

Jednostkowy Raport Roczny SA-R 2021

SOVEREIGN

— CAPITAL —

**Obejmujący okres
od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku**

sporządzony zgodnie z MSSF

Spis treści:

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
III.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
IV.	LIST PREZESA ZARZĄDU SOVEREIGN CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA	4
V.	JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOVEREIGN CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2021 ROK.....	5
	A. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	5
	B. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)	6
	C. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
	D. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
	E. Dodatkowe informacje i objaśnienia	9
VI.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2020 ROKU.....	43
VII.	OŚWIADCZENIE O COVID-19	44
VIII.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021 w '000 PLN	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020 w '000 PLN	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021 w '000 EUR	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020 w '000 EUR
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(153)	(45)	(33)	(10)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 662	4 092	1 021	921
Zysk (strata) netto	3 747	3 289	820	740
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27)	61	(6)	14
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	39	1	9	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	(9)	0	(2)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12	53	3	12
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	1 454 881	2 100 000	1 454 881	2 100 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/ EUR)	2,58	1,57	0,56	0,35
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	1 454 881	2 100 000	1 454 881	2 100 000
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/ EUR)	2,58	1,57	0,56	0,35
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0	0	0	0
	Stan na 31 grudnia 2021 w '000 PLN	Stan na 31 grudnia 2020 w '000 PLN	Stan na 31 grudnia 2021 w '000 PLN	Stan na 31 grudnia 2020 w '000 EUR
Aktywa razem	14 018	9 377	3 069	2 110
Zobowiązania długoterminowe	1 798	901	394	203
Zobowiązania krótkoterminowe	32	35	7	8
Kapitał własny	12 188	8 441	2 669	1 899
Kapitał podstawowy	364	525	80	118
Liczba akcji (w szt.)	1 454 881	2 100 000	1 454 881	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	8,38	4,02	1,83	0,90

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd spółki Sovereign Capital S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Moore Polska Audyt Sp. z o.o. - dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2021 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd spółki Sovereign Capital S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2021 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opisanych podstawowych ryzyk i zagrożeń.

IV. LIST PREZESA ZARZĄDU SOVEREIGN CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA

LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu zarządu Sovereign Capital S.A. („Spółka”, „Emitent”) chciałbym przedstawić Państwu najistotniejsze informacje dotyczące działalności Spółki w roku obrotowym obejmującym okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

W 2021r Spółka prowadziła w dalszym ciągu działania przygotowawcze i analizę rynku pod kątem działalności statutowej.

Ze względu na brak zasobów osobowych i finansowych pozwalających na realizację nowych przedsięwzięć o charakterze doradczo-inwestycyjnym, Spółka po zakończeniu procesu weryfikacji i systematyzacji kwestii wewnętrznych, rozważy zasadność kontynuowania działalności w przyszłości, a w razie jej braku, scenariusze dalszych działań w szczególności zasadność wszczęcia procesu likwidacji Spółki.

Warszawa, dnia 28 listopada 2022 rok

**V. JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOVEREIGN CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
ZA 2021 ROK**

A. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa obrotowe		810	887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3e	609	597
Aktywa finansowe		0	0
Inne aktywa finansowe	3a	21	60
Należności	4a	180	230
Rozliczenia międzyokresowe	5	0	1
Aktywa trwałe		13 208	8 490
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	282	281
Inwestycje długoterminowe	7a	12 926	8 209
Należności długoterminowe	8	0	0
Rzeczowy majątek trwały	9a	0	0
AKTYWA RAZEM		14 018	9 377
Zobowiązania krótkoterminowe		32	35
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym		23	29
kredyty i pożyczki	10a	0	0
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10a	0	0
handlowe i pozostałe	10a	23	29
Rozliczenia międzyokresowe	11	9	6
Zobowiązania długoterminowe		1 798	901
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 798	901
Rezerwy		0	0
na świadczenia pracownicze	12a	0	0
Kapitał własny		12 188	8 441
Kapitał podstawowy	15a	364	525
Udziały własne	16a	(458)	(11 231)
Pozostały kapitał rezerwowy	16b	2 758	2 758
Kapitał zapasowy	17a	5 892	16 504
Kapitał z aktualizacji wyceny	17b	0	0
Wynik okresów ubiegłych		(115)	(3 404)
Wynik netto		3 747	3 289
PASYWA RAZEM		14 018	9 377
Wartość księgowa		12 188	8 441
Liczba akcji (w szt.)		2 100 000	2 100 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		5,80	4,02

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)

B. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)

	Nota	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Przychody ze sprzedaży	19b	0	0
Koszty działalności operacyjnej	20a	(73)	(54)
Wynik na sprzedaży		(73)	(54)
Zyski (straty) z inwestycji		0	0
Pozostałe przychody operacyjne	21a	21	9
Pozostałe koszty operacyjne	21b	(101)	(0)
Wynik na działalności operacyjnej		(153)	(45)
Przychody finansowe	22b/22c	6 264	6 480
Koszty finansowe	22e/22f	(1 449)	(2 342)
Zysk (strata) na działalności finansowej		4 815	4 137
Wynik brutto		4 662	4 092
Podatek dochodowy bieżący		915	803
odroczone	23a	19	7
		896	796
Wynik netto z działalności kontynuowanej		3 747	3 289
Wynik całkowity za rok		3 747	3 289
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)		2 100 000	2 100 000
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		1,78	1,57

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

C. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Kapitał własny na początek okresu		8 441	5 152
Kapitał zakładowy na początek okresu	15b	525	525
a) zwiększenia		0	0
b) zmniejszenia		161	0
Kapitał zakładowy na koniec okresu	15a	364	525
Udziały własne na początek okresu	16a	(11 231)	(11 231)
a) zwiększenia		0	0
b) zmniejszenia		(10 774)	0
Udziały własne na koniec okresu	16a	(458)	(11 231)
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	16b	2 758	2 758
a) zwiększenia		0	0
b) zmniejszenia		0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	16b	2 758	2 758
Kapitał zapasowy na początek okresu	17a	16 504	16 504
a) zwiększenia		0	0
b) zmniejszenia		10 613	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17a	5 892	16 504
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	17b	0	0
a) zwiększenia		0	0
b) zmniejszenia		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	17b	0	0
Wynik lat ubiegłych na początek okresu		(3 404)	(1 652)
a) strata		0	(1 864)
b) zysk		3 289	112
Wynik lat ubiegłych na koniec okresu		(115)	(3 404)
Wynik netto na początek okresu		3 289	(1 804)
Wynik netto na koniec okresu		3 747	3 289
Kapitał własny na koniec okresu		12 188	8 441

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Wynik brutto	4 662	4 092
Wynik netto	3 747	3 289
Korekty razem	(3 774)	(3 228)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej i finansowej	(4 717)	(4 016)
Zmiana stanu należności	50	(3)
Zmiana stanu zobowiązań	(6)	(5)
Pozostałe	899	796
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27)	61
Wpływy	39	1
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Zbycie aktywów finansowych	39	1
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	39	1
Wpływy	0	0
Wpływy netto z emisji akcji (udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Wpływy z pożyczek		
Inne wpływy finansowe -dywidendy		
Wydatki	0	(9)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Odsetki od obligacji		
Nabycie akcji (udziałów) w innych jednostkach		
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	(9)
Koszty emisji akcji (udziałów) własnych		
Inne wypływy finansowe		
Przepływy pieniężne netto finansowej	0	(9)
Przepływy pieniężne netto, razem	12	53
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym	12	53
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	597	544
Środki pieniężne na koniec okresu	609	597

E. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota 1a

INFORMACJE OGÓLNE

Sovereign Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Al. Jerozolimskie 85/21, została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000263183.

Sovereign Capital S.A. powstała w wyniku przekształcenia Sovereign Capital Sp. z o.o. na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki Sovereign Capital Sp. z o.o. z dnia 19 lipca 2006 roku w sprawie zmiany formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

Przekształcenie zostało zarejestrowane na mocy postanowienia z dnia 1 września 2006 roku Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek

Skład Zarządu Sovereign Capital S.A., według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Jędrzejowski Robert	Prezes Zarządu
Wiłkowski Piotr	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Sovereign Capital S.A., według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania:

Kowalska Jędrzejowska Magdalena	Członek Rady Nadzorczej
Klimczyk Ryszard	Członek Rady Nadzorczej
Musiejewski Wiesław	Członek Rady Nadzorczej
Taracha Piotr	Członek Rady Nadzorczej
Zdanowski Marcin	Członek Rady Nadzorczej

Czas trwania Sovereign Capital S.A. jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności jednostki w dającej się przewidzieć perspektywie. Okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności nie istnieją.

Nota 1b

OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie roczne Sovereign Capital S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej i uwzględniającymi zmiany obowiązujące od 01 stycznia 2021r.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 01 stycznia 2021 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie jednostkowe Spółki:

- o Nowy MSSF 16 „Leasing”
W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie zezwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16. Warunki, które musi spełniać otrzymana ulga, aby można było zastosować do niej uproszczenie:
 - łączne przyszłe wynagrodzenie za leasing po udzieleniu ulgi musi być zasadniczo takie samo lub niższe niż przed udzieleniem ulgi,
 - ulga musi dotyczyć płatności, które były wymagalne przed 30 czerwca 2021 roku (choć podwyższone opłaty mogą być płatne po tej dacie),
 - nie ma innych zasadniczych zmian w warunkach umowy.
 Ponadto w 2021 roku Rada MSR zmieniła jeden z wyżej wymienionych warunków zmieniając termin 30 czerwca 2021 roku na 30 czerwca 2022 roku. Zmiana ta obowiązuje od 2022 roku, jednak można ją zastosować wcześniej.

Spółka jest stroną umowy najmu lokalu. Spółka skorzystała ze zwolnienia dotyczącego leasingów aktywów o niskiej wartości (do 20 tys. zł), dla których nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a opłaty leasingowe z tego tytułu ujmowane są jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu w pozycji koszty działalności operacyjnej w sprawozdaniu z zysków i strat.

- o Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16
W związku z reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:
 - w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR są traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,
 - nie ma konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
 - jednostka jest zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki:

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2021 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską

- o Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.
Spółka szacuje, że nowy standard nie wyłoży na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- o Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - Doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy

- Intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- o Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 14 w ramach Annual Improvements 2018-2020:
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

Spółka szacuje, że zmiany nie wpłyną na jej sprawozdanie finansowe.

- o Zmiana MSR 16 „rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowane, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu.

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- o Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) o alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację.

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- o MSSF 3 „Potęczenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37.

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- o Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandardyzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją.

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- o Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: *Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności.*

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- o Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice kursowe przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerw na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.

Spółka szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wyceniane są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność – **waluta funkcjonalna**. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w **polskim złotym**, który stanowi walutę funkcjonalną Spółki.

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują uzyskane lub niewątpliwie należne kwoty netto ze sprzedaży prowadzonej na rachunek własny jednostki gospodarczej. Ujmowane są w wartości godziwej zapał otrzymanych lub należnych.

Przychody ze sprzedaży usług doradczych świadczonych w sposób stały są ujmowane w okresie wykonania usługi, w kwocie umownego ryczału lub kwoty ustalonej z odbiorcą usługi na podstawie rozliczenia czasu przeznaczzonego na realizację usługi w danym okresie.

Przychody z jednorazowych projektów są rozpoznawane w momencie zakończenia projektu lub jego umownego etapu. Spółka realizuje wiele projektów na własne ryzyko a wyniku transakcji zwykle nie można oszacować w wiarygodny sposób przed zakończeniem wykonania transakcji. Wartość należnych przychodów jest często ustalana w końcowym etapie wykonania projektu, gdy znany jest zakres i charakter wykonanych prac, przychody są zatem uznawane w wyniku finansowym w momencie podpisania protokołu odbioru lub wystawienia faktury.

Wpływy korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstające w następstwie **sprzedaży aktywów finansowych** (z działalności inwestycyjnej), są ujmowane jako **przychody ze sprzedaży**. Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych powstają w wyniku zwykłej – podstawowej, a nie ubocznej – działalności gospodarczej Spółki i są istotne dla całokształtu jej funkcjonowania.

Jednocześnie **wynik na spłacie wierzytelności** prezentowany jest w **działalności finansowej** jako różnica pomiędzy spłaconą wartością nominalną wierzytelności wraz z odsetkami za zwłokę w zapłacie a ceną nabycia wierzytelności przez Spółkę – prezentacja taka lepiej odzwierciedla istotę transakcji.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie są ujmowane w kwocie netto – w wyniku finansowym okresu, w którym powstają.

Przychodem ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest moment ich przekazania odbiorcy. Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Koszty

Koszty są prezentowane w układzie porównawczym. Koszty nie są w rachunku zysków i strat kompensowane z przychodami, z wyjątkiem sytuacji, gdy kompensowanie odzwierciedla istotę transakcji. W szczególności, **koszć własny sprzedaży aktywów finansowych** (dotyczący działalności inwestycyjnej) nie jest kompensowany z przychodami. Odmienna prezentacja – zdaniem Zarządu – osłabiłaby zdolność rozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego zarówno przeprowadzonych transakcji, jak i możliwość oceny przez nich przyszłych przepływów pieniężnych. Kompensują się natomiast:

- zyski i straty na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych,
- różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie,
- zyski i straty na spłacie wierzytelności,
- zyski i straty na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych obejmują płatności do państwowych programów emerytalnych i są traktowane w taki sam sposób, jak programy określonych składek – obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie kiedy stają się wymagalne.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Wynik podatkowy różni się od księgowego z powodu:

- przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych,

- pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu,
- przychodów opodatkowanych w roku obrotowym, ale nie ujętych w wyniku księgowym,
- kosztów nie ujętych w wyniku księgowym i stanowiących koszt uzyskania przychodów.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości, z powodu różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o zidentyfikowane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec każdego okresu sprawozdawczego – w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji różnic przejściowych lub ich części, następuje odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości nominalnej. Dla celów rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zalicza się gotówkę w kasie, środki zgromadzone na rachunkach bieżących w bankach oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wyrażone w walutach obcych, wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane są według daty zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania, klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu”, jeśli spełnione są oba następujące warunki:

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

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu” zalicza się:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- należności handlowe,
- inne należności oraz
- inne aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (w tym m.in.: obligacje korporacyjne).

„Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu”, z wyłączeniem należności handlowych, które nie mają istotnego komponentu finansowania oraz środków pieniężnych są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odsetki od aktywów finansowych zaliczonych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu”, naliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach finansowych.

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące należności zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy po kursie zamknięcia z dnia bilansowego.

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez wynik finansowy” zalicza się udziały i akcje nabywane lub obejmowane przez Spółkę w ramach przygotowania do debiutu giełdowego (akcje i udziały spółek portfelowych). Aktywa te są przeznaczone do obrotu, zgodnie z przyjętym modelem biznesowym w który jednostka zarządza aktywami finansowymi w celu realizowania przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż aktywów.

Akcje i udziały zakwalifikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej, odnosząc skutki wyceny na wynik finansowy.

Wartość akcji i udziałów jest ustalana zgodnie z zasadami „Ustalania wartości godziwej aktywów finansowych”.

Standardowe transakcje kupna lub sprzedaży akcji przeprowadzane poprzez rynki giełdowe są rozliczane przez Emitenta w dacie nabycia lub sprzedaży akcji.

Przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych jednostka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsiębiorstwach i jednostkach stowarzyszonych według kosztu nabycia.

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

Spółka dokonuje klasyfikacji wyceny wartości godziwej przy zastosowaniu hierarchii wartości godziwej odzwierciedlającej istotność poszczególnych danych wejściowych wpływających na wycenę. Obowiązują następujące poziomy hierarchii wartości godziwej:

- ceny notowane (niekorygowane) na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1),
- dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2),
- dane wejściowe dla składnika aktywów bądź zobowiązań nieoparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wyceniana jest w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających. Wartość godziwą akcji ustala się na podstawie notowań giełdowych (poziom 1). Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, które są w zasadzie identyczne (poziom 2), analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w jak największym stopniu wykorzystując informacje rynkowe, a w jak najmniejszym polegając na informacjach pochodzących od Spółki (poziom 3).

Zobowiązania finansowe

MSSF 9 nie wprowadził nowej definicji zobowiązań finansowych. Oznacza to że zastosowanie mają wszystkie założenia MSR 32 w zakresie rozróżniania zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Skutki wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej powinny być ujmowane w wyniku finansowym z wyjątkiem wyceny zobowiązań finansowych, które zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W odniesieniu do takich zobowiązań finansowych skutki ich wyceny powinny być według MSSF 9 ujmowane następująco:

- kwota zmiany wartości godziwej wynikająca ze zmiany ryzyka kredytowego związanego z danym zobowiązaniem powinna być prezentowana w pozostałych dochodach całkowitych,
- pozostała kwota zmiany wartości godziwej powinna być prezentowana w wyniku finansowym.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe w tym kredyty i pożyczki, wyceniane są początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji a następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań.

Kredyty i pożyczki otrzymane oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Umowy gwarancji finansowych, tj. umowy zobowiązujące Spółkę (wystawcę) do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego, niezakwalifikowane jako zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wyższej wartości:

- ustalonej zgodnie z zasadami wyceny rezerw
- wartości początkowej pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o skumulowane odpisy amortyzacyjne

Rachunkowość zabezpieczeń

Zgodnie z MSSF 9 występują takie same rodzaje transakcji zabezpieczających, jak aktualnie obowiązujące według MRS 39, to jest:

- zabezpieczenie wartości godziwej
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych.

Podobnie jak dotychczas, zabezpieczenie ryzyka walutowego związanego z przyszłym, uprawdopodobnionym zobowiązaniem może być traktowane jak zabezpieczenie wartości godziwej lub jak zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Natomiast w ramach zabezpieczenia wartości godziwej MSSF 9 wskazuje dodatkowo na możliwość zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym również takich instrumentów finansowych, które co do zasady nie są objęte zakresem tego standardu (np. niektóre przedzadania pożyczek).

Instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że ich wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń w wartości godziwej lub zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli spełnione są jednocześnie następujące warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Spółkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat. Za uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie Spółka przyjmuje wiążące porozumienie dotyczące wymiany ustalonej ilości zasobów, po ustalonej cenie, w ustalonym terminie lub terminach.

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, Spółka:

- ujmuje zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego w rachunku zysków i strat, oraz
- koryguje wartość bilansową pozycji zabezpieczanej o zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka i ujmuje je w rachunku zysków i strat (również w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki wyceny odnoszone są bezpośrednio na kapitał własny)

Należy podkreślić, zgodnie z MSSF 9, że o ile skutki zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego w ramach zabezpieczenia wartości godziwej podlegają ujęciu w wyniku finansowym, o tyle w sytuacji gdy pozycja zabezpieczenia stanowi instrument kapitałowy wyznaczony jako wyceniany w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite, wówczas skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego również będą odnoszone na pozostałe dochody całkowite. MSSF 9 wskazuje jednocześnie, że takiemu zabezpieczeniu może podlegać wyłącznie ryzyko, którego skutki mają wpływ na pozostałe dochody całkowite.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej, jeżeli:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany (zastąpienia jednego instrumentu zabezpieczającego drugim lub przedłużenia terminu ważności danego instrumentu zabezpieczającego nie uważa się za wygaśnięcie lub rozwiązanie, jeśli takie zastąpienie lub przedłużenie terminu stanowi część udokumentowanej strategii zabezpieczania przyjętej przez Spółkę)
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, lub
- unieważnia się powiązanie zabezpieczające

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat. Planowana transakcja jest to niewiążąca, lecz przewidywana przyszła transakcja.

W przypadku stosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, natomiast
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje w rachunku zysków i strat

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na rachunek zysków i strat. Jednakże, jeśli Spółka oczekuje, że całość lub część strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym nie będzie odzyskana w jednym lub więcej przyszłych okresów, ujmuje w rachunku zysków i strat kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego stosuje się zabezpieczenie wartości godziwej. Spółka wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jeżeli:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone bezpośrednio na kapitał własny, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń – w takim przypadku skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone bezpośrednio na kapitał własny, ujmuje się dalej w odrębnej pozycji w kapitale własnym, aż do momentu wystąpienia planowanej transakcji
- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji, wobec tego wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, odnoszone bezpośrednio na kapitał własny, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Skutki zmian zostały opisane poniżej:

Do tej pory Spółka posiadała aktywa finansowe w postaci:

-akcji-

-oraz wierzytelności.

Zgodnie z nowym standardem akcje zostały wycenione wg. wartości godziwej przez wynik finansowy natomiast wierzytelności wyceniono w zamortyzowanym koszcie. Zmiana kategorii nie wytynęła na wartość aktywów oraz jej wynik finansowy.

Kategorie zobowiązań finansowych nie zmieniły się.

Należności

Aktywa powstałe na skutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, towarów lub usług, prezentowane są jako **należności**.

Należności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty – jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych, oczekiwanych przez jednostkę, nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Uwzględnia się zasadę ostrożnej wyceny – kwota wymaganej zapłaty jest pomniejszana o odpis aktualizujący, którego wartość uwzględnia prawdopodobieństwo zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Należności wyrażone w walutach obcych, zarówno na dzień bilansowy, jak i na dzień powstania należności, wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na odpowiedni dzień. Rozliczenie transakcji następuje po kursie ustalonym dla danej waluty przez bank obsługujący na odpowiedni dzień. Różnice kursowe, zarówno powstałe na dzień wyceny, jak i przy zapłacie, zalicza się odpowiednio – ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

Należności powstałe w wyniku wydania drugiej stronie środków pieniężnych w toku realizacji przedwstępnej umowy przelewu wierzytelności – czyli **zaliczki na zakup wierzytelności** – wycenia się w wartości nominalnej.

Należności prezentuje się w podziale na należności krótkoterminowe i długoterminowe. Należności krótkoterminowe staną się wymagalne w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów rozpoznaje się w przypadku poniesienia kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do rozliczeń czynnych zaliczane są:

- ubezpieczenia
- prenumeraty
- podatki i opłaty obciążające koszty np. podatek od nieruchomości
- koszty dzierżawy (czynsze)
- inne koszty nie dotyczące okresu sprawozdawczego

Rozliczenia następują w indywidualnie oszacowanym okresie, w zależności od charakteru i wartości pozycji.

Należności długoterminowe

Należności, które staną się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowane są jako **należności długoterminowe**.

Należności długoterminowe wycenia się w kwocie równej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, oczekiwanych przez jednostkę i obliczanych za pomocą stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe pieniądza.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są prezentowane w bilansie w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego o skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest wyliczana dla wszystkich wartości niematerialnych, z pominięciem obiektów niskocennych (o wartości jednostkowej nie wyższej niż 3,5 tysiąca złotych). Te ostatnie są umarzone jednorazowo.

Odpisy umorzeniowe są wyliczane przez szacowany okres ekonomicznej przydatności wartości niematerialnych – stosuje się metodę liniową.

Początkowe ujęcie składnika wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz nakłady bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem. Rabaty, opusty udzielone przez sprzedającego oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Jeśli składnik wartości niematerialnych nabyty jest w zamian za instrumenty kapitałowe jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe, cena nabycia składnika aktywów odpowiada wartości godziwej wyemitowanych instrumentów kapitałowych, która równa się wartości godziwej danego składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego wytwarzania lub przystosowania do używania poniesionych do dnia kiedy składnik majątkowy znajdzie się w stanie

umożliwiający jego użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Przez prace rozwojowe rozumie się praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub ich zastosowaniem.

Wszelkie koszty poniesione na etapie prac badawczych są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat okresu, w którym zostały poniesione. Jeśli dokonanie podziału procesu powstawania składnika aktywów na etap prac badawczych oraz etap prac rozwojowych nie jest możliwe, to Spółka traktuje nakłady na przedsięwzięcie prowadzące do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, tak jakby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży (ocena z technicznego punktu widzenia),
- zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika,
- sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne (m.in. jednostka powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi lub na sam składnik, lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę - użyteczność składnika wartości niematerialnych),
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika oraz
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi.

Nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym wytworzonych we własnym zakresie znaków firmowych, tytułów czasopism, tytułów wydawniczych, wykazów odbiorców i innych pozycji o podobnym charakterze.

Rzeczowy majątek trwały

Urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu oraz inne środki trwałe są prezentowane w bilansie w wartości kosztu historycznego, pomniejszonego o skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Z wyjątkiem gruntów służących wydobyciu kopalin metodą odkrywkową – nie podlegają odpisom amortyzacyjnym.

Amortyzacja jest wyliczana dla wszystkich składników rzeczowego majątku trwałego, z pominięciem środków trwałych niskocennych (o wartości jednostkowej nie wyższej niż 3,5 tysiąca złotych). Te ostatnie są umarzane jednorazowo.

Odpisy umorzeniowe są wyliczane przez szacowany okres ekonomicznej przydatności środków trwałych – stosuje się metodę liniową. Roczne stawki amortyzacji zostały oszacowane na poziomie:

budynki i lokale	2,0% – 10,0%
urządzenia techniczne i maszyny	8,3% – 33,3%
środki transportu	10,0% – 20,0% lub 30 miesięcy
pozostałe środki trwałe	20,0% – 33,3%

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składnika aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem. Wszystkie opusty handlowe i rabaty odejmuje się w celu uzyskania ceny zakupu. Przykładami kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować są:

- koszt przygotowania miejsca (użytkowania składnika aktywów),
- koszty początkowej dostawy oraz koszty załadunku i rozładunku,
- koszty instalacji,
- honoraria za profesjonalne usługi, na przykład architektów i inżynierów oraz
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, w stopniu w jakim ujmuje się je jako rezerwę.
- późniejsze nakłady przekraczające 3.500,00 złotych, odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które już zostały ujęte jako składnik aktywów, dodaje się do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do używania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów czynszów dzierżawnych. Aktywa takie nie są użytkowane przez Spółkę

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Nie rzadziej niż na koniec okresu sprawozdawczego nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do nieruchomości zaliczonych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych (z wyłączeniem metod uproszczonych dla środków trwałych o niskiej wartości).

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są równe różnicy między przychodami ze sprzedaży oraz wartością netto środków trwałych. Ujmuje się je w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów – w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch kwot:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub
- wartości użytkowej odpowiadającej wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika rzeczowych aktywów trwałych – wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie odwrócenia uprzednio ujętego odpisu aktualizującego, wartość netto składnika aktywów jest zwiększana do nowej, oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach.

Leasing

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. **Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.**

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz

- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Składnik aktywów podlega amortyzacji.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca 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 leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo statycznych opłat leasingowych.

Spółka jest stroną umowy najmu lokalu. Spółka skorzystała ze zwolnienia dotyczącego leasingów aktywów o niskiej wartości (do 20 tys. zł), dla których nie ujmuje zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania, a opłaty leasingowe z tego tytułu ujmowane są jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu w pozycji koszty działalności operacyjnej w sprawozdaniu z zysków i strat.

Zobowiązania

Za **zobowiązania** uznaje się obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, wynikający z przeszłych zdarzeń, który spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Zobowiązania, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty – jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłej zapłaty nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, zarówno na koniec okresu sprawozdawczego, jak i na dzień powstania zobowiązania, wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na odpowiedni dzień. Rozliczenie transakcji następuje po kursie ustalonym dla danej waluty przez bank obsługujący na odpowiedni dzień. Różnice kursowe, zarówno powstałe na dzień wyceny, jak i przy zapłacie, zalicza się odpowiednio – ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Do **biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów** zaliczane są nie stanowiące zobowiązania do zapłaty świadczenia o wiarygodnie określonej wartości, wynikające z przeszłych zdarzeń, których uregulowanie w przyszłości spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Świadczenia te wyceniane są w przewidywanej wysokości przypadającej na bieżący okres – zwykle według umowy lub otrzymanych po zakończeniu okresu sprawozdawczego faktur dotyczących okresu.

Do rozliczeń biernych zaliczane są:

- koszty usług prawnych,
- koszty usług księgowych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu okresu sprawozdawczego,
- inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego.

Zapasy

Zapasy są to aktywa, które:

- przeznaczone są do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż,
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług

Przyjęcie materiałów z zakupu stanowiących własność Spółki oraz towarów wycenia się wg ceny nabycia.

Półprodukty i produkty w toku wycenia się w uzasadnionej wysokości poniesionych, kosztów bezpośrednich wydziałowych. Wycena produkcji w toku dokonywana jest na koniec każdego miesiąca.

Produkty gotowe wycenia się w cenach przyjętych do ewidencji, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a kosztami ich wytworzenia tzw. odchyleń od cen ewidencyjnych.

Odchylenia od cen ewidencyjnych ustalane są na koniec okresów sprawozdawczych, nie rzadziej niż na koniec każdego miesiąca.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Koszt zakupu zapasów równy jest cennie zakupu surowców, materiałów, wyrobów gotowych oraz usług wraz z cłami importowymi, pozostałymi podatkami, kosztami transportu, załadunku i wyładunku oraz innymi kosztami dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania zapasów. Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów i towarów stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Wycena zapasów na koniec okresu sprawozdawczego następuje wg cen nabycia, kosztu wytworzenia z uwzględnieniem zasad rozliczeń cen ewidencyjnych nie wyższych jednak od cen ich sprzedaży netto.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W przypadku gdy wartość zapasów w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia jest wyższa niż ich cena sprzedaży netto, różnicę aktualizującą do poziomu nie przekraczającego wartości w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się również w związku z utratą ich wartości. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Za podstawę rozliczania stałych kosztów pośrednich produkcyjnych przyjmuje się normalne zdolności produkcyjne maszyn i urządzeń, które określa produkcja na średnim poziomie, w typowych okolicznościach, uwzględniając utratę zdolności produkcyjnych wynikającą z planowanych remontów i konserwacji urządzeń.

Rezerwy

Rezerwy są rozpoznawane w sytuacji, gdy istnieje nie stanowiący zobowiązania do zapłaty obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wykonania świadczeń o wartości, którą można wiarygodnie oszacować, wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że jego wykonanie spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Rezerwy wyceniane są w drodze profesjonalnego szacunku dotyczącego przyszłych świadczeń, dokonywanego przez Zarząd w oparciu o doświadczenie oraz inne czynniki, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach.

Rezerwę na koszty urlopów pracowniczych ustala się na bazie różnicy między faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem, jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Rezerwy na świadczenia emerytalne ustala się przy zastosowaniu technik aktuarialnych. Dokonanie aktuarialnej wyceny wymaga przyjęcia pewnych założeń co do stóp dyskontowych, prognozowanych podwyżek wynagrodzenia oraz wskaźnika umiERALNOŚCI. Wszystkie założenia są weryfikowane w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy. Przy ustaleniu stopy dyskontowej brane są pod uwagę stopa procentowa 10-letnich obligacji. Przyszłe wzrosty wynagrodzeń i emerytur są oparte na oczekiwanych przyszłych stopach inflacji danego kraju.

Rezerwy, które staną się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od początku okresu sprawozdawczego, prezentowane są jako **rezerwy długoterminowe** i wyceniane w kwocie równej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, obliczanych za pomocą stopy dyskontowej odzwierciedlającej zarówno aktualne ceny rynkowe pieniądza, jak i ryzyko związane z danym zobowiązaniem.

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią kapitały tworzone zgodnie z obowiązującymi ustawami i ze statutem (umową spółki) oraz niepodzielone wyniki i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitały własne ujmuje się w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie (umowie spółki) i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitałem podstawowym Spółki jest jej kapitał zakładowy.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku netto z lat ubiegłych, oraz z nadwyżki cen sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszoną o koszty emisji (agio).

Kapitał rezerwowy, tworzony jest z zysku rocznego, niezależnie od kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele.

Na **kapitał z aktualizacji wyceny** – w odpowiednich sytuacjach – odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wartość z przeszacowania środków trwałych. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ich przeprowadzenia. Rozliczenie transakcji następuje po kursie ustalonym dla danej waluty przez bank obsługujący na odpowiedni dzień.

Aktywa i pasywa pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe, zarówno powstałe na dzień wyceny aktywów i pasywów, jak i przy rozliczeniu transakcji, zalicza się odpowiednio – ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego według MSR/MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na wielkości w nim wykazywane. Szacunki i założenia opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu i wysoko wyspecjalizowanych pracowników, ich doświadczeniu oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach.

Wynikają z przewidywań przyszłych zdarzeń, które wydają się zasadne w danej sytuacji – rzeczywiste wielkości mogą różnić się od przewidywanych. Oszacowania i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji, a ich zmiana jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Wielkościami szacunkowymi są odpisy aktualizujące wartość należności i aktywów finansowych, rzeczowe aktywa trwałe w przypadku przeszacowania ich wartości oraz rezerwy.

Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne wyniki finansowe

Aktualny stan MSR/MSSF oraz wydanych na ich podstawie interpretacji

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSSF dopuszczonymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Nota 1c

WIELKOŚCI SZACUNKOWE

W roku 2021 Emitent nie dokonywał szacunków lub założeń, mogących mieć istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Nota 1d

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych w ramach działalności Emitenta w roku 2021 nie zostały wyodrębnione segmenty operacyjne. Działalność Sovereign Capital koncentruje się na obrocie wierzytelnościami, świadczeniu usług doradczych oraz inwestowaniu własnych środków w projekty restrukturyzacyjne, fuzje i przejęcia oraz projekty typu distressed assets. Brak wyodrębnienia poszczególnych segmentów działalności jest uzasadniony faktem, iż w większość projektów Spółka angażuje się równocześnie jako doradca oraz inwestor, co uniemożliwia jednoznaczny i precyzyjny podział danych finansowych na poszczególne segmenty. Dodatkowo wynik na sprzedaży nie uwzględnia spłat wierzytelności, ponieważ zgodnie z MSSF taki sposób odzyskania wierzytelności klasyfikowany jest jako „działalność finansowa”. Mimo to działalność finansowa należy do podstawowej działalności Emitenta.

Nota 2
ZAPASY

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 3a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w jednostkach zależnych	0	0
udziały lub akcje	0	0
inne papiery wartościowe	0	0
udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	21	60
udziały lub akcje	2	2
udzielone pożyczki	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wierzycelności)	19	57
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	609	597
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	609	597
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto, razem	630	657
odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	1 055	1 055
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	1 685	1 712

Nota 3b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w walucie polskiej	21	60
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	21	60

Nota 3c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	2	2
a) akcje (wartość bilansowa)	2	2
<i>wartość według cen nabycia</i>	2	2
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	19	57
b) obligacje (wartość bilansowa)	0	0
<i>wartość według cen nabycia</i>	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	19	57
wierzycelności	19	57
<i>wartość według cen nabycia</i>	19	57
udziały i akcje	0	0
<i>wartość według cen nabycia</i>	0	0
udzielone pożyczki	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe netto, razem	21	60
odpisy aktualizujące	1 055	1 055
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	1 076	1 114

Nota 3d

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

W badanym okresie Spółka nie udzielała pożyczek.

Nota 3e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w walucie polskiej	609	597
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. PLN)	0	0
w tys. EUR	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	609	597

Nota 3f

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 3g

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 4a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) od jednostek powiązanych	0	24
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	23
do 12 miesięcy	0	23
powyżej 12 miesięcy	0	0
pozostałe	0	1
b) należności od pozostałych jednostek	180	206
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	1
do 12 miesięcy	0	1
powyżej 12 miesięcy	0	0
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	175	169
zdrowotnych oraz innych świadczeń		
inne	5	36
Należności krótkoterminowe netto, razem	180	230
odpisy aktualizujące wartość należności	119	135
Należności krótkoterminowe brutto, razem	299	365

Nota 4b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) z tytułu dostaw i usług, w tym	0	23
od jednostek zależnych	0	23
b) inne	0	1
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	24
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek	0	0
powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	24

Nota 4c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	135	135
a) zwiększenia	(16)	0
b) zmniejszenia	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	119	135

Nota 4d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (NETTO) Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w walucie polskiej	0	24
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. PLN)	0	0
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw towarów i usług, razem	0	24

Nota 4e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	88	123
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	88	123
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(87)	(98)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	0	24

Nota 4f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	88	123
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem brutto	88	123
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(87)	(98)
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	0	25

Nota 5

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym ubezpieczenia	0	0
opłaty nie dotyczące okresu sprawozdawczego	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	0	1

Nota 6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	281	281
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	901	104
Stan aktywów / (rezerw) netto	1 182	385
odniesione na wynik finansowy	0	0
Zmiany wynikające z dodatnich różnic przejściowych	(619)	177
z tytułu utworzenia aktywa	282	281
rozwiązanie rezerwy	(901)	(104)
Zmiany wynikające z ujemnych różnic przejściowych	2 080	1 182
z tytułu utworzenia rezerw i odpisów	1 798	901
rozwiązanie aktywów	281	281
Stan aktywów / (rezerw) netto	2 643	1 744
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	282	281
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 798	901

Nota 7a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w pozostałych jednostkach	0	0
b) w jednostkach powiązanych	12 926	8 209
udzielone pożyczki	0	0
obligacje	0	0
udziały i akcje	12 926	8 209
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	12 926	8 209

Nota 7b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	8 208	4 192
obligacje	0	0
udziały i akcje	8 208	4 192
udzielone pożyczki	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	4 717	4 016
objęcie udziałów i akcji	0	0
przeszacowanie do wartości godziwej	4 717	4 016
nabycie/ przekwalifikowanie obligacji	0	0
udzielenie pożyczek	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
przeszacowanie do wartości godziwej	0	0
wykup/umorzenie/przekwalifikowanie obligacji	0	0
zbycie udziałów i akcji	0	0
spłata pożyczek	0	0
Stan na koniec okresu	12 926	8 208
obligacje	0	0
udziały i akcje	12 926	8 208
udzielone pożyczki	0	0

Nota 7c

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych

Nota 7d

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w walucie polskiej	12 926	12 225
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na PLN)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	12 926	12 225

Nota 7f

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 7g

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 7h

ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 7i

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 8a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 9a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) środki trwałe, w tym	0	0
urządzenia techniczne i maszyny	0	0
inne środki trwałe	0	0
środki transportu	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	0	0

Nota 9b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	67	0	67
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
zakup	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	67	0	67
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	0	0	0	(67)	0	(67)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
planowana	0	0	0	0	0	0
sprzedaż	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0	0	0	(67)	0	(67)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0

Nota 9c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) własne	0	0
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	0	0
Środki trwałe bilansowe razem	0	0

Nota 9d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 9e

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 9g

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCI)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym występowały wyłącznie wartości niematerialne będące własnością Emitenta.

Nota 10a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) wobec jednostek powiązanych	0	8
zobowiązania finansowe	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	8
do 12 miesięcy	0	8
inne	0	0
b) wobec pozostałych jednostek	23	21
zobowiązania finansowe	0	0
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	7	5
do 12 miesięcy	7	5
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13	10
podatek dochodowy	11	8
ZUS	2	2
podatek od towarów i usług	0	0
z tytułu wynagrodzeń	3	5
z tytułu niewypłaconych dywidend	0	0
inne	0	1
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23	29

Nota 10b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) w walucie polskiej	23	29
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na tys. PLN)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	23	29

Nota 11

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	6
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9	6

Nota 12a

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 13a

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 15a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Akcje imienne			300 000	75 000	
Robert Jędrzejowski	brak	brak	300 000	75 000	opłacone w całości
akcje własne	brak	brak	0	0	
Akcje na okaziciela			1 154 881	288 720,25	
Liczba akcji razem			1 454 881		
Kapitał zakładowy, razem (w PLN)				363 720,25	
Wartość nominalna jednej akcji = 0,25 PLN					

Nota 15b

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Akcje imienne			550 000	137 500	
Robert Jędrzejowski	brak	brak	300 000	75 000	opłacone w całości
akcje własne	brak	brak	250 000	62 500	
Akcje na okaziciela			1 550 000	387 500	
Liczba akcji razem			2 100 000		
Kapitał zakładowy, razem (w PLN)				525 000	
Wartość nominalna jednej akcji = 0,25 PLN					

Nota 16a

UDZIAŁY WŁASNE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	(11 231)	(11 231)
a) zwiększenia	0	0
nabycie akcji własnych	0	0
b) zmniejszenia	10 774	0
Udziały własne, razem	(458)	(11 231)

Nota 16b

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	2 758	2 758
a) zwiększenia	0	0
utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0
b) zmniejszenia	0	0
Pozostały kapitał rezerwowy, razem	2 758	2 758

Nota 17a

KAPITAŁ ZAPASOWY

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	16 504	16 504
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	10 613	0
Kapitał zapasowy, razem	5 892	16 504

Nota 17b

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	0	0

Nota 17c

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 17d

KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 18a

INSTRUMENTY FINANSOWE

	Stan na 31 grudnia 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Aktywa w podziale na kategorie		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	60
Należności długoterminowe	0	0
Środki pieniężne	609	597
Razem aktywa wg kategorii	630	657
Zobowiązania w podziale na kategorie		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Razem zobowiązania wg kategorii	0	0
Instrumenty finansowe w podziale na klasy		
Udziały i akcje	12 928	8 211
Udzielone pożyczki	0	0
Należności krótkoterminowe jako instrumenty finansowe	19	57
Należności długoterminowe	0	0
Środki pieniężne	609	597
Razem instrumenty finansowe w podziale na klasy	13 556	8 865
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0

Ujawnienia dotyczące pozycji bilansowych

W 2021 roku Spółka nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według kosztu lub zamortyzowanego kosztu na składniki wyceniane według wartości godziwej, jak również nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej na składniki wyceniane według kosztu lub zamortyzowanego kosztu.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie przekazała żadnych aktywów powodujących powstanie w przyszłości jakichkolwiek ryzyk lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu. Spółka nie korzysta z instrumentów zabezpieczających transakcje, ani w PLN ani w walutach obcych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych odpowiada jej wartości bilansowej.

Nota 18b

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 18c

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

Wszystkie zobowiązania warunkowe przedstawione w nocie 18a mają charakter zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.

Nota 19a

INFORMACJE O SEGMENTACH BRANŻOWYCH W ROKU 2021

Dla celów zarządczych w ramach działalności Emitenta w roku 2021 nie zostały wyodrębnione segmenty operacyjne. Działalność Sovereign Capital koncentruje się obrocie wierzytelnościami, świadczeniu usług doradczych oraz inwestowaniu własnych środków w projekty restrukturyzacyjne, fuzje i przejęcia oraz projekty typu distressed assets. Brak wyodrębnienia poszczególnych segmentów działalności jest uzasadniony faktem, iż w większość projektów Spółka angażuje się równocześnie jako doradca oraz inwestor, co uniemożliwia jednoznaczny i precyzyjny podział danych finansowych na poszczególne segmenty. Dodatkowo wynik na sprzedaży nie uwzględnia spłat wierzytelności, ponieważ zgodnie z MSSF taki sposób odzyskania wierzytelności klasyfikowany jest jako „działalność finansowa”. Mimo to działalność finansowa należy do podstawowej działalności Emitenta.

Nota 19b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) przychody ze sprzedaży usług, w tym od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży, razem	0	0

Nota 19c

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) kraj	0	0
od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży, razem	0	0

Nota 19d

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 19e

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 20

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) amortyzacja	0	0
b) zużycie materiałów i energii	0	0
c) usługi obce	36	18
d) podatki i opłaty	1	1
e) wynagrodzenia	36	36
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0
g) pozostałe koszty rodzajowe	0	0
h) Wartość sprzedanych wierzytelności i majątku	0	0
Koszty według rodzaju, razem	73	54

Nota 21a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) pozostałe	21	9
spisane zobowiązania	21	9
zwrot kosztów sądowych	0	0
rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
refaktury	0	0
pozostałe	0	0
b) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	21	9

Nota 21b

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) pozostałe	101	0
umorzenie obligacji	0	0
koszty sądowe	0	0
odpisy aktualizujące należności	100	0
refaktury	0	0
pozostałe	1	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	101	0

Nota 22a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
otrzymane dywidendy	98	38
Przychody finansowe z tytułu dywidend, razem	98	0

Nota 22b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
od jednostek powiązanych	0	0
b) z tytułu posiadanych obligacji	0	0
od jednostek powiązanych	0	0
c) pozostałe odsetki	0	4
od pozostałych jednostek - wierzytelności	0	0
od pozostałych jednostek - lokaty bankowe	0	4
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	0	4

Nota 22c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) dodatnie różnice kursowe	0	0
b) zysk na spłacie nabytych wierzytelności	0	0
c) zyska ze zbycia papierów wartościowych	0	0
d) zyska ze zbycia akcji	0	92
e) aktualizacja aktywów finansowych	6 166	6 346
f) pozostałe	0	0
Inne przychody finansowe, razem	6 166	6 437

Nota 22e

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010
a) od kredytów i pożyczek	0	0
b) odsetki od obligacji	0	0
dla jednostek powiązanych	0	0
dla jednostek pozostałych	0	0
c) pozostałe	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	0	0

Nota 22f

INNE KOSZTY FINANSOWE

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
a) ujemne różnice kursowe	0	0
b) strata na spłacie nabytych wierzytelności	0	0
c) strata na zbyciu obligacji	0	0
d) strata na zbyciu akcji	0	170
e) aktualizacja aktywów finansowych	1 448	2 160
f) pozostałe	0	12
Inne koszty finansowe, razem	1 448	2 342

Nota 23a

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	896	796
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej	0	0
ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego	0	0
podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0	0
inne składniki podatku odroczonego	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	896	796

Nota 23b

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Wynik brutto	4 662	4 092
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(4 734)	(4 233)
Przychody zwolnione z opodatkowania	(21)	
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	(6 166)	(6 355)
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w przychodach rachunkowych lat bieżących	0	0
Przychody z zysków kapitałowych	(98)	(38)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	102	2
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	1 448	2 157
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w kosztach księgowych w latach ubiegłych		
Inne zmiany podstawy opodatkowania		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym brutto	(72)	(141)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym brutto -zyski kapitałowe	98	38
strata z lat ubiegłych	0	0
podatek odroczonego	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym netto	(72)	(141)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym netto z zysków kapitałowych	98	38
podatek dochodowy wg stawki 19%	0	0
podatek dochodowy wg stawki 19% z zysków kapitałowych	19	7
podatek odroczonego	896	796
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	915	803

Nota 24

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 25

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	609	597
Lokaty bankowe	0	0
Środki pieniężne, razem	609	597

Nota 26

ZATRUDNIENI PRACOWNICY

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Zatrudnieni na umowę o pracę	1	2
w tym członkowie Zarządu	0	1
Zatrudnieni na podstawie umów cywilno-prawnych	1	1
W tym członkowie Zarządu	1	1

Zestawienie pracowników w podziale na kategorie działalności lub grupy zawodowe – ze względu na charakter prowadzonej działalności – nie jest możliwe

Nota 27

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020
Robert Jędrzejowski	0	0
Piotr Witkowski	36	36
Wynagrodzenia członków zarządu, razem	36	36

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz członków Zarządu, w rozumieniu MSR 24.

Nota 28

WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW NADZORUJĄCYCH

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali żadnych wynagrodzeń.

Nota 29

ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występowały.

Nota 30

INFORMACJE O MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Stwierdza się, że nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności jednostki w dającej się przewidzieć perspektywie. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych.

Nota 31

WSKAZANIE ZDARZEŃ WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU

Uchwałą nr 16 z dnia 10 września 2020r ZWZ Spółki podjęto decyzję w sprawie umorzenia następujących akcji własnych Spółki:

- a) 50.000 akcji zwykłych imiennych serii A Spółki, o wartości nominalnej 0,25zł każda i łącznej wartości nominalnej 12.500zł
- b) 200.000 akcji zwykłych imiennych serii A Spółki, o wartości nominalnej 0,25zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000zł
- c) 71.913 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,25zł każda i łącznej wartości nominalnej 17.978,25zł
- d) 221.912 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,25zł każda i łącznej wartości nominalnej 55.478zł
- e) 60.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki, o wartości nominalnej 0,25zł każda i łącznej wartości nominalnej 15.000zł
- f) 41.294 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 0,25zł każda i łącznej wartości nominalnej 10.323,50zł.

Spółce jako akcjonariuszowi umarzanych akcji własnych nie przysługiwało wynagrodzenie z tytułu ich umorzenia. W związku z umorzeniem Spółka obniżyła wysokość kapitału zakładowego o łączną wartość nominalną umarzanych akcji. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie § 8 ust.12 statutu Spółki.

Powyższe obniżenie kapitału zakładowego zostało wpisane do KRS z dniem 09.03.2021 roku, wobec czego Spółka dokonała stosownego zapisu w księgach w 2021r.

Nota 32

OPIS ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku 2021 spółka otrzymała dywidendę z tytułu udziału w zyskach za 2020r spółki Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. kwocie netto 97.999,84zł.

Nota 33

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO OGŁOSZONE PRZEZ NBP

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym do obliczeń dotyczących wybranych pozycji finansowych w przeliczeniu na EURO przyjęto zasady:

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych obliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EURO określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego,
- pozycje aktywów i pasywów obliczono przy zastosowaniu średniego kursu EURO określonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego.

	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień kwartału
za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020 roku	4,4449	4,6148
za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2021 roku	4,5670	4,5994

Nota 34

WARTOŚCI ZAPREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W sprawozdaniu finansowym oraz informacji dodatkowej do sprawozdania zaprezentowano kwoty w zaokrągleniu do tysięcy złotych, w wyniku czego pojedyncze wartości dodane do siebie mogą się nie sumować.

VI. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2021 ROKU

W związku z faktem, iż akcje Sovereign Capital S.A. na chwilę obecną nie zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a więc Sovereign Capital S.A. pomimo iż pozostaje spółką publiczną, nie jest spółką giełdową, zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych dla GPW nie obejmują Sovereign Capital S.A. Biorąc powyższe pod uwagę zamieszczenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego odnoszącego się do spółek giełdowych pozostaje bezprzedmiotowe.

Robert Jędrzejowski
Prezes Zarządu
Sovereign Capital S.A.

Piotr Witkowski
Członek Zarządu
Sovereign Capital S.A.

VII. OŚWIADCZENIE O COVID-19

Jako Zarząd spółki Sovereign Capital S.A. składamy niniejsze oświadczenie w związku z badaniem przez Moore Polska Audyt sp. z o.o. sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2021 r mającym na celu wyrażenie opinii, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jako Zarząd spółki Sovereign Capital S.A. oświadczamy, że jesteśmy świadomi naszej odpowiedzialności za prawidłowe sporządzenie sprawozdania finansowego, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Biorąc pod uwagę następujące ryzyka związane z epidemią COVID-19:

1. wpływ na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych, posiadane zabezpieczenia,
2. zakłócenia w łańcuchu dostaw, np. zakłócenia w dostawie zapasów (surowców lub towarów),
3. ryzyko spadku popytu,
4. ryzyko zamknięcia rynków zbytu,
5. administracyjne ograniczenia działalności przez władze,
6. ryzyko kredytowe i płynności – klienci klientów, a także sami klienci, mogą znajdować się w trudnej sytuacji finansowej, powodując dodatkowe ryzyko kredytowe, wyższe niż zwykle nieściągalne zadłużenie, a nawet potencjalnie utratę wartości i odpisy,
7. ryzyko utraty pracowników,

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, że uważamy taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2021, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

Robert Jędrzejowski
Prezes Zarządu
Sovereign Capital S.A.

Piotr Witkowski
Członek Zarządu
Sovereign Capital S.A.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31.12.2021 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 listopada 2022 roku

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
28.11.2022	Robert Jędrzejowski	Prezes Zarządu	
28.11.2022	Piotr Witkowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego:

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
28.11.2022	Sławomir Kaczmarek	Główny Księgowy	

Warszawa, dnia 28 listopada 2022 rok