	848 445
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022		257 131	213 897	377 417	848 445
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy		-	-	568 675	568 675
- zysk netto za okres		-	-	568 675	568 675
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli		-	-	(25 713)	(25 713)
Dywidenda	23	-	-	(25 713)	(25 713)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwowany		-	322 247	(322 247)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022		257 131	536 144	598 132	1 391 407

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 2022 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli/ znaczącego wpływu
Cognor S.A.	Polska	94,40%	2006-01-27*
Cognor Holding S.A. sp. k	Polska	98% (udział w zysku), 88,13% (posiadane udziały, prawa głosu)	25.03.2008
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	11.04.2014

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2022 roku

W 2022 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 18 tys. zł. Zmieniło to udział procentowy o 0,01 p.p. w kapitale akcyjnym Cognor S.A. z 94,39% na 94,40%.

W dniu 15 grudnia 2022 r. Cognor Holding S.A. podpisała umowę zakupu 100% akcji w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. za łączną kwotę 280 000 tys. CZK. Umowa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2023 roku. W związku z powyższą umową Spółka rozpoznała 32 558 tys. zł tytułem zaliczki na zakup udziałów w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Likwidacje w 2022 roku

W dniu 8 marca 2022 r. Cognor International Finance Ltd została zlikwidowana i wykreślona z rejestru sądowego w Wielkiej Brytanii. Cognor International Finance Ltd była spółką zależną, w której Cognor S.A. posiadał 100% udziałów, natomiast Cognor Holding S.A. pośrednio 94,39%. Spółka w 2022 nie prowadziła już żadnej działalności. We wcześniejszych latach była zaangażowana w emisję euroobligacji, które zostały rozliczone w 2021 roku.

Zmiany w 2022 roku

W dniu 3 czerwca 2022 roku uległ zmniejszeniu wkład Cognor Holding S.A. do Cognor Holding S.A. Sp. k. o 11.796 tys. zł. Dodatkowo do spółki przystąpili nowi komplementariusze. W związku z tym udział Cognor Holding S.A. w głosach spadł do poziomu 88,13%. Zgodnie ze zmienioną umową spółki udział Cognor Holding S.A. w zyskach spółki w 2022 roku wynosił 98%, natomiast od 1 stycznia 2023 roku wynosi 50,9%.

3 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Zasada kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Spółka jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zasadnicza 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 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 niezmnieszonej 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 2 marca 2023 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 2022 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 od 1 stycznia 2022 r.:

- 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) 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.)

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 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 jednostkowe 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) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) Zmiany do MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (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 zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (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 zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (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 zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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 publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- a) 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),
- b) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- d) 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,
- e) 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).

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.

Reforma wskaźnika referencyjnego stóp procentowych (Reforma IBOR)

W dniu 1 stycznia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych ("Reforma IBOR"). W lutym 2021 roku została wydana nowelizacja rozporządzenia. Rozporządzenie wprowadziło nowy standard wyznaczania i stosowania stawek referencyjnych wykorzystywanych na rynku finansowym. W konsekwencji zreformowane zostało podejście do ustalania stawek WIBOR i EURIBOR. Stopy LIBOR dla funta brytyjskiego, franka szwajcarskiego, jena oraz euro począwszy od 1 stycznia 2022 roku przestały być notowane i zostały zastąpione stawkami alternatywnymi.

Reforma IBOR skutkowałą wprowadzeniem zmian do MSSF, które zostały opublikowane w dwóch etapach:

- zmiany do MSSF9 "Instrumenty finansowe", MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" oraz MSSF 7 "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 1 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- zmiany do MSSF9 "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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

W ocenie Spółki Reforma IBOR nie będzie miała znaczącego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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 17 (udziały - w tym wycena udziałów w jednostkach zależnych metodą praw własności i analiza przesłanek związanych z utratą wartości udziałów) oraz nocie 27 (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 sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

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

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

c) 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 było na koniec 2021 roku zobowiązanie wobec głównego akcjonariusza PS HoldCo Sp. z o.o., które zostało rozliczone w styczniu 2022 roku - szczegóły w nocie 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 aktuarusz. Podstawą 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 wpływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

m) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

n) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe

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

o) Przychody

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.

W pozostałych przychodach Spółka ujmuje również przychód dotyczący zrefakturowania kosztów premii dla Zarządu na spółkę zależną Cognor S.A. - więcej informacji w nocie nr 8.

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 notcie.

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 aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

6 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
a) od jednostek powiązanych	11 009	8 658
Przychody ze sprzedaży usług	11 009	8 624
Przychody ze sprzedaży towarów	-	34
b) od pozostałych jednostek	-	1 042
Przychody ze sprzedaży usług	-	108
Przychody ze sprzedaży towarów	-	918
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	16
	11 009	9 700
Przychody z tytułu dóbr lub usług		
- przekazanych klientowi w określonym momencie w wysokości	-	968
- przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu w wysokości	11 009	8 732
Strumienie przychodów		
- opłaty za korzystanie ze znaków towarowych	10 145	7 810
- opłaty za udostępnienie systemów informatycznych	564	564
- sprzedaż blach galwanizowanych i powlekanych, oraz pokryć dachowych	-	918
- pozostałe	300	408

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., od którego przychody osiągają ponad 10% całkowitych przychodów, który w 2022 odpowiadał za 10 759 tys. zł przychodów (w 2021 roku: 8 646 tys. zł). Wszystkie przychody realizowane są w Polsce.

7 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 15 i 16)	(299)	(330)
Zużycie materiałów i energii	-	(58)
Usługi obce*	(4 787)	(11 985)
Podatki i opłaty	(304)	(128)
Wynagrodzenia	(960)	(756)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(115)	(106)
Pozostałe koszty rodzajowe	(106)	(229)
Koszty według rodzaju razem	(6 571)	(13 592)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	(865)
Zmiana stanu produktów, rozliczeń międzyokresowych oraz kosztów rozliczonych	74	54
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, w tym:	(6 497)	(14 403)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(356)	(1 549)
Koszty sprzedaży	-	(50)
Koszty ogólnego zarządu	(6 141)	(12 804)

*W pozycji "Usługi obce" w 2021 ujmowane są premie oraz rezerwa na premię dla Zarządu rozliczana przez osobną Spółkę.

8 Pozostałe przychody

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
a) od jednostek powiązanych	16 318	1 783
Oplaty i prowizje	3 398	1 783
Pozostałe*	12 920	-
b) od pozostałych jednostek	486	29
Rozwiązanie odpisów na należności odsetkowe i pozostałe	469	-
Przychody odsetkowe od należności handlowych i pozostałych	5	-
Odszkodowania i kary otrzymane	12	1
Pozostałe	-	28
	16 804	1 812

*W pozostałych przychodach operacyjnych za 2022 rok Spółka rozpoznała przychód w wysokości 12 920 tys. zł tytułem zrefakturowania kosztów premii dla Zarządu za 2021 rok, w związku ze zmianą polityki wynagradzania Zarządu w myśl której głównym beneficjentem usług świadczonych przez Zarząd jest spółka zależna Cognor S.A. i to na jej poziomie powinny znaleźć odzwierciedlenie koszty usług związanych z wynagrodzeniem Zarządu. Więcej informacji w notcie nr 35.

9 Pozostałe zyski/(straty) netto

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
a) do jednostek powiązanych	-	-
b) do pozostałych jednostek	(6)	2 953
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	2 954
Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej	(6)	(1)
	(6)	2 953

10 Pozostałe koszty

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
a) do jednostek powiązanych	-	-
b) do pozostałych jednostek	(5)	(120)
Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych	(2)	(8)
Koszty postępowania sądowego	(1)	(1)
Pozostałe (koszty nieściągalności należności)	(2)	(111)
	(5)	(120)

11 Koszty świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Wynagrodzenia	(960)	(756)
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(108)	(67)
Szkolenia	(4)	(2)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(3)	(37)
	(1 075)	(862)

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

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody finansowe		
a) od jednostek powiązanych	3 508	4 007
Przychody odsetkowe od należności finansowych	3 508	4 007
b) od pozostałych jednostek	103	1
Przychody odsetkowe od należności finansowych	103	1
Przychody finansowe, razem	3 611	4 008
Koszty finansowe		
a) do jednostek powiązanych	(291)	(4 911)
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	(237)	(4 911)
Pozostałe koszty finansowe	(54)	-
b) do pozostałych jednostek	-	(16)
Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	-	(16)
Koszty finansowe, razem	(291)	(4 927)
Przychody/(koszty) finansowe netto	3 320	(919)

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

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(1 990)	(741)
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych i korekty podatku odroczonego	(2 915)	(981)
Podatek dochodowy	(4 905)	(1 722)

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

Korekta podatku za lata poprzednie

Różnice wynikające z nieuwzględniania 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)

Pozostałe

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	100,0%	573 580	100,0%	349 680
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	(19,0%)	(108 980)	(19,0%)	(66 439)
Koszty trwale niepodlegające opodatkowaniu	0,0%	(55)	0,0%	-
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	0,0%	-	0,0%	-
Korekta podatku za lata poprzednie	0,0%	(174)	0,0%	-
Różnice wynikające z nieuwzględniania podatku odroczonego z tytułu ujęcia wyników w spółkach zależnych metodą praw własności	18,2%	104 301	19,1%	66 625
Nierozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z limitem rozliczenia kosztów finansowania dłużnego	0,0%	-	-0,3%	(940)
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe (2021: spisanie aktywa od odpisu na inwestycje z BO)	0,0%	3	-0,3%	(1 037)
Pozostałe	0,0%	-	0,0%	69
	-0,9%	(4 905)	-0,5%	(1 722)

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 2022 w wysokości 104 575 tys. zł (w 2021 roku: 66 625 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 27 tys. zł (31.12.2021 r.: 38 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka wykazywała zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego w wysokości 783 tys. zł (31.12.2021 r.: 353 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.

Usługi świadczone na rzecz spółki zależnej Cognor S.A. stanowiły ponad 10% całkowitych przychodów Spółki w 2022 oraz w 2021 roku i stanowiły odpowiednio 10 759 tys. zł w 2022 roku oraz 8 646 tys. zł w 2021 roku.

15 Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i pwug	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2021 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
Stan na 01.01.2022 r.	-	-	430	-	1	-	431
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022 r.	-	-	430	-	1	-	431
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Stan na 01.01.2021 r.	(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 r.	-	-	(430)	-	(1)	-	(431)
Stan na 01.01.2022	-	-	(430)	-	(1)	-	(431)
Amortyzacja za rok	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022	-	-	(430)	-	(1)	-	(431)
Wartość netto							
Stan na 01.01.2021 r.	1 277	595	278	23	-	-	2 173
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-

w tym prawa do użytkowania aktywów

	Grunty i pwug	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2021 r.	1 498	-	-	82	-	-	1 580
Zmniejszenia	(1 498)	-	-	(82)	-	-	(1 580)
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
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.	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja za rok	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto							
Stan na 01.01.2021 r.	1 277	-	-	33	-	-	1 310
Stan na 31.12.2021 r.	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2022 r.	-	-	-	-	-	-	-

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 r. brak środków trwałych, które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań Spółki.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

Koszty ogólnego zarządu

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	-	(31)
	-	(31)

16 Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

Wartość brutto

Stan na 01.01.2021 r.

Stan na 31.12.2021 r.

	Znaki towarowe	Oprogramo- wanie i inne	Razem
	36	4 971	5 007
	36	4 971	5 007

Stan na 01.01.2022 r.

Nabycia

Zbycia

Stan na 31.12.2022 r.

	36	4 971	5 007
	-	1	1
	-	(121)	(121)
	36	4 851	4 887

Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości

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)

Stan na 01.01.2022 r.

Amortyzacja za rok

Zbycia

Stan na 31.12.2022 r.

	(25)	(3 833)	(3 858)
	-	(299)	(299)
	-	121	121
	(25)	(4 011)	(4 036)

Wartość netto

Stan na 01.01.2021 r.

Stan na 31.12.2021 r.

	11	1 437	1 448
	11	1 138	1 149

Stan na 01.01.2022 r.

Stan na 31.12.2022 r.

	11	1 138	1 149
	11	840	851

Prawa do użytkowania aktywów dotyczące wartości niematerialnych i prawnych

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała praw do użytkowania aktywów związanych z wartościami niematerialnymi.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań.

Amortyzacja wartości niematerialnych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

Koszty ogólnego zarządu

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	(299)	(299)
	(299)	(299)

17 Udziały

Udziały w jednostkach zależnych

w tysiącach złotych

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	31.12.2022	31.12.2021
Cognor S.A.	1 326 209	782 478
Cognor Holding S.A. sp.k.	9 924	16 478
Zapłata tytułem ceny nabycia udziałów w JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trines s.r.o.*	32 558	-
	1 368 691	798 956

*W dniu 15 grudnia 2022 r. Spółka Cognor Holding S.A. podpisała umowę zakupu 100% akcji w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. za łączną kwotę 280 mln CZK. Umowa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2023 roku i z tym dniem Cognor Holding S.A. nabywa kontrolę w ww. spółkach. W związku z powyższą umową Spółka przekazała 32 558 tys. zł tytułem zapłaty 60% ceny nabycia. Kolejne 20% ceny nabycia (56mln CZK) będzie płatne po roku od daty zamknięcia transakcji, a kolejne 20% ceny nabycia (56mln CZK) będzie płatne po 2 latach od daty zamknięcia transakcji. W związku z charakterem tej transakcji Spółka zdecydowała o prezentacji ww. kwoty w pozycji "Udziały". Rozliczenie nabycia, które ujęte zostanie w 2023 roku zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy.

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 posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników
1 Cognor S.A.	Poraj	27-01-2006	1 326 209	94,40%	94,40%
2 Cognor Holding S.A. sp.k.	Poraj	14-12-2015	9 924	98,0%	98,0%
Łącznie udziały:			1 336 133		

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

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2022	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy/z wrot wkładu	Inne całkowite dochody	31.12.2022
Cognor S.A.	782 478	18	-	543 713	-	-	1 326 209
Cognor Holding S.A. sp.k.	16 478	-	-	5 242	(11 796)	-	9 924
Razem	798 956	18	-	548 955	(11 796)	-	1 336 133

Odpisy z tytułu utraty wartości udziałów

a) w jednostkach zależnych

Udziały

b) w pozostałych jednostkach

Udziały

	31.12.2022	31.12.2021
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

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 oraz 31 grudnia 2022 r. 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 2022 wyników w związku z dobrą koniunkturą na rynku stali. Osiągnięte w pierwszych miesiącach 2023 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 2022 rok wynosi: 742 775 tys. zł, co przy wycenie udziałów na 31 grudnia 2022 w wysokości 1 326 209 tys. zł, podtrzymuje przesłankę o braku utraty wartości na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Ponadto Cognor S.A. jest w trakcie znaczącej inwestycji dotyczącej budowy nowej walcowni w Siemianowicach Śląskich co powinno w przyszłych latach pozwolić na dalszy wzrost wartości spółki. Z kolei Cognor Holding S.A. Sp. kom. w 2022 roku wygenerowała dodatnie wyniki finansowe na poziomie wyższym niż w 2021 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2021 udziały w jednostkach zależnych nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań.

18 Pozostałe inwestycje

w tysiącach złotych

Pozostałe inwestycje długoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Pożyczki udzielone

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności

Weksle

	31.12.2022	31.12.2021
	282	-
	282	-
	-	-
	-	-
	-	-
	282	-
	35 169	45 601
	2 373	-
	32 796	45 601
	12	12
	12	12
	35 181	45 613

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Pożyczki udzielone

Weksle

b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

W ramach pożyczki Spółka Cognor Holding S.A. udzieliła 2 pożyczek do Cognor Holding S.A. Sp. kom.:

- pożyczka z limitem 2.500 tys. zł udzielona 19 lipca 2022 roku, oprocentowana na poziomie 5%, z terminem spłaty 31 grudnia 2023 roku (na koniec 2022 roku kapitał 2.362 tys. zł i naliczone odsetki 10 tys. zł)

- pożyczka partycypacyjna z limitem 9.000 tys. zł udzielona 3 października 2022 roku, udzielona w celu sfinansowania przedsięwzięcia deweloperskiego realizowanego przez Cognor Holding S.A. Sp. kom., oprocentowana na poziomie 5%, oraz 24% odsetek partycypacyjnych liczonych od zysku netto jaki pożyczkobiorca osiągnie na realizowanej inwestycji. Termin spłaty niniejszej pożyczki ustalony został na 30 czerwca 2025 roku. Kapitał do spłaty na 31 grudnia 2022 roku 282 tys. zł - prezentowany w inwestycjach długoterminowych i naliczone odsetki 1 tys. zł - w inwestycjach krótkoterminowych.

W związku z rozliczeniami pomiędzy Cognor S.A. oraz Cognor Holding S.A., Cognor S.A. wystawił w 2022 roku 2 weksle na rzecz Cognor Holding S.A. oprocentowane na poziomie 9%, których wartość nominalna na koniec 2022 roku wyniosła 32.547 tys. zł oraz naliczone odsetki 249 tys. zł, termin ich spłaty przypada na 31 grudnia 2023 r.

Brak zabezpieczeń związanych z udzielonymi pożyczkami lub otrzymanymi weksłami

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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	64	64	-	-	64	64
Wartości niematerialne	9	8	-	-	9	8
Inwestycje	-	-	(49)	(44)	(49)	(44)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	166	95	-	-	166	95
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25	-	-	-	25	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	2 013	-	-	8	2 013
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach (nierozpoznana w latach ubiegłych)	-	450	-	-	-	450
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach	2 298	2 850	-	-	2 298	2 850
Usługi niematerialne poza limitem do rozliczenia w przyszłych okresach	-	-	-	-	-	-
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 570	5 480	(49)	(44)	2 521	5 436
do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	1 646	4 294	-	-		
do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	924	1 186	(49)	(44)		
Kompensata	(49)	(44)	49	44		
Wartość netto aktywów/zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 521	5 436	-	-		

Nierozpoznane różnice przejściowe

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021
Udziały w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności (różnica dodatnia)	915 255	348 300
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach (różnica ujemna)	-	5 584

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych

	01.01.2022	Rozpoznane w wyniku finansowym	Podatek odroczonego ujęty przez kapitał	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	64	-	-	64
Wartości niematerialne	8	1	-	9
Inwestycje	(44)	(5)	-	(49)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	95	71	-	166
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	25	-	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 013	(2 005)	-	8
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	450	(450)	-	-
Koszty finansowania dłużnego do rozpoznania w kolejnych latach	2 850	(552)	-	2 298
	5 436	(2 915)	-	2 521

w tysiącach złotych	01.01.2021	Rozpoznane w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty przez kapitał	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	416	(352)	350	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 świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
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)	350	5 436

20 Zapasy

w tysiącach złotych

Towary

	31.12.2022	31.12.2021
	8	8
	8	8

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł

Stan na początek okresu

Wykorzystanie

Stan na koniec okresu

	31.12.2022	31.12.2021
	-	(196)
	-	196
	-	-

Na 31.12.2022 oraz 31.12.2021 zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe (netto)

a) od jednostek powiązanych

Pozostałe (część długoterminowa rozliczenia exit fee)

	31.12.2022	31.12.2021
	-	587
	-	587
	-	587

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe (netto)

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Pozostałe należności

	31.12.2022	31.12.2021
	12 486	6 567
	6 149	4 873
	5 750	-
	587	1 694

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

	31.12.2022	31.12.2021
	307	194
	57	-
	39	17
	7	7
	193	113
	11	57
	12 793	6 761

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 (31.12.2021 r.: 6 361 tys. zł).

a) od pozostałych jednostek

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Stan na 1 stycznia	(6 361)	(6 190)
Utworzenie	-	(171)
Rozwiązanie	1 373	-
Stan na 31 grudnia	(4 988)	(6 361)

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2022, 31 grudnia 2021 r. należności nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 270	2 450
Środki pieniężne w kasie	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 270	2 451

Na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

23 Kapitał zakładowy

Akcje zwykłe

	31.12.2022	31.12.2021
Liczba akcji na koniec okresu	171 420 663	171 420 663
Wartość nominalna 1 akcji w zł	1,5	1,5
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych (2021 r.: 171 420 663 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 2022 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 wyniku osiągniętego przez Spółkę w 2021 roku. Termin wypłaty dywidendy ustalony został na 31 sierpnia 2022 r. Płatność dywidendy zgodnie z zawartym porozumieniem została dokonana przez Cognor S.A. do KDPW, a pomiędzy Cognor Holding S.A. a Cognor S.A. nastąpiło rozliczenie weksli.

Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Złomrex S.A.

W 2011 roku Cognor Holding S.A. nabył od PS HoldCo Sp. z o.o. akcje Złomrex S.A. Strony zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji w sposób, który warunkował spłatę zobowiązania za zakup akcji uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS HoldCo Sp. z o.o.

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 2021 roku w kapitale zaprezentowano zmniejszenie pozostałych kapitałów w kwocie 780 tys. zł.

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpił wpływ środków pieniężnych do spółki w wysokości 106 000 tys. zł tytułem objęcia ww. akcji. W tym samym dniu zobowiązanie Spółki wobec PS HoldCo Sp. z o.o. za zakup akcji Złomrex S.A. zostało uregulowane w wysokości 107 415 tys. zł oraz pozostała kwota 61 tys. zł tytułem odsetek od tego zobowiązania.

Na 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiada zobowiązania z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A. a wszelkie zobowiązania z tego tytułu zostały uregulowane.

Warranty

Na 31 grudnia 2022 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 wyników Spółki.

Emisja obligacji zamiennych na akcje i podwyższenie warunkowe kapitału

W dniu 23 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwały o:

a) emisji obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki emisji nr 13 o łącznej wartości nie większej niż 100.000 tys. zł o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja. Obligacje będą oprocentowane na poziomie WIBOR 6M powiększony o 2,6pp. Posiadaczowi obligacji będzie przysługiwało prawo do: zapłaty odsetek w terminach płatności odsetek przewidzianych w warunkach emisji; zapłaty w dniu wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu wartości nominalnej każdej obligacji podlegającej wykupowi (wraz z narosłymi do tego dnia i niezapłaconymi wcześniej odsetkami); objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela emisji nr 13, o wartości nominalnej 1,50 zł każda, jakie wyemitowane zostaną w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w zamian za posiadane obligacje na zasadach określonych w uchwale.

Konwersja obligacji będzie się odbywała wg współczynnika konwersji 200 akcji za jedną obligację, przy czym minimalną ilością konwersji obligacji na akcje jest 1 obligacja. Akcje będą obejmowane przez obligatariusza po cenie emisyjnej 5,00 zł za każdą akcję. Obligacje zostaną wyemitowane na okres od 5-10 lat od dnia emisji. Szczegóły emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd w Warunkach Emisji obligacji.

b) warunkowym podwyższeniu kapitału spółki o kwotę nie wyższą niż 30.000 tys. zł, w drodze emisji nie więcej niż 20.000 tys. akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 13 o wartości nominalnej 1,5 zł każda. Cena emisyjna ustalona została na 5,0 zł za akcję. Z akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom obligacji serii A prawa do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

c) pozbawieniu w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do obligacji serii A oraz akcji emisji nr 13. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiła emisja obligacji, ani podwyższenie kapitału wynikające z ww. uchwały.

Struktura własnościowa na dzień 31 grudnia 2022 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.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
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 krótkoterminowe

	31.12.2022	31.12.2021
a) do jednostek powiązanych	30 133	-
Pozostałe pożyczki	30 133	-
b) do pozostałych jednostek	-	-
	30 133	-

Pozostałe pożyczki stanowi pożyczka udzielona przez spółkę zależną Cognor S.A. w dniu 23 listopada 2022 r. (oprocentowanie 9% p.a.), z limitem do 30.000 tys. zł i terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Na koniec roku kapitał wyniósł 30.000 tys. zł, a naliczone odsetki 133 tys. zł.

Zmiany zadłużenia

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

	Razem	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Zobowiązani a z tytułu pożyczek
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2021	30	30	-
Spłata zobowiązania głównego	(30)	(30)	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021	-	-	-
Zaciągnięcie zobowiązania głównego	40 000	-	40 000
Spłata zobowiązania głównego	(10 000)	-	(10 000)
Naliczenie odsetek	174	-	174
Spłata odsetek	(41)	-	(41)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2022	30 133	-	30 133

25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021
a) do jednostek powiązanych	202	12 032
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	201	53
Zobowiązania odsetkowe	1	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	-	10 564
Pozostałe zobowiązania	-	1 415
	99	169
b) do pozostałych jednostek	99	169
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	40
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	16	71
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	-	1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	48	39
Fundusze specjalne	7	7
Pozostałe zobowiązania	5	11
	301	12 201

26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021
Długoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	-	-
	-	-

	Odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	5	-	5
Świadczenia wypłacone	(5)	-	(5)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	-	-	-

27 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Aktywa

Na dzień 31.12.2022 r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	Razem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej			
<i>a) Aktywa trwałe</i>	-	-	-
Pozostałe należności	-	-	-
<i>b) Aktywa obrotowe</i>	43 657	-	43 657
Należności handlowe i pozostałe należności	6 206	-	6 206
Pozostałe inwestycje	35 181	-	35 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 270	-	2 270
Ogółem	43 657	-	43 657

Na dzień 31.12.2021 r.

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej			
a) Aktywa trwałe	587	-	587
Pozostałe należności	587	-	587
b) Aktywa obrotowe	52 937	-	52 937
Należności handlowe i pozostałe należności	4 873	-	4 873
Pozostałe inwestycje	45 613	-	45 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 451	-	2 451
Ogółem	53 524	-	53 524

Zobowiązania

Na dzień 31.12.2022 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Zobowiązania długoterminowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
b) Zobowiązania krótkoterminowe	30 351	30 351
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	30 133	30 133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania (z wyjątkiem zaliczek i zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	218	218
Ogółem	30 351	30 351

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowa- nego kosztu	Razem
-	-
-	-
30 351	30 351
30 133	30 133
218	218
30 351	30 351

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Zobowiązania długoterminowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
b) Zobowiązania krótkoterminowe	93	93
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	93	93
Ogółem	93	93

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowa- nego kosztu	Razem
-	-
-	-
93	93
93	93
93	93

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie (2022 i 2021) zawierają należności handlowe, pozostałe inwestycje (za wyjątkiem udziałów) - weksle, pożyczki udzielone 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, cel i ubezpieczeń społecznych) oraz zobowiązania z tytułu pożyczek.

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 oraz pożyczek udzielonych: 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 2022: 0 tys. zł (31 grudnia 2021: 1 415 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 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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

Na koniec 2022 roku Spółka posiada zaciągniętą pożyczkę od jednostki zależnej Cognor S.A. w oparciu o stałą stopę procentową (9%). Brak zaciągniętych pożyczek na koniec 2021 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%.

Profile podatności (ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

	31.12.2022	31.12.2021
	35 181	45 613
	(30 133)	-
	5 048	45 613

w tysiącach złotych

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

	31.12.2022	31.12.2021
	-	-
	-	-
	-	-

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 wahań 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.

	31.12.2022	31.12.2021
	2 270	2 450
	2 270	2 450

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego (należności to głównie należności od jednostek powiązanych). Wartość księgową 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

	31.12.2022	31.12.2021
	43 657	53 524
	-	-
	43 657	53 524

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

Wartość brutto

w tysiącach złotych

	powiązane		pozostałe	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Nieprzeterminowane	4 411	2 989	-	-
Przeterminowane	1 738	1 884	5 045	6 361
1-30 dni	348	404	-	-
31-90 dni	792	690	-	-
91-180 dni	444	790	-	-
181-365 dni	2	-	-	-
powyżej 1 roku	152	-	5 045	6 361
	6 149	4 873	5 045	6 361

Utrata wartości

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Nieprzeterminowane	-	-	-	-
Przeterminowane	-	-	(4 988)	(6 361)
1-30 dni	-	-	-	-
31-90 dni	-	-	-	-
91-180 dni	-	-	-	-
181-365 dni	-	-	-	-
powyżej 1 roku	-	-	(4 988)	(6 361)
	-	-	(4 988)	(6 361)

Wartość netto

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Nieprzeterminowane	4 411	2 989	-	-
Przeterminowane	1 738	1 884	57	-
1-30 dni	348	404	-	-
31-90 dni	792	690	-	-
90-180 dni	444	790	-	-
181-365 dni	2	-	-	-
powyżej 1 roku	152	-	57	-
	6 149	4 873	57	-

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

w tysiącach złotych

	31.12.2022	31.12.2021
Stan na początek okresu	(6 361)	(6 190)
Utworzenie	-	(171)
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	1 373	-
Stan na koniec okresu	(4 988)	(6 361)

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 (31.12.2022: 4.988 tys. PLN, 31.12.2021: 6.361 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 oraz spłaty 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 31.12.2022 r.

Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
w tysiącach złotych				
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania oprocentowane	30 133	32 826	32 826	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zaliczek i zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	202	202	202	-
	30 335	33 028	33 028	-

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych	Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat	Powyżej 5 lat
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	1 468	1 468	1 468	-	-
	1 468	1 468	1 468	-	-

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 nocie nr 23.

b) do pozostałych jednostek

Na dzień 31.12.2022 r.

w tysiącach złotych	Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	28		28	-
	28		28	-

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych	Wartość księgowa	Zakontraktowana wartość przepływów	Do 1 roku	1-5 lat
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	58		58	-
	58		58	-

28 Obszary geograficzne

Przychody Spółki realizowane są do podmiotów działających w Polsce. Wszystkie aktywa trwale 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. do wysokości zadłużenia tj. 160.000 tys. zł na koniec 2022 roku. 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 wraz z Cognor Holding S.A. Sp.k. udzieliła poręczenia pod kredyt inwestycyjny w Santander S.A. zaciągnięty przez Spółkę zależną Cognor S.A. Zobowiązanie z tytułu kredytu zabezpieczone jest zastawem na przedsiębiorstwie do wysokości sumy kredytu tj. 383 042 tys. zł.

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 96 tys. zł.

Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor S.A. na zobowiązania handlowe wobec Orlen S.A w wys. 35 tys. zł.

Tytułem udzielonych poręczeń Spółka rozpoznała przychody w wysokości 3 397 tys. w 2022 roku (w 2021 roku: 1 784 tys. zł) z tytułu kredytu konsorcjalnego i wyemitowanych obligacji 2 756 tys. zł (w 2021 roku 1 309 tys. zł), a z tytułu faktoringu, dofinansowania Od dnia udzielenia wyżej wymienionych poręczeń ocena ryzyka kredytowego dotyczącego Cognor S.A. nie uległa zmianie.

30 Przyszłe zobowiązania umowne i zobowiązania inwestycyjne

Spółka w dniu 15 grudnia 2022 r. podpisała umowę nabycia 100% udziałów w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. za łączną kwotę 280 000 tys. CZK. Umowa wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2023 roku. Wg umowy 60% (168 000 tys. CZK) ceny zostało zapłacone już w grudniu 2022 roku, natomiast 20% ceny (56 000 tys. CZK) jest z terminem płatności grudzień 2023, oraz pozostałe 20% ceny (56 000 tys. CZK) z terminem płatności grudzień 2024. W związku z powyższą umową Spółka rozpoznała w niniejszym sprawozdaniu jedynie zaliczkę na udziały stanowiącą 60% ceny sprzedaży w wysokości 32 558 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2022 r. Cognor Holding S.A. podpisał umowę zakupu prawa użytkowania gruntu wraz z postawionymi na niej budynkami w Częstochowie od swojej spółki zależnej Cognor Holding S.A. Sp. kom. za cenę 5 750 tys. zł. Umowa przyrzeczona ma zostać zawarta po przeprowadzeniu prac rozbiórkowych do 30 września 2023 roku.

Poza powyższymi Spółka nie posiada przyszłych zobowiązań inwestycyjnych.

31 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Zmiana stanu należności i przedpłat wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej

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:

01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
(5 445)	(2 207)
(15 890)	(129)
(21 335)	(2 336)

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

01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
(11 900)	(11 558)
-	26
-	-
1 415	14 928
-	11 435
(10 485)	14 831

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 - zlikwidowana 8 marca 2022 roku)

- 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)

4Groups Sp. z o.o. Sp. komandytowa (od 22 czerwca 2022 roku)

KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona do 25 maja 2020 roku i od 23 sierpnia 2021 roku do 30 grudnia 2021 roku)

czystyefekt.pl Sp. z o.o.

PS Green Investments Sp. z o.o. (od 3 października 2022 roku)

-jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

PS Przemysław Sztuczkowski

Przemysław Grzesiak

BMD Dominik Barszcz

BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k. (do 20 grudnia 2021 r.)

BMD Sp. z o.o. S.K.A.

BMLaw Kancelaria Prawna

BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.

Michał Kotas (komandytariusz Cognor Holding S.A. Sp. k.)

Fundacja "Zdążyć na czas"

a) Saldo rozrachunków na dzień sprawozdawczy

Na dzień 31.12.2022 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Należności	Udzielone pożyczki/weksle	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki
- jednostki zależne		12 341	35 451	61	30 133
- jednostki kontrolowane przez właściciela		129	-	128	-
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu		16	-	13	-
		12 486	35 451	202	30 133

Na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Należności	Udzielone pożyczki/weksle	Zobowiązania	Otrzymane pożyczki
- jednostki zależne		7 154	45 601	43	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela*		-	-	11 989	-
		7 154	45 601	12 032	-

* 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

Za okres zakończony 31.12.2022 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży usług	Pozostałe przychody	Przychody finansowe
- jednostki zależne		-	10 987	16 318	3 508
- jednostki kontrolowane przez właściciela		-	22	-	-
		-	11 009	16 318	3 508

Za okres zakończony 31.12.2021 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		34	8 612	1 783	4 007
- jednostki kontrolowane przez właściciela		-	1	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem		-	11	-	-
		34	8 624	1 783	4 007

c) Koszty wzajemnych transakcji

Za okres zakończony 31.12.2022 r.

Nazwa jednostki	w tysiącach złotych	Zakup produktów, towarów i materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty i straty netto	Koszty finansowe
- jednostki zależne		-	180	-	(195)
- jednostki kontrolowane przez właściciela		-	3 370	-	(96)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem		-	324	-	-
		-	3 874	-	(291)

Za okres zakończony 31.12.2021 r.

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>w tysiącach złotych</i>	Zakup produktów, towarów i materiałów	Zakup usług	Pozostałe koszty i straty netto	Koszty finansowe
- jednostki zależne		1	398	-	(1)
- jednostki stowarzyszone		-	2 395	-	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela		-	10 580	-	(4 910)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem		-	97	-	-
		1	13 470	-	(4 911)

W latach 2022 i 2021 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

01.01.2022 - 31.12.2022		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
-	-	-
-	-	-
-	-	-

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 osobach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2022 - 31.12.2022		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
-	1	1
-	-	-
-	1	1

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

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

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
- z tytułu powołania i umów doradczych, oraz ubezpieczenia OC	747	298
- z tytułu rezerwy na premię dla Zarządu	-	10 564
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej ujęte w kosztach okresu Spółki Dominującej, w tym:		
- z tytułu powołania oraz ubezpieczenia OC	905	423
	1 652	11 285

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

-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	13 667	2 552
-otrzymane od Spółki Dominującej (ubezpieczenie OC)	-	36
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	8 047	10 276
-otrzymane od spółek zależnych (pakiet medyczny)	61	42

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

-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie)	847	378
-otrzymane od Spółki Dominującej (ubezpieczenie OC)	58	45
	22 680	13 329

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2022 r. na wniosek i za opinią zarządu zdecydowała o zmianie zasad wynagradzania członków zarządu Spółki, w szczególności uchwaliła zwiększenie wynagrodzeń stałych zarządu do łącznej kwoty 100 tys. zł miesięcznie oraz uchyliła obowiązujący dotychczas Program Motywacyjny. Program motywacyjny dla członków zarządu przeniesiony został w na poziom spółki zależnej Cognor S.A., której Rada Nadzorcza uchwaliła go w dniu 27 lipca 2022 r. Nowy program motywacyjny nie opiera się wprost na osiągniętych wynikach Grupy, ale na całościowej ocenie efektów pracy poszczególnych członków zarządu. W związku z powyższym Cognor Holding S.A. w 2022 roku nie tworzył rezerwy na premię dla Zarządu. Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej obejmują wyłącznie krótkoterminowe wynagrodzenia.

Akcje Cognor Holding S.A. w posiadaniu Członków Zarządu wg stanu na 31.12.2022

	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%
Krzysztof Zoła	94 000	0,05%
Dominik Barszcz	10 000	0,01%
	761 799	

* 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 nocie 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:

	31.12.2022	31.12.2021
[1] Zadłużenie ogółem (zobowiązania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	31 217	12 554
[2] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 270	2 451
[3] Zadłużenie netto: [1]-[2]	28 947	10 103
[4] Kapitał własny ogółem	1 391 407	848 445
[5] Kapitał ogółem: [3]+[4]	1 420 354	858 548
Wskaźnik zadłużenia [3]/[5]	2,0%	1,2%

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

	2022	2021
Badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Cognor Holding S.A. (2022-2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.,)	75	70
Przeglądy półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Cognor Holding S.A. (2022-2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.,)	15	17
Badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki zależnej Cognor S.A. (2022-2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.,)	203	174
Przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego Cognor S.A. (2022-2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.)	38	33
Usługa atestacyjna w zakresie weryfikacji współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej (Cognor S.A.) (2022-2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.,)	21	18
Usługa atestacyjna w zakresie weryfikacji sprawozdania z wynagrodzeń (2022-2021: Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.*,)	16	14
	368	326

* Zgodnie z umową usługa zostanie wykonana po zakończeniu badania sprawozdania finansowego za 2022 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.

Pandemia Covid-19, o której pisaliśmy wielokrotnie w poprzednich naszych raportach okresowych i której negatywny wpływ na naszą działalność był szczęśliwie ograniczony, nie stanowi już naszym zdaniem istotnego elementu w opisie i wobec tego nie będziemy w kolejnych raportach na ten temat wzmiankować.

W dalszym ciągu natomiast niebezpieczeństwo dla stabilności naszych operacji biznesowych powoduje sytuacja wojenna w Ukrainie. Kryzys energetyczny wzmocniony wybuchem wojny i sankcjami ustanowionymi na kraj agresora był i pozostaje poważnym zagrożeniem. Na szczęście Cognor nie realizował bezpośrednio sprzedaży na kierunku wschodnim ani też nasi główni odbiorcy nie byli od niego uzależnieni. Pewne ilości materiałów i surowców, które stamtąd sprowadzaliśmy, udało nam się zastąpić z innych źródeł bez nadmiernego wpływu na koszty. Dziś wygląda na to, że kraje Unii Europejskiej poradziły sobie z przekierowaniem zaopatrzenia w surowce energetyczne i nie muszą już polegać na dostawach z Rosji, która objęta została embargiem ale to wszystko kosztem wyższych cen. Wprawdzie ma to wpływ na ogólny wzrost inflacji i kosztu kredytów tym niemniej w naszej sytuacji jako podmiotu nisko zadłużonego oraz wykorzystującego oszczędną i niskoemisyjną metodę topienia stali w łuku elektrycznym (EAF), kreuje to istotną przewagę wobec wytwórców pracujących w oparciu o technologię wielkopiecową (BOF/BF), która dominuje w strukturze produkcji stali w Unii Europejskiej. Brak dostaw surowców krytycznych dla naszej działalności już prawdopodobnie nam nie grozi ale nie można wykluczyć dalszej eskalacji wojny i związanych z tym konsekwencji, które są trudne do oszacowania. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji. Tymczasem będziemy kontynuowali wsparcie dla grupy obywateli Ukrainy mając nadzieję na jak najszybsze rozwiązanie tego konfliktu.

W dniu 1 stycznia 2023 roku na mocy umowy zawartej 15 grudnia 2022 roku Grupa nabyła kontrolę w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. Rozliczenie nabycia oraz wyniki spółek zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy w 2023 roku.

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

Poraj, 2 marca 2023 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	
	31.12.2022	Dane porównawcze*	31.12.2022	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 009	9 700	2 348	2 119
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	570 260	350 599	121 635	76 592
III. Zysk (strata) brutto	573 580	349 680	122 343	76 391
IV. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	568 675	347 958	121 297	76 015
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 881	4 893	-2 534	1 069
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 843	25 488	-3 593	5 568
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 543	-28 518	6 088	-6 230
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-181	1 863	-39	407
IX. Aktywa, razem	1 422 624	860 999	303 338	187 198
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 217	12 554	6 656	2 729
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 217	12 554	6 656	2 729
XIII. Kapitał własny	1 391 407	848 445	296 682	184 469
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	54 827	55 905
XV. Liczba akcji (w tys. szt.) na 31 grudnia	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	3,32**	2,08**	0,71	0,45
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	3,32***	2,03***	0,71	0,44
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) na 31 grudnia	8,12	4,95	1,73	1,08
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) na 31 grudnia	8,12***	4,95***	1,73	1,08
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,15	0,03	0,03

*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 171 421 tys. sztuk za 2022 oraz 167 164 tys. sztuk za 2021 rok

*** średnia liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej oraz rozwodnionej zysku/straty na jedną akcję wynosiła 171 421 tys. sztuk za 2022 oraz 171 520 tys. sztuk za 2021 rok

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 31.12.2022 r. 4,6899 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2021 r. 4,5994 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 4,6883 zł/EURO (rok 2022), 4,5775 zł/EURO (rok 2021).