

Cognor S.A.

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

Poraj, 28 marca 2022 roku

COGNOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.12.2021	31.12.2020 <i>*przekształcone</i>	01.01.2020 <i>*przekształcone</i>
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	497 692	432 272	409 677
Wartości niematerialne	15	10 347	13 073	16 419
Nieruchomości inwestycyjne	16	119	7 136	121
Udziały	18	1 271	1 451	1 390
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	15 689	-	-
Inne należności	22	14 772	8 938	4 293
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	27 696	51 163	53 740
Aktywa trwałe razem		567 586	514 033	485 640
Aktywa obrotowe				
Zapasy	21	386 071	260 155	286 796
Inwestycje	19	82	109	133
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	1 845	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	13	-	188	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22	394 829	139 837	187 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	99 187	94 580	75 690
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	24	6 993	-	-
Aktywa obrotowe razem		889 007	494 869	550 181
Aktywa razem		1 456 593	1 008 902	1 035 821

* dane na 31 grudnia 2020 i 1 stycznia 2020 zostały przekształcone - szczegóły nota nr 5

Przemysław Sztuczkowski
Prezes ZarząduPrzemysław Grzesiak
Członek ZarząduDominik Barszcz
Członek ZarząduKrzysztof Zoła
Członek Zarządu

Poraj, 28 marca 2022 r.

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

COGNOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.12.2021	31.12.2020 <i>*przekształcone</i>	01.01.2020
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	25	120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		97 940	94 348	83 949
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		369 561	3 592	(1 270)
Kapitał własny razem		588 296	218 735	203 474
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	26	249 956	219 707	283 467
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	14 343	13 010	10 946
Pozostałe zobowiązania	27	587	2 281	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	34	5 301	984	618
Zobowiązania długoterminowe razem		270 187	235 982	295 031
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty w rachunku bieżącym	23	17 200	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	26	107 358	139 214	105 938
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	-	4 011	2 869
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	2 139	1 579	2 330
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	2 140	-	-
Rezerwy na zobowiązania		1 800	25	226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27	461 387	404 415	416 629
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	34	4 538	4 941	9 324
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	24	1 548	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		598 110	554 185	537 316
Zobowiązania razem		868 297	790 167	832 347
Pasywa razem		1 456 593	1 008 902	1 035 821

* dane na 31 grudnia 2020 i 1 stycznia 2020 zostały przekształcone - szczegóły nota nr 5

Przemysław Sztuczkowski
Prezes ZarząduPrzemysław Grzesiak
Członek ZarząduDominik Barszcz
Członek ZarząduKrzysztof Zoła
Członek Zarządu

Poraj, 28 marca 2022 r.

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

COGNOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	2 798 367	1 728 154
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7	(2 219 825)	(1 572 659)
Zysk brutto ze sprzedaży		578 542	155 495
Pozostałe przychody	8	47 863	41 178
Koszty sprzedaży	7	(101 015)	(81 522)
Koszty ogólnego zarządu	7	(52 492)	(47 618)
Pozostałe zyski/(straty) netto	9	(483)	1 216
Pozostałe koszty	10	(5 239)	(6 251)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		467 176	62 498
Przychody finansowe	12	29 846	18
Koszty finansowe	12	(40 917)	(44 678)
Koszty finansowe netto		(11 071)	(44 660)
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem		456 105	17 838
Podatek dochodowy	13	(86 544)	(2 577)
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		369 561	15 261
Inne całkowite dochody			
<i>- które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>			
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		369 561	15 261

Przemysław Sztuczkowski
Prezes ZarząduPrzemysław Grzesiak
Członek ZarząduDominik Barszcz
Członek ZarząduKrzysztof Zoła
Członek Zarządu

Poraj, 28 marca 2022 r.

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

COGNOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
Działalność kontynuowana			
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		456 105	17 838
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	14	50 728	46 500
Amortyzacja wartości niematerialnych	15	973	927
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	16	1	22
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów aktualizujących		-	(4)
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych		(6 295)	13 294
Zysk na działalności inwestycyjnej		(43)	(61)
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(1 126)	(494)
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto		5 937	26 532
Zmiana stanu należności	35	(228 050)	35 181
Zmiana stanu zapasów	35	(125 885)	26 641
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	35	33 222	18 301
Zmiana stanu rezerw		1 775	(201)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 893	1 313
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		2 550	(187)
Pozostałe korekty	35	1 042	(366)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		192 827	185 236
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony		(60 749)	(188)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		132 078	185 048
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 674	802
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych		-	15
Wpływy ze sprzedaży pozostałych inwestycji i instrumentów kapitałowych		183	-
Dywidendy otrzymane		40	20
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		87	29
Udzielenie pożyczek		(60)	(1 178)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(98 996)	(61 153)
Nabycie wartości niematerialnych		(1 462)	(4 928)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne		1 364	2 383
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(97 170)	(64 010)

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

COGNOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020 <i>*przekształcone</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		200 000	76
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(201 306)	(60 636)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(20 519)	(17 026)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(24 752)	(24 562)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		(924)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(47 501)	(102 148)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	23	(12 593)	18 890
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	23	94 580	75 690
		81 987	94 580

* dane za 2020 rok zostały przekształcone - szczegóły nota nr 5

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Poraj, 28 marca 2022 r.

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

COGNOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020	120 795	83 949	(1 270)	203 474
Całkowite dochody netto	-	-	15 261	15 261
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	<i>15 261</i>	15 261
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	10 399	(10 399)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020	120 795	94 348	3 592	218 735
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	120 795	94 348	3 592	218 735
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	369 561	369 561
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	<i>369 561</i>	369 561
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	3 592	(3 592)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021	120 795	97 940	369 561	588 296

Przemysław Sztuczkowski
Prezes ZarząduPrzemysław Grzesiak
Członek ZarząduDominik Barszcz
Członek ZarząduKrzysztof Zoła
Członek Zarządu

Poraj, 28 marca 2022 r.

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

1 Informacja o Spółce

a) Informacje podstawowe

Spółka Cognor S.A. (wcześniej Huta Stali Jakościowych S.A.) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielona 26 (Polska) powstała dnia 14 czerwca 2004 r. w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Złomrex Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Złomrex S.A.

W dniu 14 grudnia 2016 r. Huta Stali Jakościowych S.A. (HSJ) jako spółka przejmująca połączyła się z Ferrostał Łabędy Sp. z o.o., ZW Profil S.A. i ZW-Walcoownia Bruzdowa Sp. z o.o. jako spółkami przejmowanymi. HSJ w dniu połączenia zmienił nazwę na Cognor S.A. oraz wyodrębnił w swojej strukturze 4 oddziały: Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli, Cognor SA Oddział Ferrostał Łabędy w Gliwicach, Cognor SA Oddział Ferrostał Łabędy w Krakowie, Cognor SA Oddział Ferrostał Łabędy w Zawierciu.

W dniu 1 września 2017 roku Cognor S.A. jako spółka przejmująca połączyła się ze Złomrex Metal Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną. Przejęta spółka utworzyła kolejny oddział: Cognor S.A. Oddział Złomrex Metal we Wrocławiu.

W dniu 21 grudnia 2018 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor S.A. (spółka przejmująca) oraz Przedsiębiorstwa Transportu Samochodowego S.A. (spółka przejmowana) i Odlewni Metali Szopienice Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Przejęte spółki utworzyły oddziały: Cognor S.A. Oddział PTS w Krakowie oraz Cognor S.A. Oddział OM Szopienice w Katowicach.

W dniu 30 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor S.A. (spółka przejmująca) oraz Business Support Services Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja żeliwa, stali i stopów żelaza, produkcja sztab, prętów i profili ciągnionych na zimno, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych oraz przetwarzanie odpadów metalowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki.

W oparciu o zapisy zawarte w MSSF 10 Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyższego szczebla jest sporządzane przez Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju i jest dostępne na stronie internetowej www.cognor.eu.

2 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Zasada kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd Cognor S.A. uważa, że nie ma żadnych wewnętrznych przesłanek, które mogłyby powodować istotną wątpliwość odnośnie zdolności Spółki do spłat wymaganych zobowiązań w kolejnym roku.

Zarząd Spółki po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki, dostępnych zasobów i możliwych scenariuszy, biorąc pod uwagę sytuacje epidemiologiczną wywołaną przez Covid-19 oraz sytuacje 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 nocie nr 39.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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 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 postanowił sporządzić sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

b) Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”).

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

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

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

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

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

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

b) Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

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

c) Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

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

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu żadnego z powyższych standardów lub zmian do

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

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

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

3 Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie jednostkowego 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.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w następujących notach:

- nota 2a - zasada kontynuacji działalności,
- nota 4b, 4d - szacunek związany z okresem ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- nota 8 - szacunek dotyczący przychodów z tytułu rekompensat z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO2
- nota 14 - analiza przesłanek dotyczących utraty wartości środków trwałych
- nota 15 - analiza przesłanek dotyczących utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych, test na utratę wartości firmy,
- nota 18 - szacunki w zakresie utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności,
- nota 20 - aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych,
- nota 21 - zapasy - szacunki w zakresie utraty wartości oraz wartości netto możliwej do uzyskania,
- nota 28 - zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- nota 29 – wycena instrumentów finansowych.

4 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 podane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną oraz prezentacyjną Spółki. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 średniego kursu NBP 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.

Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące aktywów lub zobowiązań finansowych, w tym zobowiązań z tytułu leasingu ujmowane są w przychodach/kosztach finansowych. Pozostałe zyski/straty z tytułu różnic kursowych ujmowane są pozostałych zyskach/stratach netto. Różnice kursowe dotyczące aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

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 bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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 nie podlegający 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.

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 powinny być 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 użytkowania stawki amortyzacji dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	2,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5% do 30,0%
Pojazdy	10,0%
Meble i wyposażenie	14,0%

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,

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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 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.

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

d) Wartości niematerialne

Badania i rozwój

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

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich bezpośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Aktywowane koszty prac rozwojowych są ujmowane jako aktywa niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Inne wartości niematerialne

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

e) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości posiadane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub do obydwu celów. Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane w Spółce wg kosztu. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania, uwzględniając ich wartość rezydualną. Grunty nie są umarzane. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam jak rzeczowych aktywów trwałych opisanych w punkcie b) powyżej. W przypadku praw do użytkowania aktywów prezentowanych jako nieruchomości inwestycyjne, zastosowanie mają zasady prezentowane w punkcie c) powyżej.

f) Udziały/akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Udziały/akcje w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności. Efekt zmiany wartości udziałów/akcji w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych ujmowany jest przez wynik finansowy. Szczegóły dotyczące wyceny udziałów/akcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zostały przedstawione w nocie 18.

g) 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:

- jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- 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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Spółka w tej grupie aktywów klasyfikuje należności faktoringowe.

Przepływy z tytułu faktoringu w rachunku przepływów pieniężnych pokazane są w ramach działalności operacyjnej.

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

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

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

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

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.

Szczegółowe podejście odnośnie utraty wartości opisane w nocie nr 29.

Zobowiązania finansowe

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

h) Zapasy

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

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

Dla materiałów nierotujących, dla których stwierdzono brak możliwości odzyskania wartości księgowej tworzone są odpisy. Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy ujmowane jest w koszcie sprzedanych produktów, towarów lub materiałów. Zidentyfikowane w wyniku inwentaryzacji nadwyżki lub braki w zapasach ujmowane są w koszcie sprzedanych produktów, towarów lub materiałów.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

j) Utrata wartości aktywów niefinansowych

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, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień sprawozdawczy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. 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.

k) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe kapitały

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

Zakup akcji własnych

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

l) Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawniania, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. W przypadku zobowiązań rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o bieżącą stopę procentową dla podobnego rodzaju umów o podobnych parametrach i porównywalnym okresie zapadalności. W przypadku obligacji wartość godziwą szacuje się na podstawie transakcji rynkowych zakupu obligacji wyemitowanych przez Cognor S.A. na dzień lub w okresie krótko przed dniem sprawozdawczym.

m) Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

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

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze określa się przy wykorzystaniu technik aktuarialnych i uwzględnieniu wymogów określonych w MSSF EU, a w szczególności w MSR 19 'Świadczenia pracownicze'. 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 koszty 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.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

n) Rezerwy

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

W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem zobowiązań.

o) 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 amortyzowanego kosztu. Zobowiązania bieżące nie są dyskontowane.

p) Przychody

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

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

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

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Spółka rozpoznaje przychody w określonym momencie z następujących tytułów:

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

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

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

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

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

r) Pozostałe przychody i koszty

Przychody z tytułu odsetek handlowych wykazuje się w wyniku finansowym w pozostałych przychodach na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody zamortyzowanego kosztu. 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 ujmowane są przychody dotyczące rekompensat z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO2 oraz przychody z tytułu gotowości do redukcji mocy.

s) Pozostałe zyski/straty netto

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

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody/koszty finansowe netto obejmują odsetki, opłaty bankowe i prowizje płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki dotyczące innych zobowiązań finansowych, zyski lub straty z tytułu różnic kursowych nie dotyczących działalności operacyjnej, przychody z tytułu umorzonych zobowiązań finansowych. W przychodach i kosztach finansowych ujmowane są również zmiany wyceny instrumentów pochodnych.

u) 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.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień sprawozdawczy 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.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

5 Przekształcenie danych porównywalnych

Spółka zdecydowała o:

- prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów w ramach pozycji Rzeczowe aktywa trwałe (w ramach kategorii Grunty), gdyż traktowany jako najem długoterminowy gruntów spełnia definicję prawa do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 i nie stanowi oddzielnie istotnej pozycji. W związku z powyższym dokonano przekształcenia danych porównywalnych za rok 2020 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych,
- prezentacji zobowiązań z tyt. weksli w ramach zobowiązań oprocentowanych, gdyż jest papierem wartościowym dłużnym i stanowi zobowiązanie finansowe. W związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2020,
- zmianie w zakresie prezentacji wyrobów gotowych i produkcji w toku - całość produkcji odlewanej stalowniach (kęsy, wlewki) Spółka prezentowała dotychczas w pozycji Półprodukty i produkcja w toku. Co do zasady produkty te są przeznaczane do dalszego przetworzenia na walcowniach, jednak część z nich jest produkowana na zamówienia klientów i podlega sprzedaży. Ta część kęsów i wlewków sprzedawana bez dalszego przetworzenia będzie prezentowana w pozycji Wyroby gotowe,
- zmianie metody wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z wartości godziwej na metodę praw własności z uwagi na politykę Grupy w tym zakresie.

Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów

Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2020

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za		Dane
	2020 rok	Korekty	przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	373 145	36 532	409 677
Wieczyste użytkowanie gruntów	36 532	(36 532)	-
Aktywa trwałe razem	485 640	-	485 640

Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2020

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania za		Dane
	2020 rok	Korekty	przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	399 987	32 285	432 272
Wieczyste użytkowanie gruntów	32 285	(32 285)	-
Aktywa trwałe razem	514 033	-	514 033

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

<i>w tysiącach złotych</i>	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020 rok	Korekty	Dane przekształcone
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	45 954	546	46 500
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	546	(546)	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	185 236	-	185 236
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(61 078)	(75)	(61 153)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	75	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(64 010)	-	(64 010)

b) zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

<i>w tysiącach złotych</i>	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020 rok	Korekty	Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	207 591	12 116	219 707
Pozostałe zobowiązania	12 459	(10 178)	2 281
Zobowiązania długoterminowe razem	234 044	1 938	235 982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	406 353	(1 938)	404 415
Zobowiązania krótkoterminowe razem	556 123	(1 938)	554 185

c) zmiana prezentacji w nocie "Zapasy"

<i>w tysiącach złotych</i>	wg zatwierdzonego sprawozdania za 2020 rok	Korekty	Dane przekształcone
Półprodukty i produkcja w toku	89 850	(27 994)	61 856
Wyroby gotowe	66 389	27 994	94 383

d) zmiana metody wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z godziwej na metodę praw własności

W związku ze zmianą metody wyceny udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych z godziwej na metodę praw własności Spółka dokonała przekształceń ujawnień w notach w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Wartość udziałów wg metody praw własności nie różni się od wartości ujętych w ubiegłym roku w sprawozdaniu finansowym, brak więc różnic z tego tytułu. Zmiana metody pozostaje bez wpływu na wynik finansowy i kapitały jednostki.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

6 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	9 004	7 163
Przychody ze sprzedaży usług	8 740	6 963
Przychody ze sprzedaży towarów	263	197
Przychody ze sprzedaży materiałów	1	3
b) od pozostałych jednostek	2 789 363	1 720 991
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	2 378 232	1 495 452
Przychody ze sprzedaży usług	80 941	25 089
Przychody ze sprzedaży towarów	306 981	182 262
Przychody ze sprzedaży materiałów i energii	23 209	18 188
	2 798 367	1 728 154
<i>w tym:</i>		
- przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	2 792 549	1 723 799
- przychody z tytułu sprzedaży dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	5 818	4 355
Przychody osiągane są z następujących źródeł:		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	338 273	174 651
-sprzedaż kęsisk, wlewek	466 261	310 730
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	762 151	536 132
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników	1 079 730	599 199
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	83 547	49 625
-sprzedaż usług transportowych	21 572	19 284
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	5 818	4 355
-pozostała sprzedaż	41 015	34 178

Jako przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu rozpoznawane są przychody z kontraktu długoterminowego o budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa, który Spółka buduje na zlecenie. Pozostałe przychody rozpoznawane są w określonym momencie.

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

Poza powyższym kontraktem Spółka nie posiada kontraktów sprzedaży 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.

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

7 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 14 i 15)	(51 702)	(47 449)
Zużycie materiałów i energii	(1 708 440)	(1 092 270)
Usługi obce	(197 454)	(168 157)
Podatki i opłaty	(9 299)	(9 323)
Wynagrodzenia	(165 686)	(138 607)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(38 106)	(33 795)
Pozostałe koszty rodzajowe	(6 784)	(5 820)
Koszty według rodzaju razem	(2 177 471)	(1 495 421)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(310 965)	(165 227)
Zmiana stanu produktów, rozliczeń międzyokresowych oraz kosztów rozliczonych	115 104	(41 151)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, w tym:	(2 373 332)	(1 701 799)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 219 825)	(1 572 659)
Koszty sprzedaży	(101 015)	(81 522)
Koszty ogólnego zarządu	(52 492)	(47 618)

8 Pozostałe przychody

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
a) od jednostek powiązanych	1	68
b) od pozostałych jednostek	47 862	41 110
Rozwiązanie odpisów na należności pozostałe	347	683
Przychody odsetkowe od należności handlowych i pozostałych	132	489
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi	70	301
Odszkodowania i kary otrzymane	382	464
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	620	969
Zobowiązania umorzone	151	2 551
Otrzymane dywidendy	-	20
Otrzymane i rozpoznane dotacje i darowizny, w tym:	38 290	31 603
- Rekompensaty CO2 *	36 245	12 033
- Środki pomocowe na utrzymanie miejsc pracy (tarcza COVID) **	-	11 800
- Pozostałe	2 045	7 770
Przychody z tytułu gotowości do redukcji mocy	7 500	3 681
Pozostałe	370	349
	47 863	41 178

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

* W 2020 roku Zarząd Spółki postanowił o ujęciu w pozostałych przychodach operacyjnych 12 033 tys. zł, którą Spółka spodziewała się uzyskać za ten okres w 2021 roku w ramach rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw emisji do CO₂, która została unormowana w przyjętej w ubiegłym roku przez polski parlament ustawie. Na jej podstawie niektórzy emitenci dwutlenku węgla będą mogli ubiegać się o częściowe zadośćuczynienie z tytułu jego wyższych cen. Przy wyliczeniu kwoty 12 033 tys. złotych przysługującej Spółce Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO₂ w roku 2020 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 108,3 złotych za tonę oraz (ii) stopień redukcji o około 40%. W 2021 roku decyzją URE Spółka otrzymała 24.139 tys. zł tytułem rekompensaty przysługującej za rok 2020 (z czego 12.033 tys. zł zostały rozpoznane w wyniku 2020 roku, natomiast pozostałe 12.106 tys. zł zostały rozpoznane w wyniku 2021 roku). W 2021 roku rozpoznano przychód związany z rekompensatami przysługującymi za rok 2021 w wysokości otrzymanych rekompensat za rok 2020 tj. 24.139 tys. zł. Przy wyliczeniu kwoty przysługującej Spółce za 2021 rok Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO₂ w roku 2021 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 111,35 złotych za tonę (ii) przysługujące Spółce zwiększenie rekompensat w zw. z art. 7b.1. W ten sposób wyliczone rekompensaty przypadające za rok 2021 wyniosły 27.744 tys. zł. Jednak w związku z ostrożnym podejściem Zarząd postanowił ograniczyć tą wartość do wysokości otrzymanych rekompensat za rok ubiegły tj. do wysokości 24.139 tys. zł

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

9 Pozostałe zyski/(straty) netto

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zysk/(strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Zyski/(straty) netto na przeszacowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności

b) do pozostałych jednostek

(Straty)/zyski netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zyski/(straty) netto ze sprzedaży wartości niematerialnych

Zyski/(straty) netto z tytułu sprzedaży Świadectw Energetycznych

Zyski/(straty) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej

Zyski/(straty) netto z tytułu różnic kursowych dot. aktywów finansowych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
a) do jednostek powiązanych	43	60
Zysk/(strata) na sprzedaży udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13	-
Zyski/(straty) netto na przeszacowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności	30	60
b) do pozostałych jednostek	(526)	1 156
(Straty)/zyski netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 126	491
Zyski/(straty) netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	7
Zyski/(straty) netto z tytułu sprzedaży Świadectw Energetycznych	112	-
Zyski/(straty) netto z tytułu różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej	(230)	696
Zyski/(straty) netto z tytułu różnic kursowych dot. aktywów finansowych	(1 534)	(38)
	(483)	1 216

10 Pozostałe koszty

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych

Darowizny udzielone

b) do pozostałych jednostek

Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych

Utworzenie odpisów na należnościach dotyczące naliczonych odsetek

Koszty postępowania sądowego

Kary umowne

Należności umorzone

Darowizny udzielone

Pozostałe

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
a) do jednostek powiązanych	(126)	(10)
Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych	(6)	(10)
Darowizny udzielone	(120)	-
b) do pozostałych jednostek	(5 113)	(6 241)
Koszty odsetkowe od zobowiązań handlowych i pozostałych	(797)	(2 424)
Utworzenie odpisów na należnościach dotyczące naliczonych odsetek	(430)	(484)
Koszty postępowania sądowego	(271)	(124)
Kary umowne	(1 285)	(1 248)
Należności umorzone	(166)	(192)
Darowizny udzielone	(969)	(13)
Pozostałe	(1 195)	(1 756)
	(5 239)	(6 251)

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

11 Koszty świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wynagrodzenia	(165 686)	(138 607)
Obowiązkowe ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(32 204)	(27 563)
Pozostałe świadczenia	(5 902)	(6 232)
	(203 792)	(172 402)

12 Koszty finansowe netto

w tysiącach złotych

Przychody finansowe**a) od jednostek powiązanych**

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody odsetkowe od należności finansowych	-	9
Umorzone zobowiązania finansowe	2 122	-

b) od pozostałych jednostek

Przychody odsetkowe od należności finansowych	1	9
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	6 179	-
<i>dotyczące zobowiązań leasingowych</i>	5	-
<i>dotyczące innych zobowiązań finansowych</i>	6 174	-
Wycena instrumentów pochodnych	21 544	-

Przychody finansowe, razem**29 846** **18****Koszty finansowe****a) do jednostek powiązanych**

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	(4 531)	(4 285)
Koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek (rozliczone przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej)	(52)	(595)
Pozostałe	(2 242)	(2 482)

b) do pozostałych jednostek

Koszty odsetkowe z tytułu zobowiązań finansowych	(26 613)	(16 988)
Koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek (rozliczone przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej)	(6 912)	(4 784)
Strata netto z tytułu różnic kursowych	(30)	(14 286)
<i>dotyczące zobowiązań leasingowych</i>	(30)	(504)
<i>dotyczące innych zobowiązań finansowych</i>	-	(13 782)
Wycena instrumentów pochodnych dotyczących zobowiązań oprocentowanych	-	(1 142)
Pozostałe	(537)	(116)

Koszty finansowe, razem**(40 917)** **(44 678)****Koszty finansowe netto****(11 071)** **(44 660)**

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

13 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy za rok bieżący	(63 077)	-
Podatek odroczony		
Powstanie/odwrócenie różnic przejściowych	(23 467)	(2 577)
Podatek dochodowy	(86 544)	(2 577)

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	100,0%	456 105	100,0%	17 838
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	-19,0%	(86 660)	-19,0%	(3 389)
Koszty trwale niepodlegające opodatkowaniu	-1,0%	(4 644)	-13,0%	(2 321)
Przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	0,3%	1 539	10,4%	1 851
Ulga podatkowa z tyt. wydatków na B&R	0,6%	2 767	16,1%	2 874
Utworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nieutworzonych w latach ubiegłych	0,0%	-	-10,3%	(1 831)
Pozostałe	0,1%	454	1,3%	239
	-19,0%	(86 544)	-14,4%	(2 577)

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 rozpoznała zobowiązanie do Urzędu Skarbowego z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2 140 tys. zł (31 grudnia 2020 r. należność : 188 tys. zł)

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

14 Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Meble i wyposażenie	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2020 r.	49 305	201 503	497 808	49 328	11 431	78 871	888 246
Zwiększenia	9 795	4 602	11 314	806	441	50 080	77 038
Przeniesienie z wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	1 472	1 472
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	(7 059)	-	-	-	-	-	(7 059)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	5 788	31 503	365	175	(37 831)	-
Zmniejszenia	(362)	(2 896)	(4 788)	(2 012)	(197)	-	(10 255)
Stan na 31.12.2020 r.	51 679	208 997	535 837	48 487	11 850	92 592	949 442
Stan na 01.01.2021 r.	51 679	208 997	535 837	48 487	11 850	92 592	949 442
Zwiększenia	6 001	1 050	21 761	1 544	86	86 488	116 930
Przeniesienie z wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-	20	20
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	17 310	9 806	408	378	(27 902)	-
Zmniejszenia	(272)	(455)	(7 334)	(1 352)	(20)	-	(9 433)
Stan na 31.12.2021 r.	57 408	226 902	560 070	49 087	12 294	151 198	1 056 959
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Stan na 01.01.2020 r.	(5 577)	(80 064)	(357 179)	(25 919)	(8 642)	(1 188)	(478 569)
Amortyzacja za okres	(1 258)	(7 755)	(32 175)	(4 424)	(888)	-	(46 500)
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	4	-	-	-	4
Przeniesienie do/z nieruchomości inwestycyjnych	22	-	-	-	-	-	22
Zmniejszenia	55	1 290	4 398	1 935	198	(3)	7 873
Stan na 31.12.2020 r.	(6 758)	(86 529)	(384 952)	(28 408)	(9 332)	(1 191)	(517 170)
Stan na 01.01.2021	(6 758)	(86 529)	(384 952)	(28 408)	(9 332)	(1 191)	(517 170)
Amortyzacja za okres	(1 951)	(7 875)	(35 738)	(4 267)	(874)	-	(50 705)
Zmniejszenia	-	453	6 847	1 288	20	-	8 608
Stan na 31.12.2021	(8 709)	(93 951)	(413 843)	(31 387)	(10 186)	(1 191)	(559 267)
Wartość netto							
Stan na 01.01.2020	43 728	121 439	140 629	23 409	2 789	77 683	409 677
Stan na 31.12.2020 r.	44 921	122 468	150 885	20 079	2 518	91 401	432 272
Stan na 01.01.2021 r.	44 921	122 468	150 885	20 079	2 518	91 401	432 272
Stan na 31.12.2021 r.	48 699	132 951	146 227	17 700	2 108	150 007	497 692

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

w tym prawa do użytkowania aktywów

Wartość brutto

Stan na 01.01.2020	38 108	30 134	42 679	28 736	2 022	-	141 679
Zwiększenia	9 892	931	11 065	731	424	-	23 043
Zmniejszenia	(1 531)	(1 740)	(6 842)	(1 702)	-	-	(11 815)
Stan na 31.12.2020	46 469	29 325	46 902	27 765	2 446	-	152 907

Stan na 01.01.2021	46 469	29 325	46 902	27 765	2 446	-	152 907
Zwiększenia	6 230	1 051	21 724	1 543	86	-	30 634
Zmniejszenia	-	(989)	(9 747)	(7 199)	(1 143)	-	(19 078)
Stan na 31.12.2021	52 699	29 387	58 879	22 109	1 389	-	164 463

Umorzenie

Stan na 01.01.2020	(5 566)	(3 023)	(15 308)	(7 436)	(658)	-	(31 991)
Amortyzacja za rok	(1 203)	(2 906)	(7 044)	(3 463)	(383)	-	(14 999)
Zmniejszenia	-	273	5 659	1 467	-	-	7 399
Stan na 31.12.2020	(6 769)	(5 656)	(16 693)	(9 432)	(1 041)	-	(39 591)

Stan na 01.01.2021	(6 769)	(5 656)	(16 693)	(9 432)	(1 041)	-	(39 591)
Amortyzacja za rok	(1 945)	(2 719)	(6 192)	(3 168)	(379)	-	(14 403)
Zmniejszenia	-	951	8 402	4 130	860	-	14 343
Stan na 31.12.2021	(8 714)	(7 424)	(14 483)	(8 470)	(560)	-	(39 651)

Wartość netto

Stan na 01.01.2020	32 542	27 111	27 371	21 300	1 364	-	109 688
Stan na 31.12.2020	39 700	23 669	30 209	18 333	1 405	-	113 316

Stan na 01.01.2021	39 700	23 669	30 209	18 333	1 405	-	113 316
Stan na 31.12.2021	43 985	21 963	44 396	13 639	829	-	124 812

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2021 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości 194 283 tys. zł stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tyt. obligacji (31 grudnia 2020: 222 268 tys. zł stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tyt. kredytu).

Odpisy z tytułu utraty wartości

	31.12.2021	31.12.2020
Budynki i budowle	-	-
Maszyny i urządzenia	(1 010)	(1 010)
	(1 010)	(1 010)

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<i>w tysiącach złotych</i>		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(47 285)	(43 726)
Koszty sprzedaży	(569)	(486)
Koszty ogólnego zarządu	(2 851)	(2 288)
	(50 705)	(46 500)

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

Analizy wykonane oparte na prognozach finansowych nie wykazały przesłanek dotyczących dalszej utraty wartości. Nie wystąpiły również inne, nowe czynniki, które mogłyby wpłynąć na dokonany przez Zarząd osąd. Ujawnienie dotyczące wpływu COVID 19 oraz wojny na Ukrainie na działalność Spółki przedstawione zostało w nocie nr 39.

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

15 Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji CO2	Znaki towarowe	Oprogramowanie i inne	Razem
Wartość brutto						
Stan na 01.01.2020 r.	5 030	25 920	1 156	70 687	3 951	106 744
Nabycia	-	3 653	-	-	2 032	5 685
Przeniesienie z/do środków trwałych w budowie	-	(1 476)	-	-	4	(1 472)
Zbycia	-	(6 626)	-	-	(8)	(6 634)
Stan na 31.12.2020 r.	5 030	21 471	1 156	70 687	5 979	104 323
Stan na 01.01.2021 r.	5 030	21 471	1 156	70 687	5 979	104 323
Nabycia	-	848	-	-	614	1 462
Przeniesienie z/do środków trwałych w budowie	-	30	-	-	(50)	(20)
Zbycia/likwidacja	-	(3 117)	(1 156)	-	(84)	(4 357)
Stan na 31.12.2021 r.	5 030	19 232	-	70 687	6 459	101 408
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości						
Stan na 01.01.2020 r.	-	(15 888)	(1 151)	(70 251)	(3 035)	(90 325)
Amortyzacja za rok	-	(441)	(5)	-	(481)	(927)
Zbycia	-	-	-	-	2	2
Stan na 31.12.2020 r.	-	(16 329)	(1 156)	(70 251)	(3 514)	(91 250)
Stan na 01.01.2021 r.	-	(16 329)	(1 156)	(70 251)	(3 514)	(91 250)
Amortyzacja za rok	-	(416)	-	-	(557)	(973)
Zbycia/likwidacja	-	-	1 156	-	6	1 162
Stan na 31.12.2021 r.	-	(16 745)	-	(70 251)	(4 065)	(91 061)
Wartość netto						
Stan na 01.01.2020 r.	5 030	10 032	5	436	916	16 419
Stan na 31.12.2020 r.	5 030	5 142	-	436	2 465	13 073
Stan na 01.01.2021 r.	5 030	5 142	-	436	2 465	13 073
Stan na 31.12.2021 r.	5 030	2 487	-	436	2 394	10 347

Odpisy z tytułu utraty wartości

	31.12.2021	31.12.2020
Wartość firmy	-	-
Koszty prac rozwojowych	-	-
Prawa do emisji CO2	-	-
Znaki towarowe	(70 251)	(70 251)
Oprogramowanie i inne	-	-
	(70 251)	(70 251)

Odpis został utworzony w 2016 roku na zakupione od właściciela znaki towarowe w wysokości 70 251 tys. zł i po pomniejszeniu o 13 348 tys. zł podatku odroczonego jako transakcja z właścicielem został wykazany jako pomniejszenie kapitału o 56 903 tys. zł. w 2016 roku.

Amortyzacja wartości niematerialnych

Amortyzacja została ujęta w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<i>w tysiącach złotych</i>		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(702)	(730)
Koszty sprzedaży	(7)	(6)
Koszty ogólnego zarządu	(264)	(191)
	(973)	(927)

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

	31.12.2021	31.12.2020
Dywizja złomów stali i złomów metali nieżelaznych	5 030	5 030

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

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej

	31.12.2021	31.12.2020
Stopa dyskontowa	7,93%	7,0%
Stopa wzrostu	2,0%	2,0%

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

Na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 r., 31 grudnia 2020 r. nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisu na wartości firmy odnoszącej się do dywizji surowcowej.

16 Nieruchomości inwestycyjne

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wartość brutto		
Stan na 1 stycznia	7 184	125
Przeniesienie z środków trwałych	-	7 059
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do zbycia	(7 059)	-
Stan na 31 grudnia	125	7 184

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości		
Stan na 1 stycznia	(48)	(4)
Amortyzacja za okres	(1)	(22)
Przeniesienie z środków trwałych	-	(22)
Przeniesienie do/z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	43	-
Stan na 31 grudnia	(6)	(48)

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wartość netto		
Stan na 1 stycznia	7 136	121
Stan na 31 grudnia	119	7 136

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

w tym wartość praw do użytkowania aktywów

Wartość netto na 1 stycznia	7 016	-
Przeniesienie z środków trwałych	-	7 037
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(7 016)	-
Amortyzacja za okres	-	(21)
Wartość netto na 31 grudnia	-	7 016

Spółka stosuje wycenę nieruchomości inwestycyjnych wg modelu ceny nabycia/kosztu wytworzenia. Zarząd szacuje, że wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych jest zbliżona do ich wartości rynkowej. Wartość rynkową na 31 grudnia 2020 roku potwierdza planowana sprzedaż na bazie umowy przedwstępnej w wartości zbliżonej do księgowej.

Spółka w 2021 roku rozpoznała 35 tys. zł przychodu z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych oraz poniosła 5 tys. kosztów operacyjnych związanych z tymi nieruchomościami (w 2020 roku 198 tys. przychodu i 236 tys. kosztów).

17 Aktywa i zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych

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

Spółka posiada zawarte transakcje pochodne związane z zobowiązaniami finansowymi w następujących instytucjach finansowych:

w tysiącach

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

18 Udziały

Udziały/akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	1 271	1 451

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.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	31.12.2021	31.12.2020
Cognor International Finance Ltd*	256	256
Madrohut Sp. z o.o. (spółka stowarzyszona)	1 015	1 013
4Groups Sp. Z o.o. (spółka stowarzyszona)	-	182
	1 271	1 451

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku akcje Cognor International Finance plc stanowiły zabezpieczenie kredytu bankowego.

Analityka do udziałów w jednostkach zależnych

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

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Wartość księgową udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu / Zgromadzeniu Wspólników
1 Cognor International Finance Limited	Londyn, Wielka Brytania	23-10-2013	256	256	100,00%	100,0%
Łącznie udziały w jednostkach zależnych:				256		
1 Madrohut Sp. z o.o.	Kraków	11-04-2014	1 400	1 015	25,00%	25,00%
Łącznie udziały w jednostkach stowarzyszonych:				1 015		

	Cognor International Finance Ltd	Madrohut Sp. z o.o.	4Groups Sp. z o.o.	Razem
01.01.2020	256	953	182	1 391
Udział w wyniku finansowym netto	-	60	-	60
31.12.2020	256	1 013	182	1 451
Udział w wyniku finansowym netto	-	42	(12)	30
Sprzedaż udziałów*	-	-	(170)	(170)
Dywidenda otrzymana	-	(40)	-	(40)
31.12.2021	256	1 015	-	1 271

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

* Spółka w dniu 23 sierpnia 2021 r. zbyła 30% posiadanych udziałów w spółce stowarzyszonej 4Groups Sp. z o.o. do 4Workers Sp. z o.o., na sprzedaży zrealizowała zysk w wysokości 13 tys. zł

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

19 Inwestycje

W inwestycjach krótkoterminowych na 31 grudnia 2021 roku Spółka wykazuje pożyczki krótkoterminowe w wysokości 82 tys. zł (31 grudnia 2020: 109 tys. zł).

20 Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rozpoznane aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

w tysiącach złotych

	Aktywa		Rezerwa		Wartość netto	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	7 856	10 306	(14 945)	(14 517)	(7 089)	(4 211)
Wartości niematerialne	10 077	10 408	(254)	(45)	9 823	10 363
Nieruchomości inwestycyjne	649	645	-	-	649	645
Inwestycje	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	(3 331)	-	(3 331)	-
Zapasy	3 925	3 818	(131)	-	3 794	3 818
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	(7 035)	(3 299)	(7 035)	(3 299)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	20 134	24 809	-	-	20 134	24 809
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	762	-	-	-	762
Świadczenia pracownicze	3 133	2 771	-	-	3 133	2 771
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	(694)	-	(694)
Rezerwy	728	181	-	-	728	181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 399	6 685	-	-	3 399	6 685
Pozostałe (art. 15e)	2 839	5 213	306	-	3 145	5 213
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych	347	2 290	-	-	347	2 290
Ulga podatkowa z tyt. wydatków na B&R	-	1 831	-	-	-	1 831
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 087	69 719	(25 391)	(18 556)	27 696	51 163
- do wykorzystania po upływie 12 miesięcy	45 457	40 191	(22 614)	(13 897)	22 843	26 294
- do wykorzystania w ciągu 12 miesięcy	7 630	29 528	(2 777)	(4 659)	4 853	24 869
Kompensata	(25 391)	(18 556)	25 391	18 556	-	-
Wartość netto aktywów/zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 696	51 163	-	-	-	-

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2021	Rozpoznane w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty przez kapitał	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	(4 211)	(2 878)	-	(7 089)
Wartości niematerialne	10 363	(540)	-	9 823
Nieruchomości inwestycyjne	645	4	-	649
Inwestycje	(1)	-	-	(1)
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	(3 331)	-	(3 331)
Zapasy	3 818	(24)	-	3 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 299)	(3 736)	-	(7 035)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	24 809	(4 675)	-	20 134
Pozostałe zobowiązania finansowe	762	(762)	-	-
Świadczenia pracownicze	2 771	362	-	3 133
Przychody przyszłych okresów	(694)	694	-	-
Rezerwy	181	547	-	728
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 685	(3 286)	-	3 399
Pozostałe (art.15e)	5 213	(2 068)	-	3 145
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	2 290	(1 943)	-	347
Ulga B+R	1 831	(1 831)	-	-
	51 163	(23 467)	-	27 696

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2020	Rozpoznane w wyniku finansowym	Podatek odroczony ujęty przez kapitał	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	(1 903)	(2 308)	-	(4 211)
Wartości niematerialne	14 352	(3 989)	-	10 363
Nieruchomości inwestycyjne	-	645	-	645
Inwestycje	(1)	-	-	(1)
Zapasy	2 475	1 343	-	3 818
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	690	(3 989)	-	(3 299)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	22 825	1 984	-	24 809
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	762	-	762
Świadczenia pracownicze	2 460	311	-	2 771
Przychody przyszłych okresów	(60)	(634)	-	(694)
Rezerwy	43	138	-	181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 141	2 544	-	6 685
Pozostałe	6 428	(1 215)	-	5 213
Rozpoznane straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	2 290	-	-	2 290
Ulga B+R	-	1 831	-	1 831
	53 740	(2 577)	-	51 163

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

21 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
		<i>*przekształcone</i>
Materiały	99 943	86 937
Półwyroby i produkcja w toku	81 660	61 856
Wyroby gotowe	177 182	94 383
Towary	27 286	16 979
	386 071	260 155

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Stan na początek okresu	(16 563)	(17 621)
Utworzenie	(757)	(871)
Wykorzystanie	4 595	-
Rozwiązanie	191	1 929
Stan na koniec okresu	(12 534)	(16 563)

Zapasy są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, które na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 12 534 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 16 563 tys. zł). Odpisy te dotyczą przede wszystkim niskiej rotacji wybranych materiałów, w tym głównie części zamiennych. Odpisy aktualizujące i ich odwrócenie zalicza się do kosztu własnego sprzedaży.

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

Wartość zużytych zapasów ujęta jako koszt w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosła 1 354 375 tys. złotych (w 2020: 925 312 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2021 zapasy o wartości 121 722 tys. zł były przedmiotem zabezpieczenia obligacji, a 17 200 tys. zł były przedmiotem zabezpieczenia kredytów w rachunku bieżącym.

22 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
Należności długoterminowe		
a) od jednostek powiązanych	14 466	8 648
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	14 466	8 648
b) od pozostałych jednostek	306	290
Kaucje	306	290
	14 772	8 938

* Usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczkowskiego Prezesa Zarządu - szczegóły w nocie nr 36

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
Należności krótkoterminowe		
a) od jednostek powiązanych	370	381
Należności z tytułu dostaw i usług	370	335
Należności odsetkowe	-	1
Należności z tytułu dywidend	-	-
Należności faktoringowe	-	45

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

b) od pozostałych jednostek	394 459	139 456
Należności z tytułu dostaw i usług	228 518	69 911
Należności odsetkowe	224	363
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane przychody z tyt. rekompensat CO2)*	35 563	36 914
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 707	1 690
Zaliczki na poczet środków trwałych**	40 356	8 444
Czynne rozliczenia międzyokresowe	1 342	1 159
Należności z tytułu dywidend	-	-
Należności faktoringowe	82 255	19 553
Pozostałe należności	1 494	1 422
	394 829	139 837

* w ramach tej pozycji Spółka ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 (31 grudnia 2021: 24 139 tys., 31 grudnia 2020: 12 033 tys. zł) - szczegóły nota nr 8

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i na 31 grudnia 2020 r. należności krótkoterminowe nie były przedmiotem zastawu jako zabezpieczenie zobowiązań.

Należności faktoringowe

Na dzień 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r. Spółka była stroną umów faktoringowych. Obowiązujące umowy dotyczą finansowania bez regresu (pełny) należności handlowych od jednostek pozostałych z określonym limitem.

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

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

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

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

W związku z tym, iż Spółka utrzymuje zaangażowanie w części kwoty wierzytelności sprzedanych do faktora w ramach umowy faktoringowej w wysokości 10% ich wartości, w przypadku faktoringu pełnego, ta część należności oraz związane z nią zobowiązania są w dalszym ciągu ujmowane w sprawozdaniu finansowym Spółki, jako należności faktoringowe (na dzień 31.12.2021 r. wynosiły 82 255 tys. zł, na dzień 31.12.2020 r. wynosiły 19 553 tys. zł). Pozostała część wierzytelności w wysokości 90% została wyłączona ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki.

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	548 980	239 284
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji	(237 613)	(149 076)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(82 255)	(19 598)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	229 112	70 610

23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 505	92 784
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	60 704	1 627
Środki pieniężne w kasie	179	169
Krótkoterminowe depozyty bankowe	799	-
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w	99 187	94 580
Kredyty w rachunku bieżącym	(17 200)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	81 987	94 580

Na dzień 31.12.2021 r. środki pieniężne o wartości 60 704 tys. zł są zdeponowane jako zabezpieczenie pod nie uruchomiony jeszcze kredyt inwestycyjny (na dzień 31 grudnia 2020 środki pieniężne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań).

24 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

w tysiącach złotych

	31.12.2021	31.12.2020
Wartość netto na 1 stycznia	-	-
Reklasyfikacja z nieruchomości inwestycyjnych	7 016	-
Amortyzacja w okresie	(23)	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	6 993	-
Wartość zobowiązań związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	1 548	-

w tym wartość praw do użytkowania aktywów

	2021	2020
Wartość netto na 1 stycznia	-	-
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	7 016	-
Amortyzacja za okres	(23)	-
Wartość netto na 31 grudnia	6 993	-

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

25 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 120 794 667 akcji zwykłych (2020 r.: 120 794 667) o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Cognor Holding S.A.	114 014 300	94,39%	114 014 300	94,39%
pozostali akcjonariusze	6 780 367	5,61%	6 780 367	5,61%
Razem	120 794 667	100,00%	120 794 667	100,00%

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

26 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Spółki z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Spółka przedstawiono w nocie 29.

Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020
		<i>*przekształcone</i>
a) do jednostek powiązanych	-	12 116
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	-	12 116
b) do pozostałych jednostek	249 956	207 591
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych	-	123 139
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	157 787	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	92 055	84 273
Pozostałe pożyczki	114	179
	249 956	219 707

Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020
a) do jednostek powiązanych	45 601	82 367
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń*	45 601	82 295
Pozostałe pożyczki	-	72
b) do pozostałych jednostek	61 757	56 847
Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych	-	38 650
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	42 163	-
Część bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 529	17 931
Pozostałe pożyczki	65	266
	107 358	139 214
Kredyt w rachunku bieżącym	17 200	-

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

* W związku ze zrealizowanymi konwersjami Dłużnych Papierów Wymiennych Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wierzytelności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W wyniku kolejnych żądań wydania akcji przez obligatariuszy, kwota zobowiązań wekslowych wzrosła do 79 193 tys. zł a w okresie późniejszym miejsce miały częściowe rozliczenia weksli. Na 31 grudnia 2021 roku Spółka w tej pozycji prezentuje weksle (45 601 tys. zł) o których mowa powyżej, natomiast na 31 grudnia 2020 roku w tej pozycji Spółka prezentowała zobowiązanie z tytułu obligacji wewnętrznych (82 295 tys. zł)

Umowa kredytowa

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy

Obligacje jakie Cognor S.A. wyemitował do Cognor International Finance plc, były odzwierciedleniem zewnętrznego zadłużenia Grupy z tytułu Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (SSN) oraz obligacji zamiennych na akcje (EN).

W 2018 roku Grupa dokonała całkowitej spłaty obligacji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (Senior Secured Notes).

Równolegle odbywało się rozliczenie obligacji wewnętrznych.

W związku ze zrealizowanymi konwersjami Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wierzytelności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W wyniku kolejnych żądań wydania akcji przez obligatariuszy, kwota należności wekslowych wzrosła łącznie do 79 193 tys. zł. W związku z ostatecznym terminem konwersji obligacji zamiennych na akcje (EN) przypadających na początku sierpnia 2021, obligacje wewnętrzne zostały w całości rozliczone przez Spółkę, natomiast wartość zadłużenia wekslowego, które pojawiło się w miejsce zobowiązania z tytułu obligacji wewnętrznych wynosi na 31 grudnia 2021: 45 601 tys. zł.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Emisja obligacji korporacyjnych

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

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

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

Kredyt inwestycyjny

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

Ostateczny termin spłaty kredytu został ustalony na 21 grudnia 2031 r., przy czym okres spłaty rozpocznie się po zakończeniu okresu dostępności, który wynosi 24 miesiące od dnia zawarcia

umowy kredytowej. Wysokość oprocentowania kredytu stanowić będzie suma odpowiedniej stawki WIBOR lub EURIBOR oraz marży, a odsetki naliczane będą w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych. Zabezpieczenie kredytu stanowić będą m.in. gwarancja Cognor Holding S.A., zastaw rejestrowy na aktywach stanowiących przedmiot inwestycji, hipoteka na nieruchomościach, na których realizowana będzie inwestycja, przelew wierzytelności z umów związanych z inwestycją oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji Cognor S.A. i Cognor Holding S.A.. Wypłata kredytu uzależniona jest od spełnienia standardowych warunków zawieszających.

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

Kredyty w rachunku bieżącym

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

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

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

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Suma	Poniżej 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyt w rachunku bieżącym	17 200	17 200	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe zabezpieczone	199 950	42 163	78 390	79 397	-
Dłużne papiery wartościowe bez ustanowionych zabezpieczeń	45 601	45 601	-	-	-
Pozostałe pożyczki	179	65	114	-	-
	262 930	105 029	78 504	79 397	-

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Suma	Poniżej 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Zabezpieczone kredyty bankowe	161 789	38 650	123 139	-	-
Dłużne papiery wartościowe bez ustanowionych zabezpieczeń	94 411	82 295	12 116	-	-
Pozostałe pożyczki	517	338	179	-	-
	256 717	121 283	135 434	-	-

Harmonogram spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia

<i>w tysiącach złotych</i>	Płatności z tytułu leasingu 2021	Odsetki 2021	Kapitał 2021	Płatności z tytułu leasingu 2020	Odsetki 2020	Kapitał 2020
O okresie spłaty poniżej jednego roku	23 993	4 464	19 529	22 061	4 130	17 931
O okresie spłaty od 1-go roku do 5-ciu	65 881	12 695	53 186	57 347	13 409	43 938
O okresie spłaty powyżej 5-ciu lat	91 819	52 950	38 869	92 536	52 201	40 335
	181 693	70 109	111 584	171 944	69 740	102 204

Umowy leasingu nie przewidują konieczności uiszczania opłat warunkowych.

Spółka poniosła w 2021 roku koszty z tytułu najmu środków trwałych nieaktywowanych w myśl MSSF16 krótkoterminowych oraz niskocennych w wysokości 3 249 tys. zł (w 2020 roku: 3 491 tys. zł).

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

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany zadłużenia

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

	Razem	Dłużne papiery wartościowe bez ustanowionych zabezpieczeń	Dłużne papiery wartościowe zabezpieczone	Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	Zobowiązania z tytułu leasingu	Inne pożyczki
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2020	389 239	75 428	-	205 632	97 077	11 102
Splata zobowiązania głównego	(77 607)	-	-	(52 138)	(17 042)	(8 427)
Umorzenie zobowiązania	(780)	-	-	-	-	(780)
Zaciągnięcie zobowiązania	12 121	12 116	-	-	-	5
Zawarcie umów leasingowych	23 856	-	-	-	23 856	-
Wyksięgowanie zobowiązania leasingowego w związku ze zmianą zakresu umowy	(2 051)	-	-	-	(2 051)	-
Płatność odsetek	(19 522)	(3 835)	-	(9 750)	(4 419)	(1 518)
Naliczenie odsetek	17 853	3 992	-	9 307	4 419	135
Rozliczenie kosztów emisji/prowizji	2 518	593	-	1 925	-	-
Różnice kursowe	13 294	6 117	-	6 813	364	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2020	358 921	94 411	-	161 789	102 204	517
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2021	358 921	94 411	-	161 789	102 204	517
Splata zobowiązania głównego	(221 825)	(36 964)	-	(164 007)	(20 519)	(335)
Umorzenie zobowiązania	(2 122)	(2 122)	-	-	-	-
Zaciągnięcie zobowiązania*	287 340	70 140	200 000	17 200	-	-
Zawarcie umów leasingowych	30 948	-	-	-	30 948	-
Kompensata/reklasyfikacja	(73 982)	(73 298)	-	-	(684)	-
Wyksięgowanie zobowiązania leasingowego	(277)	-	-	-	(277)	-
Płatność odsetek	(17 378)	(5 491)	-	(7 497)	(4 375)	(15)
Naliczenie odsetek	19 827	4 225	3 344	7 871	4 375	12
Rozliczenie kosztów emisji/prowizji	(643)	58	(3 394)	2 693	-	-
Różnice kursowe	(6 295)	(5 358)	-	(849)	(88)	-
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021	374 514	45 601	199 950	17 200	111 584	179

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

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Analiza umów leasingowych:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
mLeasing S.A.	16 162	8 012	leasing	2015-09	2026-12	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
PKO Leasing S.A.	3 694	1 285	leasing	2017-06	2027-07	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
Pekao Leasing Sp. z o.o.	7 481	2 199	leasing	2018-02	2027-12	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
Alior Leasing Sp. z o.o.	527	569	leasing	2017-03	2025-02	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
Santander Leasing S.A.	3 074	826	leasing	2018-12	2026-03	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
Millenium Leasing S.A.	2 951	682	leasing	2018-02	2026-07	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
Pozostali finansujący	659	412	leasing	2017-04	2026-08	WIBOR 1M + marża	- weksel własny in blanco - leasingowany środek trwały
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	22 453	-	leasing	n/d	2096	5,66%	brak zabezpieczeń
ArcelorMittal Poland S.A	28 348	3 197	leasing	1997.04.03	2030.06.30	5,66%	brak zabezpieczeń
Pozostali wynajmujący	6 706	2 347	leasing	2006.05.11	2028.05.31	5,66%	brak zabezpieczeń
Razem:	92 055	19 529					

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Analiza umów dotyczących pożyczek/kredytów i innych instrumentów dłużnych:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Obligacje korporacyjne	157 787	42 163	obligacje korporacyjne w PLN seria 1/2021	2021.07.21	2026.07.15	WIBOR 6M + marża	<ul style="list-style-type: none"> - poręczenie Cognor Holding S.A. oraz Cognor Holding S.A. Sp. k.; - hipoteka umowna łączna na określonych nieruchomościach stanowiących własność lub będących w użytkowaniu wieczystym Cognor S.A.; - zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy i praw (przedsiębiorstwie) Cognor S.A., Cognor Holding S.A. oraz Cognor Holding S.A. Sp. k. - zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (część zapasów) należących do Cognor S.A. - oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Spółki Cognor S.A., Cognor Holding S.A. oraz Cognor Holding S.A. Sp. k.
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - WFOŚiGW	114	65	pożyczka	31.07.2014	15.09.2024	Opr.zmienne w wys.nie niższej niż zmienna stopa dysk.publikowana przez UOKiK, nie mniej niż 3,6% rocznie/ 0,48 stopy redyskonta nie niższe niż 3,5% rocznie	<ul style="list-style-type: none"> - weksel własny in blanco, - zastaw rejestrowy, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, - poręczenie spółki powiązanej - gwarancja bankowa
Cognor Holding S.A.	-	45 601	weksle*	21.01.2021 i 26.05.2021	2022.12.31	6,00%	brak zabezpieczeń

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Santander S.A.	-	17 200	kredyt w rachunku bieżącym	2021.09.03	2023.09.03	WIBOR 1M + marża	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł
	157 901	105 029					

* część weksla w wysokości 35 000 tys. zł została spłacona w dniu 3 stycznia 2022 r.

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**Długoterminowe***w tysiącach złotych***a) do jednostek powiązanych**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Rozliczenia międzyokresowe kosztów**b) do pozostałych jednostek**

31.12.2021	31.12.2020
	<i>*przekształcone</i>
587	2 281
-	2 281
587	-
-	-
587	2 281

Krótkoterminowe*w tysiącach złotych***a) do jednostek powiązanych**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Zobowiązania odsetkowe
Rozliczenia międzyokresowe kosztów
Pozostałe zobowiązania**b) do pozostałych jednostek**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Zobowiązania odsetkowe
Zobowiązania inwestycyjne
Zaliczki na poczet przyszłych dostaw dóbr i usług*
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące zakupu energii kolorowej (2021, 2020) i praw do emisji CO2 (2020)
Pozostałe zobowiązania

31.12.2021	31.12.2020
9 068	3 604
6 786	3 604
3	-
1 694	-
585	-
452 319	400 811
401 352	338 468
392	1 276
26 462	7 564
906	10 142
26	-
10 446	12 513
622	8 318
7 783	6 640
3 686	15 271
644	619
461 387	404 415

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

28 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych*w tysiącach złotych*Długoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych

31.12.2021	31.12.2020
14 343	13 010
2 139	1 579
16 482	14 589

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały wyliczone przez niezależnego aktuarium na podstawie poniższych założeń:

Stopa dyskontowa na 31 grudnia
Przyszły wzrost płac

2021	2020
3,90%	1,50%
3,5%-7,0%	2,0%-3,5%

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń w ciągu roku:

	Odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Na 1 stycznia 2020 r.	4 397	8 879	-	13 276
Koszty bieżącego zatrudnienia	270	711	-	981
Koszty odsetek	69	138	-	207
Świadczenia wypłacone	(625)	(1 591)	-	(2 216)
Zyski/(straty) aktuarialne, w tym:	425	1 916	-	2 341
- koszty założeń aktuarialnych <i>ex post</i>	266	1 640	-	1 906
- zmiany założeń finansowych	159	276	-	435
Na 31 grudnia 2020 r.	4 536	10 053	-	14 589
Na 1 stycznia 2021 r.	4 536	10 053	-	14 589
Koszty bieżącego zatrudnienia	363	927	-	1 290
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	905	-	905
Koszty odsetek	61	133	-	194
Świadczenia wypłacone	(425)	(1 334)	-	(1 759)
Zyski/(straty) aktuarialne, w tym:	247	1 016	-	1 263
- koszty założeń aktuarialnych <i>ex post</i>	181	1 237	-	1 418
- zmiany założeń demograficznych	116	(30)	-	86
- zmiany założeń finansowych	(50)	(191)	-	(241)
Na 31 grudnia 2021 r. , w tym:	4 782	11 700	-	16 482
- do 1 roku	462	1 677	-	2 139
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 343	4 414	-	5 757
- powyżej 5 lat	2 977	5 609	-	8 586

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

	<i>w tysiącach złotych</i>			
	Zmiana w założeniach		Wpływ na świadczenia	
	Spadek	Wzrost	Wzrost/ (spadek)	Wzrost/ (spadek)
Stopa dyskonta	0,50%	0,50%	3,5%	(3,3%)
-odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne			(6)	(388)
-nagrody jubileuszowe			156	(552)
Przyszły wzrost płac	1,00%	1,00%	(6,2%)	6,9%
-odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne			(559)	197
-nagrody jubileuszowe			(854)	503
Prawdopodobieństwo rezygnacji	1,00%	1,00%	7,0%	(6,3%)
-odprawy emerytalne, rentowe, pośmiertne			121	(491)
-nagrody jubileuszowe			588	(925)

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

29 Instrumenty finansowe**Klasyfikacja instrumentów finansowych****Aktywa**

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

**Aktywa według
sprawozdania z sytuacji***a) Aktywa trwałe*

Aktywa finansowe z tyt. instrumentów pochodnych

b) Aktywa obrotowe

Aktywa finansowe z tyt. instrumentów pochodnych

Należności (poza zaliczkami i

należnościami z tyt. podatków i

Należności handlowe podlegające

faktoringowi

Pozostałe inwestycje (bez udziałów)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Ogółem

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	-	15 689	15 689
	-	15 689	15 689
	328 381	84 100	412 481
	-	1 845	1 845
	229 112	-	229 112
	-	82 255	82 255
	82	-	82
	99 187	-	99 187
	328 381	99 789	428 170

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

**Aktywa według
sprawozdania z sytuacji***a) Aktywa trwałe**b) Aktywa obrotowe*

należnościami z tyt. podatków i

ubezpieczeń)

Należności handlowe podlegające

faktoringowi

Pozostałe inwestycje - pożyczki

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Ogółem

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	-	-	-
	165 299	19 553	184 852
	70 610		70 610
	-	19 553	19 553
	109		109
	94 580		94 580
	165 299	19 553	184 852

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej*a) Zobowiązania długoterminowe*

Zobowiązania z tyt.kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (za wyjątkiem leasingu fin.)

*b) Zobowiązania krótkoterminowe*Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych
Kredyt w rachunku bieżącym
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania inwestycyjne**Ogółem**

	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	157 901	-	157 901
	157 901	-	157 901
	540 021	-	540 021
	87 829	-	87 829
	17 200	-	17 200
	434 992	-	434 992
	697 922	-	697 922

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej*a) Zobowiązania długoterminowe*

Zobowiązania z tyt.kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (za wyjątkiem leasingu fin.)

b) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

inne zobowiązania (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)

Zobowiązanie z tyt. instrumentów pochodnych (swap na stopę procentową)

Ogółem

	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
	137 715	-	137 715
	135 434	-	135 434
	472 195	4 011	476 206
	121 283	-	121 283
	350 912	-	350 912
	-	4 011	4 011
	609 910	4 011	613 921

Aktywa finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu zawierają pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności (za wyjątkiem należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz należności z tytułu wypłaconych zaliczek).

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa

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

- Aktywa i zobowiązania z tyt. wyceny swapów na stopę procentową

	Stan na 31 12.2021 r.			Stan na 31 12.2020 r.		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe						
Aktywa z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	-	17 534	-	-	-	-
Ogółem	-	17 534	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-	4 011	-
Ogółem	-	-	-	-	4 011	-

Przy wycenie wartości godziwych składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka wykorzystuje, o ile to możliwe, obserwowalne dane rynkowe. Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej w zależności od danych wejściowych wykorzystanych do wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (Poziom 1).

Wartość godziwa instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie danych wejściowych obserwowalnych bezpośrednio (takich jak ceny) lub pośrednio bazujących na tych danych - cenach (tzw. Poziom 2).

Wartości godziwe instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych ustalana jest na podstawie innych metod wyceny, obejmujących głównie analizę przewidywanych, zdyskontowanych przepływów pieniężnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1, 2 i 3.

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych pozostałych instrumentów finansowych, dla których możliwe jest 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.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom 2 wyceny), która wynosi na 31 grudnia 2021: 179 tys. zł (31 grudnia 2020: 162 tys. zł).
- Zobowiązania z tytułu weksli o stałej stopie oprocentowania: wartość godziwa jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania (poziom 3), która wynosiła na 31 grudnia 2021: 45 601 tys. zł (31 grudnia 2020: 12 116 tys. zł).
- Zobowiązanie z tytułu obligacji – z uwagi na fakt, iż obligacje wewnętrzne są instrumentami powiązаныmi z obligacjami wyemitowanymi przez Cognor International Finance Ltd ("CIF") oraz ich krótkim terminem wymagalności obligacji wartość księgowa odzwierciedla wartość godziwą obligacji. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 grudnia 2020 wyniosła 82 295 tys. zł (poziom 3 wyceny).
- Zobowiązanie z tytułu obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2021 roku – z uwagi na fakt, iż obligacje są obligacjami notowanymi na rynku Catalyst wartość godziwą obligacji ustalono na podstawie transakcji zawieranych w okolicy dnia bilansowego. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 grudnia 2021 wyniosła 200 000 tys. zł (poziom 1 wyceny).

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut w odniesieniu do sprzedaży, zakupów oraz zobowiązań finansowych denominowanych w innych walutach niż waluta funkcjonalna. Ryzyko kursowe dotyczy głównie waluty Euro.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Dane dotyczące sald w walutach obcych do jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek i instrumentów dłużnych

W walucie EUR	razem
-	-
-	-

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek i instrumentów dłużnych

W walucie EUR	Razem
(82 295)	(82 295)
(82 295)	(82 295)

Dane dotyczące sald w walutach obcych do pozostałych jednostek

Na dzień 31.12.2021 r.

w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

W walucie EUR	W walucie USD	W innych walutach	razem
90 171	25	-	90 196
(8 775)	-	-	(8 775)
(50 860)	(6 174)	-	(57 034)
30 536	(6 149)	-	24 387

Na dzień 31.12.2020 r.

w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności

Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

W walucie EUR	W walucie USD	W innych walutach	razem
38 469	12	-	38 481
(90 506)	-	-	(90 506)
(38 217)	(3 381)	(1)	(41 599)
(90 254)	(3 369)	(1)	(93 624)

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

Oslabienie/umocnienie waluty funkcjonalnej o 10% względem walut obcych spowodowałyby (spadek)/wzrost kapitałów własnych oraz wyniku finansowego o wartość zaprezentowaną poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za 2020 r. została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic kursowych za okres kończący się:

w tysiącach złotych

31.12.2021

31.12.2020

Zysk/(strata)		Kapitał własny	
Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
2 439	(2 439)	2 439	(2 439)
(17 592)	17 592	(17 592)	17 592

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka zawarła umowę o kredyty w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR i EURIBOR 3M. Głównym elementem ograniczenia ryzyka zmiany stóp procentowych związanych z kredytem są zawarte przez Spółkę swapy na stopę procentową. Ograniczają one ryzyko w zakresie zmienności stóp procentowych w zakresie przepływów pieniężnych związanych z kredytem w PLN i EUR otrzymanym od konsorcjum banków.

W 2021 roku Spółka wyemitowała obligacje oparte o zmienną stopę procentową WIBOR oraz zawarła umowę o kredyty w PLN i EUR (na 31 grudnia 2021 jeszcze nieuruchomione), w celu ograniczenia ryzyka zmienności stóp procentowych zawarła swapy na stopę procentową.

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

Profil podatności (ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

31.12.2021	31.12.2020
82	109
(108 652)	(150 922)
(108 570)	(150 813)

w tysiącach złotych

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

Aktywa finansowe
Zobowiązania finansowe

31.12.2021	31.12.2020
-	-
(248 662)	(207 999)
(248 662)	(207 999)

Ryzyko zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne

Spółka nie posiada istotnych oprocentowanych aktywów finansowych, dlatego też przychody Spółki oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są w dużej mierze niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Spółka jest bardziej narażona na ryzyko stóp procentowych od strony pożyczek i kredytów. Kredyty udzielone o zmiennej stopie procentowej wystawiają Spółkę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych. Pożyczki udzielone o stałej stopie procentowej wystawiają Spółkę na ryzyko wartości godziwej stóp procentowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 i na dzień 31 grudnia 2020 r. wzrost/(spadek) stopy procentowej o 200 bp na dzień sprawozdawczy zwiększyłby/(zmniejszyłby) kapitały własne oraz wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, w szczególności kursy walut, pozostają niezmiennie. Analiza za 2020 r. została przeprowadzona w ten sam sposób.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się:

w tysiącach złotych	Zysk/(strata)		Kapitał własny	
	Wzrost	Spadek	Wzrost	Spadek
	o 2 %	o 2 %	o 2 %	o 2 %
31.12.2021	(4 973)	4 973	(4 973)	4 973
31.12.2020	(4 160)	4 160	(4 160)	4 160

Ryzyko kredytowe

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

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Spółkę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe i inne. Spółka lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową. Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Spółki jest szeroki, a więc koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Ponadto Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności oraz faktoring pełny (szczegóły w notcie nr 22).

Środki pieniężne w podziale na instytucje finansowe

	31.12.2021	31.12.2020
mBank S.A.	28 255	16 444
Santander S.A.	65 759	5 310
PKO BP S.A.	1 761	3 190
ING Bank Śląski S.A.	1 911	2 304
Pekao S.A.	1 318	2 879
BGK	-	59 293
Millenium S.A.	4	4 991
	99 008	94 411

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

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

w tysiącach złotych	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	99 789	19 553
Należności wg zamortyzowanego kosztu	229 112	70 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 187	94 580
	428 088	184 743

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

Wartość brutto w tysiącach złotych	a) od jednostek powiązanych		b) od pozostałych jednostek	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Nieprzeterminowane	370	336	195 017	51 232
Przeterminowane	-	10	41 834	28 448
1-30 dni	-	-	29 117	14 445
31-90 dni	-	-	2 480	1 554
91-180 dni	-	-	745	605
181-365 dni	-	-	454	632
powyżej 1 roku	-	10	9 038	11 212
	370	346	236 851	79 680

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Utrata wartości

w tys. zł

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Nieprzeterminowane	-	-	(213)	(33)
Przeterminowane	-	(10)	(7 896)	(9 373)
1-30 dni	-	-	(38)	-
31-90 dni	-	-	(36)	(17)
90-180 dni	-	-	(268)	(117)
181-365 dni	-	-	(248)	(133)
powyżej 1 roku	-	(10)	(7 306)	(9 106)
	-	(10)	(8 109)	(9 406)

Wartość netto

w tys. zł

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Nieprzeterminowane	370	336	194 804	51 199
Przeterminowane	-	-	33 938	19 075
1-30 dni	-	-	29 079	14 445
31-90 dni	-	-	2 444	1 537
90-180 dni	-	-	477	488
181-365 dni	-	-	206	499
powyżej 1 roku	-	-	1 732	2 106
	370	336	228 742	70 274

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

w tys. zł	a) od jednostek powiązanych		b) od pozostałych jednostek	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(10)	(10)	(9 406)	(10 321)
Utworzenie	-	-	(1 248)	(752)
Wykorzystanie	-	-	-	74
Rozwiązanie	10	-	2 545	1 593
Stan na koniec okresu	-	(10)	(8 109)	(9 406)

Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania (należności nieprzeterminowane 0,01%, przeterminowane do 30 dni 0,02%, przeterminowane 31-60 dni 0,3%, przeterminowane 61- 90 dni 1,04%, przeterminowane powyżej 90 dni 2,24%)

Na dzień 31 grudnia 2021 r. odpis w wysokości 220 tys. zł dotyczył należności w koszyku nr 2 (31 grudnia 2020: 171 tys. zł), natomiast 7 889 tys. zł dotyczyło należności z koszyka nr 3 (31 grudnia 2020: 9 245 tys. zł).

Należności w koszyku nr 2 to należności, które nie utraciły wartości, ale dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania. Natomiast należności w koszyku nr 3 to należności ze stwierdzoną utratą wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania.

Należności brutto z koszyka nr 2 wynosiły na 31 grudnia 2021 roku 229 332 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 70 781 tys. zł), natomiast należności brutto z koszyka nr 3 wynosiły na 31 grudnia 2021 roku 7 889 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 9 245 tys. zł) i rozpoznano na nich odpis w pełnej wysokości.

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.

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

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

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

	31.12.2021	31.12.2020
[1] Aktywa obrotowe	889 007	494 869
[2] Zobowiązania krótkoterminowe	598 110	554 185
[3] Wskaźnik bieżącej płynności [1]/[2]	1,49	0,89

Spółka w grudniu 2021 podpisała umowę o kredyt inwestycyjny długoterminowy, co w połączeniu z wyemitowanymi obligacjami (5-letnie) stanowi stabilne źródło finansowania długoterminowego.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek:

a) do jednostek powiązanych

Na dzień 31.12.2021 r.

	Wartość na dzień sprawozdawczy	Zakontraktowana wartość przepływów	do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Inne zobowiązania oprocentowane	45 601	45 601	45 601	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	6 786	6 786	6 786	-	-	-
	52 387	52 387	52 387	-	-	-

Na dzień 31.12.2020 r.

	Wartość na dzień sprawozdawczy	Zakontraktowana wartość przepływów	do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Inne zobowiązania oprocentowane	94 483	94 483	82 367	12 116	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	3 604	3 604	3 604	-	-	-
	98 087	98 087	85 971	12 116	-	-

b) do pozostałych jednostek

Na dzień 31.12.2021 r.

	Wartość na dzień sprawozdawczy	Zakontraktowana wartość przepływów	do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	111 584	181 693	23 993	44 406	21 475	91 819
Inne zobowiązania oprocentowane	217 329	239 457	64 565	91 984	82 908	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	428 206	428 206	428 206	-	-	-
	774 319	866 556	533 964	136 390	104 383	91 819

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31.12.2020 r.

	Wartość na dzień sprawozdawczy	Zakontraktowana wartość przepływów	do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu	102 204	171 944	22 061	39 539	17 808	92 536
Inne zobowiązania oprocentowane	162 234	175 006	45 298	129 708	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń)	347 308	347 308	347 308	-	-	-
	611 746	694 258	414 667	169 247	17 808	92 536

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31.12.2021	31.12.2020
[1] Zadłużenie ogółem (zobowiązania wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	868 297	790 167
[2] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99 187	94 580
[3] Zadłużenie netto: [1]-[2]	769 110	695 587
[4] Kapitał własny ogółem	588 296	218 735
[5] Kapitał ogółem: [3]+[4]	1 357 406	914 322
Wskaźnik zadłużenia [3]/[5]	56,7%	76,1%

Spółka jako spółka akcyjna 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.

30 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania:

Zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń udzielonych spółkom powiązanym:

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Spółka nie udzielała poręczeń spółkom powiązanym.

Otrzymane poręczenia od spółek powiązanych:

Na dzień 31 grudnia 2021 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	obligacje	leasing	faktoring	inne	Razem
Spółka:					
Cognor Holding S.A.	-	-	60 000	2 215	62 215
Cognor Holding S.A., Cognor Holding S.A. Sp.k.	200 000	-	-	-	200 000
	200 000	-	60 000	2 215	262 215

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2020 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	kredyt	leasing	factoring	inne	Razem
Spółka:					
Cognor Holding S.A.	-	-	40 000	12 865	52 865
Cognor Holding S.A., Cognor Holding S.A. Sp.k., Cognor International Finance plc, Cognor Blachy Dachowe S.A.	204 838	-	-	-	204 838
	204 838	-	40 000	12 865	257 703

31 Przyszłe zobowiązania umowne inwestycyjne

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

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

32 Wpływ spraw klimatycznych/ środowiskowych na działalność Spółki

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

33 Projekty badawcze i dotacje

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

Nazwa projektu	Data umowy	Całkowity koszt projektu (tys. zł)	Przyznana kwota dofinansowania (tys. zł)
a) Opracowanie innowacyjnej technologii recyklingu niskojakościowych odpadów poprodukcyjnych z miedzi i jej stopów -projekt zakończony rozliczany w czasie	21.12.2017	9 344	4 024
b) Innowacyjna technologia produkcji stali o bardzo wysokiej czystości metalurgicznej do najbardziej odpowiedzialnych zastosowań w przemyśle motoryzacyjnym	22.06.2018	12 783	5 351
c) Opracowanie nowej technologii głębokiej rafinacji stali w procesie obróbki pozapiecowej i odlewania w kadzi pośredniej umożliwiającej zwiększenie stopnia czystości stali	26.03.2019	15 175	6 353

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

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

34 Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe

	31.12.2021	31.12.2020
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 33a (zakończony)	2 621	2 661
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 33b	2 932	1 885
Dotacja z NCBiR dotycząca projektu z noty 33c	615	260
Umorzenie zobowiązań z tyt. pożyczki WFOŚiGW	913	1 037
Rozliczenie białych certyfikatów	2 686	-
Pozostałe	72	82
Razem	9 839	5 925
-długoterminowe	5 301	984
-krótkoterminowe	4 538	4 941

35 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiana stanu należności:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(260 826)	43 080
Korekta o zaliczki na poczet nabycia środków trwałych	31 912	(6 588)
Inne korekty	864	(1 311)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(228 050)	35 181

Zmiana stanu zapasów:

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zmiana stanu zapasów wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(125 916)	26 641
Inne korekty	31	-
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(125 885)	26 641

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych:

w tysiącach złotych

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	55 278	2 183
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(18 898)	15 281
Kompensata z pożyczkami udzielonymi	(3 158)	1 173
Inne korekty	-	(336)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	33 222	18 301

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
55 278	2 183
(18 898)	15 281
(3 158)	1 173
-	(336)
33 222	18 301

Na pozostałe korekty w działalności operacyjnej składają się

w tysiącach złotych

Umorzenie pożyczki	-	(779)
Umorzenie obligacji wewnętrznych	(2 122)	-
Spisanie wartości niematerialnych i prawnych	3 164	413

01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
-	(779)
(2 122)	-
3 164	413
1 042	(366)

36 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Jednostka dominująca:

-Cognor Holding S.A. (Cognor Blachy Dachowe S.A. za 2021 rok w związku z połączeniem)

Jednostki zależne:

- Cognor International Finance plc/limited

Jednostki stowarzyszone

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013 r. do 23 sierpnia 2021 r.)

- Madrohut Sp. z o.o. (od 11 kwietnia 2014 r.)

- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (od 25 maja 2020 r. do 23 sierpnia 2021 r.)

Pozostałe jednostki powiązane:

a) jednostki z GK Cognor

- Cognor Holding S.A. Sp. k.

- Cognor Blachy Dachowe S.A. za 2020 rok

b) jednostki z GK 4Workers Sp. z o.o. (większościowego właściciela jednostki dominującej)

- 4Workers Sp. z o.o.

- PS HoldCo Sp. z o.o.

-czystyefekt.pl Sp. z o.o.

-4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 r.)

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- Przemysław Sztuczkowski

- BMD-2 Dominik Barszcz

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

- Marcin Barszcz BMLaw Kancelaria Prawna

- Fundacja "Zdążyć na czas"

COGNOR S.A.**Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2021	31.12.2020
Należności krótkoterminowe			
- od jednostki dominującej		43	6
- od pozostałych jednostek powiązanych		12	56
- od jednostek stowarzyszonych		315	319
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem		14 466	8 648
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe			
- od jednostki dominującej		587	2 281
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe			
- od jednostki dominującej		6 567	3 774
- do jednostek zależnych		585	5
- od pozostałych jednostek powiązanych		1 916	1 013
- od jednostek stowarzyszonych		-	750
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych			
- od jednostki dominującej		-	8 063
- od pozostałych jednostek powiązanych		-	2 115
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych			
- od jednostki dominującej		45 601	-
- do jednostek zależnych		-	82 295
- od pozostałych jednostek powiązanych		-	72
		01.01.2021 -	01.01.2020 -
		31.12.2021	31.12.2020
	<i>w tysiącach złotych</i>		
Przychody ze sprzedaży usług			
- od jednostki dominującej		398	636
- od pozostałych jednostek powiązanych		120	74
- od jednostek stowarzyszonych		2 404	1 898
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem		5 818	4 355
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, materiałów i towarów			
- od jednostki dominującej		1	2
- od pozostałych jednostek powiązanych		1	2
- od jednostek stowarzyszonych		262	196
Zakup materiałów i towarów			
- od jednostki dominującej		34	8
- od pozostałych jednostek powiązanych		1 834	2 313
Zakup usług			
- od jednostki dominującej		8 613	10 717
- od pozostałych jednostek powiązanych		10 333	4 855
- od jednostek stowarzyszonych		4 566	4 157
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem		562	507
Pozostałe przychody			
- od jednostki dominującej		-	68
- od pozostałych jednostek powiązanych		1	-
Pozostałe koszty			
- wobec pozostałych jednostek powiązanych		(6)	(10)
- wobec jednostek powiązanych osobowo z Zarządem		(120)	-
Pozostałe zyski/(straty) netto			
- od pozostałych jednostek powiązanych		13	-
- od jednostek stowarzyszonych		30	60
Przychody finansowe			
- od jednostki dominującej		-	9
- od jednostki zależnej		2 122	-
Koszty finansowe			
- od jednostki dominującej		(5 790)	(1 666)
- wobec jednostki zależnej		(396)	(4 591)
- wobec pozostałych jednostek powiązanych		(639)	(1 105)

Transakcje z jednostkami powiązanimi przeprowadzone zostały na normalnych warunkach rynkowych.

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone i ujęte w kosztach okresu członkom Zarządu i Rady Nadzorczej kształtowały się następująco:

	w tysiącach złotych	2021	2020
Zarząd		10 276	5 973
Rada Nadzorcza		-	-
		10 276	5 973

Swiadczenia dla członków Zarządu, Rady Nadzorczej i jednostek zależnych obejmują wyłącznie krótkoterminowe wynagrodzenia.

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

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

37 Przeciętny stan zatrudnienia

Przeciętny stan zatrudnienia w etatach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2021 - 31.12.2021		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
197	211	408
107	1 406	1 513
304	1 617	1 921

Przeciętny stan zatrudnienia w etatach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2020 - 31.12.2020		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
193	208	401
91	1 408	1 499
284	1 616	1 900

Przeciętny stan zatrudnienia w osobach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2021 - 31.12.2021		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
206	224	430
111	1 407	1 518
317	1 631	1 948

Przeciętny stan zatrudnienia w osobach

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych
Pracownicy na stanowiskach robotniczych

01.01.2020 - 31.12.2020		
Kobiety	Mężczyźni	Razem
204	224	428
94	1 415	1 509
298	1 639	1 937

38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

w tysiącach złotych

Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
Przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego
Usługa atestacyjna w zakresie weryfikacji współczynnika intensywności zużycia energii
Usługa pokrewna w zakresie weryfikacji wskaźników na potrzeby umowy kredytowej

	2021	2020
	174	200
	33	0
	18	20
	-	24
	225	244

Za rok 2020 biegłym rewidentem Spółki było Pricewaterhousecoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k., natomiast w 2021 roku Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

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

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

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

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

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

COGNOR S.A.

Informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

40 Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

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

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

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

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

Poraj, 28 marca 2022 r.

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu