

**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe**

Cognor S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 września 2023 r.**

14 listopada 2023

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	910 751	770 618	651 893	596 722
Wartości niematerialne	5	7 392	7 587	8 310	9 952
Nieruchomości inwestycyjne		116	116	117	117
Udziały		1 004	1 082	1 087	1 121
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	34 839	37 679	50 551	64 036
Inne należności	7	15 076	14 643	13 971	13 658
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	10 967	4 587
Aktywa trwałe razem		969 178	831 725	736 896	690 193
Zapasy	8	479 390	508 997	532 341	500 101
Inwestycje	6	216 197	211 908	30 198	63
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	3 777	3 260	6 842	7 610
Należności z tytułu podatku dochodowego		16 748	16 379	16 117	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	465 986	465 851	394 695	435 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	141 883	230 801	333 188	282 751
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15	6 955	6 960	6 971	6 977
Aktywa obrotowe razem		1 330 936	1 444 156	1 320 352	1 233 179
Aktywa razem		2 300 114	2 275 881	2 057 248	1 923 372

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022 *przekształcone
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	10	120 795	120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		1 043 516	1 043 516	467 501	467 501
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		120 666	87 291	576 015	456 207
Kapitał własny razem		1 284 977	1 251 602	1 164 311	1 044 503
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11	289 585	325 066	235 045	237 074
Zobowiązania z tytułu leasingu		100 371	90 889	92 482	97 395
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 994	13 056	11 878	13 104
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 650	5 999	6 698	4 577
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 260	4 144	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		421 860	439 154	346 103	352 150
Kredyty w rachunku bieżącym	11	33 217	28 000	46	1 095
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11	149 293	138 568	81 687	75 398
Zobowiązania z tytułu leasingu		23 847	22 160	21 528	19 379
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 856	1 772	1 863	2 143
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	12 992
Rezerwy na zobowiązania	16	1 300	1 300	1 300	1 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	380 845	390 428	437 467	408 314
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 398	1 398	1 398	4 575
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	15	1 521	1 499	1 545	1 523
Zobowiązania krótkoterminowe razem		593 277	585 125	546 834	526 719
Zobowiązania razem		1 015 137	1 024 279	892 937	878 869
Pasywa razem		2 300 114	2 275 881	2 057 248	1 923 372

* więcej informacji w nocie nr 3

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

Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>			01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
	<i>Nota</i>					
Działalność kontynuowana						
Przychody	4		470 412	749 474	2 050 872	2 711 392
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(432 116)	(527 397)	(1 830 625)	(2 002 730)
Zysk brutto ze sprzedaży			38 296	222 077	220 247	708 662
Pozostałe przychody			51 924	9 505	104 039	27 222
Koszty sprzedaży			(21 051)	(33 005)	(84 266)	(97 844)
Koszty ogólnego zarządu			(15 047)	(21 153)	(47 079)	(75 441)
Pozostałe zyski/(straty) netto			7 345	10 470	1 447	11 586
Pozostałe koszty			(2 362)	(16 419)	(5 978)	(19 557)
Zysk na działalności operacyjnej			59 105	171 475	188 410	554 628
Przychody finansowe			2 094	8 435	17 263	55 853
Koszty finansowe			(16 772)	(15 897)	(57 157)	(38 412)
Koszty finansowe netto			(14 678)	(7 462)	(39 894)	17 441
Zysk przed opodatkowaniem			44 427	164 013	148 516	572 069
Podatek dochodowy			(11 052)	(35 148)	(27 850)	(115 862)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy			33 375	128 865	120 666	456 207
Inne całkowite dochody						
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			-	-	-	-
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy			33 375	128 865	120 666	456 207

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2021 - 30.09.2022
Przychody	2 974 096	3 531 759
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 585 194)	(2 636 343)
Zysk brutto ze sprzedaży	388 902	895 416
Pozostałe przychody	131 178	37 935
Koszty sprzedaży	(115 669)	(124 385)
Koszty ogólnego zarządu	(66 710)	(90 326)
Pozostałe zyski netto	(9 898)	8 294
Pozostałe koszty	4 701	(22 132)
Zysk na działalności operacyjnej	332 504	704 802
Przychody finansowe	10 616	73 636
Koszty finansowe	(69 047)	(53 599)
Koszty finansowe netto	(58 431)	20 037
Zysk przed opodatkowaniem	274 073	724 839
Podatek dochodowy	(33 599)	(143 988)
Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	240 474	580 851
Inne całkowite dochody - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	240 474	580 851

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	44 427	164 013	148 516	572 069
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 976	10 736	32 993	32 229
Amortyzacja wartości niematerialnych	227	211	651	692
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	3 036	3 346	(779)	3 062
Strata/(zysk) na działalności inwestycyjnej	(22)	-	(17)	(169)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(391)	(21)	(6 767)	(344)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	11 259	(1 280)	39 280	(21 764)
Zmiana stanu należności	1 591	(27 057)	(41 790)	(82 483)
Zmiana stanu zapasów	29 607	95 589	52 951	(114 030)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(69 518)	(116 911)	(123 262)	(25 562)
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	(500)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	22	(261)	1 109	(1 235)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(349)	(133)	(1 048)	(898)
Pozostałe korekty	-	(34)	-	(34)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	30 865	128 198	101 837	361 033
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(2 305)	(4 158)	(4 254)	(35 596)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 560	124 040	97 583	325 437
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	132	8 510	504
Odsetki otrzymane	1 004	6	2 025	7
Dywidendy otrzymane	100	-	100	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3	2	30 009	23
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(72 575)	(30 690)	(225 492)	(126 895)
Nabycie wartości niematerialnych	(32)	(19)	(102)	(297)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	-	-	211
Udzielone pożyczki	(5)	-	(209 143)	(6)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(71 505)	(30 569)	(394 093)	(126 453)

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	01.07.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Przebiegły środki pieniężnych z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		24 499	8 000	175 788	165 038
Wpływy z tytułu IRS		-	-	6 564	1 703
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(48 109)	(65 729)	(49 005)	(111 762)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(9 760)	(4 841)	(21 423)	(15 926)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(17 820)	(10 996)	(39 890)	(38 368)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(51 190)	(73 566)	72 034	685
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca		(94 135)	19 905	(224 476)	199 669
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	14	202 801	261 751	333 142	81 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	14	108 666	281 656	108 666	281 656
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	14	63 644	138 332	63 644	138 332

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

<i>w tysiącach złotych</i>	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2021 - 30.09.2022
Zysk przed opodatkowaniem	274 073	724 839
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43 878	44 915
Amortyzacja wartości niematerialnych	898	954
Strata z tytułu różnic kursowych	(3 930)	8 076
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(133)	(307)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(7 275)	(712)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	55 539	(33 875)
Zmiana stanu należności	21 256	(150 359)
Zmiana stanu zapasów	20 711	(121 851)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(100 880)	(17 224)
Zmiana stanu rezerw	-	1 275
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(397)	1 763
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(1 208)	1 719
Pozostałe korekty	560	573
Srodki pieniężne z działalności operacyjnej	303 092	459 786
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(45 422)	(64 547)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	257 670	395 239

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2021 - 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	9 653	927
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-
Odsetki otrzymane	2 031	7
Dywidendy otrzymane	250	40
Splata udzielonych pożyczek	30 010	23
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(303 465)	(164 070)
Nabycie wartości niematerialnych	(233)	(831)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	6	296
Udzielone pożyczki	(239 147)	(6)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(500 895)	(163 614)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	175 788	165 038
Przepływy z tytułu IRS	13 369	1 703
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(49 021)	(142 606)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(27 611)	(20 384)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(42 290)	(41 509)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	70 235	(37 758)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(172 990)	193 867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	281 656	87 789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	108 666	281 656
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>14 63 644</i>	<i>138 332</i>

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny			Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	
<i>w tysiącach złotych</i>				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	120 795	97 940	369 561	588 296
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	456 207	456 207
- zysk netto za okres	-	-	456 207	456 207
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	369 561	(369 561)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2022	120 795	467 501	456 207	1 044 503
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	120 795	97 940	369 561	588 296
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	576 015	576 015
- zysk netto za okres	-	-	576 015	576 015
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	369 561	(369 561)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022	120 795	467 501	576 015	1 164 311
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	120 795	467 501	576 015	1 164 311
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	120 666	120 666
- zysk netto za okres	-	-	120 666	120 666
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	576 015	(576 015)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2023	120 795	1 043 516	120 666	1 284 977
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2023	120 795	1 043 516	87 291	1 251 602
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	33 375	33 375
- zysk netto za okres	-	-	33 375	33 375
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2023	120 795	1 043 516	120 666	1 284 977

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki.

2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem z jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2022 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 14 listopada 2023 r.

b) Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 września 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Spółkę w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 r:

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) Zmiany do MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)
- c) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- d) zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- e) zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- f) zmiany do MSSF 4 - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

W ocenie Spółki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- a) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- b) zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego oraz zniżki w czynszu związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF7 oraz MSR 7 w zakresie ustaleń dotyczących finansowania zobowiązań wobec dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później - zatwierdzone przez UE w dniu 17 lipca 2023)

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

d) Istotne oszacowania i osądy

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

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego dokonano szacunków księgowych i założeń w szczególności przy określaniu spodziewanych przychodów z tytułu rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO₂, aktywów i zobowiązań dotyczących leasingów, rozliczeń z właścicielem, kosztów amortyzacji środków trwałych i aktywów niematerialnych, wyceny zapasów, wyceny należności oraz instrumentów pochodnych, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywów i rezerw w tyt. podatku odroczonego oraz analizie utraty wartości aktywów.

e) Dodatkowe okresy porównawcze

Spółka ujawnia dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

3 Przekształcenie danych porównywalnych w sprawozdaniu

Spółka zdecydowała o prezentacji w osobnej pozycji w bilansie zobowiązań leasingowych i wydzieleniu ich z dotychczasowej prezentacji łącznej z innymi zobowiązaniami z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.
Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

Zmiana prezentacji zobowiązania z tytułu leasingów

Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2022

<i>w tysiącach złotych</i>	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30 września 2022 roku	Korekty	Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów	334 469	(97 395)	237 074
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	97 395	97 395
Zobowiązania długoterminowe razem	352 150	-	352 150
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów	94 777	(19 379)	75 398
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	19 379	19 379
Zobowiązania krótkoterminowe razem	526 719	-	526 719

4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

Przychody z umów z klientami

a) do jednostek powiązanych

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

b) do pozostałych jednostek

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

w tym:

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu

	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
	9 723	10 941
	9 434	10 678
	260	263
	29	-
	2 041 149	2 700 451
	1 545 274	2 344 542
	26 840	23 313
	467 489	331 641
	1 546	955
	2 050 872	2 711 392
	2 043 460	2 703 506
	7 412	7 886
	2 050 872	2 711 392

Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:

-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	200 912	299 828
-sprzedaż kęsisk, wlewki	416 747	586 522
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	770 458	894 267
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników	256 929	780 311
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	93 386	94 824
-sprzedaż usług transportowych	18 620	20 212
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	7 412	7 886
-sprzedaż energii elektrycznej i gazu	251 542	-
-sprzedaż praw od emisji CO ₂	22 728	-
-pozostała sprzedaż	12 138	27 542

Spółka w 2020 roku zawarła 2-3 letnie kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej oraz gazu na własne potrzeby, z czego dla oddziału Ferrostał Łabędy były to kontrakty pasmowe wymagające codziennego bilansowania na giełdzie w związku z nierównomiernym w czasie zapotrzebowaniem dziennym na te media. W związku z przestojami produkcyjnymi poszczególnych zakładów, wynikającymi z realizacji projektów modernizacyjnych Cognor S.A. zobowiązany był do odsprzedaży na giełdzie nieużytych znaczących wolumenów energii elektrycznej i gazu. Jako, że rynkowe ceny tych mediów w 2023 r. były znacząco wyższe od cen terminowych zakupu z kontraktów zawartych w 2020 r. a nieużyte wolumeny znaczące, Spółka osiągnęła w bieżącym roku na przedmiotowych transakcjach przychody ze sprzedaży w łącznej kwocie 251 541 tys. zł (251 307 tys. zł energia elektryczna, 234 tys. zł gaz) oraz zysk w wysokości 50 537 tys. zł (50 303 tys. zł energia elektryczna, 234 tys. zł gaz). Zakup energii elektrycznej i gazu dokonywane są z założeniem zużycia na własne potrzeby, odsprzedaż ma miejsce na skutek przestojów produkcyjnych. Z tytułu przeprowadzonych transakcji brak zobowiązań do zwrotów. Na bazie przeprowadzonych analiz, z uwagi na opisaną sytuację i zakupywanie energii z zamiarem zużycia na własne potrzeby Spółka nie dokonuje wyceny otwartych kontraktów na zakup energii i gazu do wartości godziwych.

Ponadto w okresie 9 miesięcy 2023 roku Spółka w związku z przestojami produkcyjnymi zbyła nieużyte uprawnienia do emisji CO₂ i rozpoznała przychód z tego tytułu w wysokości 22 728 tys. zł, oraz zysk w wysokości 14 839 tys. zł.

5 Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 150 629 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2022 r.: 28 386 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 080 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (3 miesiące zakończone 30 września 2022 r.: 111 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 391 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2022 r.: zysk netto w wysokości 21 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 293 125 tys. zł (9 miesięcy 2022 r.: 131 401 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 291 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 9 miesięcy 2023 r. (9 miesięcy 2022 r.: 160 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 7 135 tys. zł (9 miesięcy 2022 r.: zysk netto w wysokości 344 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 359 894 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: 164 261 tys. zł). Aktywa o wartości netto 2 010 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: 462 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 7 643 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: zysk netto w wysokości 712 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 32 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2022 r.: 19 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. (3 miesiące zakończone 30 września 2022 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 102 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: 297 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 369 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 9 miesięcy 2023 r. (9 miesięcy 2022 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka wykazała stratę netto w kwocie 368 tys. zł (9 miesięcy 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 233 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: 831 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 1 895 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: 905 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała stratę netto w kwocie 368 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 88 532 tys. zł (30 czerwca 2023: 28 049 tys. zł; 31 grudnia 2022 r.: 21 344 tys. zł, 30 września 2022 r.: 14 573 tys. zł).

Ponadto Spółka posiada przyszłe zobowiązania umowne inwestycyjne:

Projekt inwestycyjny	Wartość umowna zobowiązania inwestycyjnego na 30.09.2023 (w tys. PLN)
Roboty budowlane (Siemianowice Śl.)	282 352
Linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych (nowa walcownia kształtowników lekkich- Siemianowice Śl.)	55 459
Magazyn automatycznego składowania (Siemianowice Śl.)	42 833
Zakup suwnic (Siemianowice Śl.)	15 897
Przyłączenie do sieci mediów (Siemianowice Śl.)	3 469
Wykonawca (Siemianowice Śl.)	10
Sprężarkownia (Siemianowice Śl.)	1 036
Stacja gazowa (Siemianowice Śl.)	241
Nadzór inwestorski (Siemianowice Śl.)	972
Wciągarka do prostownicy (Siemianowice Śl.)	917
Wóz przerzutowy (Siemianowice Śl.)	210
Transformator 25 MVA 1 szt (Siemianowice Śl.)	2 600
Tokarki (Siemianowice Śl.)	2 439
Transformator 4,5 MVA 4 szt (Siemianowice Śl.)	2 587
Instalacja zwijania prętów -szpuler (Kraków)	2 702
Elektryka i automatyka (Kraków)	4 079
Prace budowlano instalacyjne (Kraków)	4 399
4 suwnice (Kraków)	789

Montaż pieca (Kraków)	5 839
Montaż urządzeń (Kraków)	2 608
Projekt zabudowy (Kraków)	136
Montaż grupy wstępnej (Kraków)	1 416
Branża elektryczna i automatyczna - szpuler (Kraków)	12 006
Szlifierka (Kraków)	1 847
Maszyna wytrzymałościowa (Kraków)	618
3 wozy żużłowe (Gliwice)	2 169
System sygnalizacji pożaru na Stalowni (Gliwice)	80
Instalacja PV o mocy 4MWp (Gliwice)	2 493
Prostownica skośnorolkowa (Stalowa Wola)	17 122
System zasilania pieca EAF (Stalowa Wola)	11 956
Linia do ulepszania prętów (Stalowa Wola)	1 155
Budowa drugiego zbiornika VOD (Stalowa Wola)	3 076
Portal pieca D5 (Stalowa Wola)	780
Modernizacja odpylania (Stalowa Wola)	2 666
Suwnica wsadowej 60t (Stalowa Wola)	1 512
Podajnik do drutu (Stalowa Wola)	878
Piec do wyżarzania zmiękczającego (Stalowa Wola)	352
	491 700

6 Inwestycje

w tysiącach złotych

Inwestycje krótkoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Pożyczki udzielone

b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	216 194	211 907	30 133	-
	216 194	211 907	30 133	-
	3	1	65	63
	3	1	65	63
	216 197	211 908	30 198	63

W ramach pożyczek udzielonych do jednostek powiązanych Spółka prezentuje:

- pożyczkę udzieloną do Cognor Holding S.A. w dniu 23 listopada 2022 r. (oprocentowanie 9% p.a.), z limitem do 30.000 tys. zł i terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Na 30 września 2023 roku kapitał wynosi 30.000 tys. zł, a naliczone odsetki 222 tys. zł.
- pożyczka udzieloną do Cognor Holding S.A. w dniu 12 maja 2023 r. (oprocentowanie 10% p.a.) w kwocie 209.133 tys. zł z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy przez Cognor Holding S.A. i terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Na 30 września 2023 roku kapitał pożyczki wynosi 179.133 tys. zł, a naliczone odsetki 6 774 tys. zł
- pożyczkę udzieloną do Hutnik Kraków Sp. z o.o. (oprocentowanie 5% p.a.) w kwocie 60 tys. zł. Na 30 września 2023 roku kapitał pożyczki wynosi 60 tys. zł, a naliczone odsetki 5 tys. zł.

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*

b) od pozostałych jednostek

Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Pozostałe należności

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	15 076	14 643	13 971	13 658
	14 512	14 170	13 497	13 159
	564	473	474	499
	15 076	14 643	13 971	13 658

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) od jednostek powiązanych	33 505	29 987	26 165	22 995
Należności z tytułu dostaw i usług	1 043	246	1 120	643
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	32 462	29 741	25 045	22 352
b) od pozostałych jednostek	432 481	435 864	368 530	412 682
Należności z tytułu dostaw i usług	120 787	155 574	183 655	250 934
Należności odsetkowe	83	99	453	71
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)***	178 112	134 936	79 988	50 831
Zaliczki na poczet dostaw i usług	11 566	7 398	9 162	32 426
Zaliczki na zakup środków trwałych	93 211	94 388	65 941	43 608
Należności faktoringowe	15 238	26 587	25 995	29 229
Czynne rozliczenia międzyokresowe	3 443	5 927	1 253	3 855
Pozostałe należności	10 041	10 955	2 083	1 728
	465 986	465 851	394 695	435 677

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczkińskiego Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 13

** koszty uruchomienia kredytu inwestycyjnego w Banco Santander. W związku z częściowym wykorzystaniem kredytu, Spółka przypisuje proporcjonalnie koszty uruchomienia do zaciągniętych transz kredytu. Okres wykorzystania kredytu trwa do 21 grudnia 2023 roku

***w ramach tej pozycji Grupa ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 - 30 września 2023 r.: 80 404 tys. zł (30 czerwca 2023 r.: 72 161 tys. zł, 31 grudnia 2022 r.: 42 245 tys. zł, 30 września 2022: 42 248 tys. zł). Pozycja ta obejmuje również należności z tyt. VAT - 30 września 2023 r.: 55 663 tys. zł (30 czerwca 2023 r.: 58 574 tys. zł, 31 grudnia 2022 r.: 36 439 tys. zł, 30 września 2022 r.: 8 454 tys. zł). Na 30 września 2023 Grupa rozpoznała również przychód 42 043 tys. zł w związku z przysługującą rekompensatą wynikającą z ustawy z 29 września 2022 r. o zasadach realizacji programów wsparcia przedsiębiorców w związku z sytuacją na rynku energii w latach 2022-2024

Spółka regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Spółka przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 września 2023 Spółka wykazuje 15 238 tys. zł należności faktoringowych (30 czerwca 2023 roku 26 587 tys. zł, 31 grudnia 2022 roku 25 995 tys. zł, 30 września 2022 roku 29 229 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	241 114	366 715	375 541	510 146
Należności objęte faktoringiem pełnym	(120 327)	(211 141)	(191 886)	(259 212)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	120 787	155 574	183 655	250 934
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	15 238	57 198	82 255	29 229

Należności handlowe (nie przekazywane faktorowi), zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Odpis kalkulowany jest wg modelu strat oczekiwanych.

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Z przeprowadzonej przez Spółkę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 września 2023 r.: 570 tys. zł (30 czerwca 2023 r.: 552 tys. zł, 31 grudnia 2022 r.: 594 tys. zł, 30 września 2022 r.: 242 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Materiały	158 246	164 866	196 043	160 947
Półprodukty i produkcja w toku	147 308	135 385	44 920	120 594
Wyroby gotowe	147 819	185 290	263 059	186 705
Towary	26 017	23 456	28 319	31 855
	479 390	508 997	532 341	500 101

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Bilans otwarcia	(11 080)	(11 080)	(12 534)	(12 534)
Utworzenie	(21 283)	(11 140)	(880)	-
Wykorzystanie	-	-	2	-
Rozwiązanie	-	-	2 332	-
Bilans zamknięcia	(32 363)	(22 220)	(11 080)	(12 534)

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a) do jednostek powiązanych	14 924	13 073	31 755	17 658
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 297	9 889	8 053	5 685
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 627	3 184	23 702	11 973
b) do pozostałych jednostek	365 921	377 355	405 712	390 656
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	221 942	301 721	295 242	319 759
Zobowiązania odsetkowe	2 228	298	283	292
Zobowiązania inwestycyjne	88 532	28 049	21 344	14 573
Zaliczki na zakup dóbr i usług	11 947	7 354	7 771	1 641
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	26	26	26	26
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16 845	15 335	46 267	15 509
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 866	9 486	10 528	9 891
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	7 333	8 280	11 536	16 144
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 634	2 496	12 158	11 201
Pozostałe zobowiązania	3 568	4 310	557	1 620
	380 845	390 428	437 467	408 314

10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zarejestrowana liczba akcji	120 794 667	120 794 667	120 794 667	120 794 667
Nominalna wartość 1 akcji	1,0 PLN	1,0 PLN	1,0 PLN	1,0 PLN

Struktura własności na dzień 30 września 2023 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli (bez zmian do dnia publikacji niniejszego sprawozdania):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Cognor Holding S.A.	114 032 725	94,40%	114 032 725	94,40%
Pozostali akcjonariusze	6 761 942	5,60%	6 761 942	5,60%
Razem	120 794 667	100,00%	120 794 667	100,00%

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

w tysiącach złotych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022 *przekształcone
Zobowiązania długoterminowe				
a) do jednostek powiązanych	98 204	98 208	-	-
Pozostałe pożyczki	98 204	98 208	-	-
b) do pozostałych jednostek	191 381	226 858	235 045	237 074
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych	102 284	106 660	116 144	118 266
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	79 351	119 219	118 901	118 766
Pozostałe pożyczki	9 746	979	-	42
	289 585	325 066	235 045	237 074
Kredyt w rachunku bieżącym	33 217	28 000	46	1 095
Zobowiązania krótkoterminowe				
a) do jednostek powiązanych	93 045	83 161	32 796	32 788
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	23 850	31 941	32 796	32 788
Pozostałe pożyczki	69 195	51 220	-	-
b) do pozostałych jednostek	56 248	55 407	48 891	42 610
Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych	13 707	8 785	2 426	327
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	41 624	46 389	46 449	42 228
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	917	233	16	55
	149 293	138 568	81 687	75 398

*w nocy nr 3 zawarto przekształcenie danych w związku z wyodrębnieniem leasingów finansowych i prezentacji ich w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kredyt inwestycyjny

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

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

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

W dniu 15 marca 2022 roku Spółka uruchomiła pierwszą transzę w wysokości 12 865 tys. EUR. W dniu 12 maja 2022 roku Spółka uruchomiła kolejną transzę w wysokości 61 502 tys. PLN. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 30 września 2023 r. 115 991 tys. zł (30 czerwca 2023 r. 115 445 tys. zł, 31 grudnia 2022 r: 118 570 tys. zł, 30 września 2022 r: 118 593 tys. zł).

Spółka zawarła instrumenty pochodne (swap na stopę procentową) celem zabezpieczenia kosztów powyższego długu na stałym poziomie. Wycena instrumentów pochodnych z tego tytułu wykazywana jest w oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych) w podziale na część długo i krótkoterminową.

Emisja obligacji

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

Środki pochodzące z emisji obligacji w dniu 22 lipca 2021 przeznaczone zostały na spłatę umowy kredytowej z konsorcjum banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) z dnia 12 lipca 2018 w całości oraz na sfinansowanie planów inwestycyjnych Spółki.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 września 2023 roku wynosiło 120 975 tys. zł (30 czerwca 2023: 165 608 tys. zł, 31 grudnia 2022: 165 350 tys. zł, 30 września 2022: 160 994 tys. zł).

Spółka zawarła instrumenty pochodne (swap na stopę procentową) celem zabezpieczenia kosztów powyższego długu na stałym poziomie. Wycena instrumentów pochodnych z tego tytułu wykazywana jest w oddzielnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych) w podziale na część długu i krótkoterminową.

Pożyczki

W dniu 14 czerwca 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMD Sp. z o.o. w limicie do 75 000 tys. zł wyłącznie w celu spłaty zadłużenia z tyt. kredytów w rachunku bieżącym, oprocentowaną w wysokości 10% w skali roku. Limit zadłużenia z tytułu pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2023 roku. Zadłużenie z tyt. ww. pożyczki na 30 września 2023 wyniosło 50 000 tys. zł kapitał oraz 411 tys. naliczone odsetki.

W dniu 18 lipca 2023 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z BMD Sp. z o.o. w limicie do 15 000 tys. zł oprocentowaną w wysokości 10% w skali roku. Limit zadłużenia z tytułu pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2023 roku. Zadłużenie z tyt. ww. pożyczki na 30 września 2023 wyniosło 15 000 tys. zł kapitał oraz 123 tys. naliczone odsetki.

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązywała do dnia 31 lipca 2022 r. Aneks nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższono kwotę kredytu na 60 000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneks nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu została zmniejszona do 40 000 tys. zł a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 48 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2023 r. w wysokości 22 542 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 3 września 2021 r. umowę z bankiem Santander S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 20 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 3 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2023 r. w wysokości 10 665 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 7 lutego 2022 roku umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w PLN z limitem 10 000 tys. zł. Okres wykorzystania kredytu upływa 27 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem jest gwarancja BGK w wysokości 80% kredytu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 30 września 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 30 września 2022 roku umowę kredytową z Alior Bank S.A. w PLN z limitem 50 000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz akredytywy i gwarancji. Okres wykorzystania kredytu upływa 28 września 2024 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego, zastaw na wyrobach gotowych do wysokości 40 000 tys. zł oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 30 września 2023 r. w wysokości 10 tys. zł.

12 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych. Poręczenia zostały wymienione w punkcie 21.

13 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka dominująca:

-Cognor Holding S.A.

Jednostki zależne:

- Cognor International Finance plc/limited (zlikwidowana 8 marca 2022 roku)

Jednostki stowarzyszone

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

Pozostałe jednostki powiązane:

a) jednostki z GK Cognor

- Cognor Holding S.A. Sp. k.

- JAP Industries s.r.o.

- SPED-EX Trinec s.r.o. (1 lipca 2023 roku połączył się z JAP Industries s.r.o.)

- Hutnik Kraków Sp. z o.o.

- Ecognor Sp. z o.o.

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

- 4Workers Sp. z o.o.

- PS HoldCo Sp. z o.o. (30 sierpnia 2023 roku połączyła się z 4Workers Sp. z o.o.)

- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

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

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

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

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- Przemysław Sztuczkowski

- Przemysław Grzesiak

- BMD Dominik Barszcz

- BMD Sp. z o.o.

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

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

- BMLaw Kancelaria Prawna

- BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.

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

- Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

Inwestycje krótkoterminowe

- od jednostki dominującej

- od pozostałych jednostek powiązanych

Należności krótkoterminowe:

- od jednostki dominującej

- od pozostałych jednostek powiązanych

- od jednostek stowarzyszonych

- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

Zobowiązania krótkoterminowe

- do jednostki dominującej

- od pozostałych jednostek powiązanych

- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

Zobowiązania z tyt. pożyczek długoterminowe

- do jednostki dominującej

Zobowiązania z tyt. weksli i pożyczek krótkoterminowe

- do jednostki dominującej

- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Inwestycje krótkoterminowe				
- od jednostki dominującej	216 129	211 843	30 133	-
- od pozostałych jednostek powiązanych	65	64	-	-
Należności krótkoterminowe:				
- od jednostki dominującej	27	5	60	7
- od pozostałych jednostek powiązanych	34	21	14	17
- od jednostek stowarzyszonych	217	165	312	591
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	33 227	29 796	25 779	22 380
Zobowiązania krótkoterminowe				
- do jednostki dominującej	4 902	4 590	6 562	4 872
- od pozostałych jednostek powiązanych	9 963	8 424	25 120	12 720
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	59	59	73	66
Zobowiązania z tyt. pożyczek długoterminowe				
- do jednostki dominującej	98 204	98 208	-	-
Zobowiązania z tyt. weksli i pożyczek krótkoterminowe				
- do jednostki dominującej	27 511	32 956	32 796	32 788
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	65 534	50 205	-	-

w tysiącach złotych	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		
- jednostka dominująca	519	135
- jednostki powiązane	233	103
- jednostki stowarzyszone	1 270	2 500
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	7 412	7 940
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		
- jednostki powiązane	56	-
- jednostki stowarzyszone	233	263
<i>Zakup towarów i materiałów</i>		
- od pozostałych jednostek powiązanych	18 263	1 401
- jednostki stowarzyszone	2	-
<i>Zakup usług</i>		
- jednostka dominująca*	6 110	21 315
- jednostki powiązane	22 559	9 142
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	961	890
<i>Przychody finansowe</i>		
- jednostka dominująca	8 793	-
- jednostki powiązane	98	-
<i>Koszty finansowe</i>		
- jednostka dominująca	(6 106)	(2 713)
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	(1 737)	-

*Zgodnie z zawartymi w II kwartale 2022 roku porozumieniami i decyzjami Spółka Cognor S.A. została obciążona przez Cognor Holding S.A. w 2022 roku kosztami premii za 2021 rok dla Zarządu (którego skład jest tożsamy z Zarządem spółki matki Cognor Holding S.A.), kalkulowanymi od wypracowanych wyników skonsolidowanych Grupy Cognor Holding S.A. Wyniki finansowe Grupy są wypracowywane w zdecydowanej większości przez Cognor S.A. Łączna kwota kosztów ujętych z tego tytułu w 2022 roku to 12,9 mln zł.

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia w okresie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki, w tym:		
- otrzymane od spółki (powołanie, umowy doradcze)	30 731	6 128
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni	24 300	594
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki	550	-
- w tym wypłacona premia roczna	455	-

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 lipca 2022 r. na wniosek i za opinią zarządu oraz w związku z uchwaleniem w dniu 30 czerwca 2022 r. przez Walne Zgromadzenie Spółki Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej zdecydowała o zmianie zasad wynagradzania członków zarządu Spółki, w szczególności uchwaliła zwiększenie wynagrodzeń stałych zarządu do łącznej kwoty 600 tys. zł miesięcznie oraz uchwaliła Program Nagród Motywacyjnych określający zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego dla zarządu. Program ten opiera się na całościowej ocenie efektów pracy poszczególnych członków zarządu, zaś maksymalny budżet premii wynosi 300% rocznego wynagrodzenia stałego.

W dniu 19 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zwiększeniu wynagrodzenia Członków Zarządu do łącznej kwoty 720 tys. miesięcznie począwszy od kwietnia 2023.

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 4 627 tys. zł zawiązanej na podstawie Programu Nagród Motywacyjnych obowiązującego w Cognor S.A. Kwota niniejsza stanowi szacunek zarządu Spółki co do wysokości premii, jednak Rada Nadzorcza Cognor S.A. kierując się kryteriami ujętymi w Programie ma swobodę w zakresie zarówno określenia budżetu premii, jak i jej podziału na poszczególnych członków zarządu. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

W dniu 23-05-2019 r. Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczkiowskiego. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkiowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Zakończenie i rozliczenie umowy planowane jest w okresie 12 miesięcy od 30 września 2023 roku stąd prezentowane należności mają charakter krótkoterminowy. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Spółkę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 28 223 tys. złotych (z tego w pierwszych 9 miesiącach 2023 roku 6 445 tys. zł, w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku 6 857 tys. zł). Spółka, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód narastająco 32 456 tys. zł (z czego w pierwszych 9 miesiącach 2023 roku 7 412 tys. zł, a w pierwszych 9 miesiącach 2022 r. w wysokości 7 886 tys. zł), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 4 233 tys. zł marży (z czego 967 tys. zł przypada na pierwsze 9 miesięcy 2023 roku, a 1 029 tys. zł na pierwsze 9 miesięcy 2022 roku).

14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	75 048	158 207	213 378	144 147
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	63 644	72 308	119 639	138 332
Środki pieniężne w kasie	303	286	171	272
Lokaty krótkoterminowe	2 888	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	141 883	230 801	333 188	282 751
Kredyty w rachunku bieżącym	(33 217)	(28 000)	(46)	(1 095)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	108 666	202 801	333 142	281 656

Wpływy z tytułu rozliczeń IRS ujmowane są w ramach przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej z uwagi na zabezpieczający charakter dla płatności odsetkowych, które ujmowane są w ramach działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

15 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie. W dniu 21 grudnia 2022 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 7 477 tys. zł. W dniu 27 lipca 2023 r. wpłynęło do Spółki wiążące wezwanie przez kupującego do zawarcia umowy przyrzeczonej. Przeniesienie własności prawa zaplanowane jest na przełom trzeciego i czwartego kwartału bieżącego roku. Wartość netto aktywa na dzień 30 września 2023 wynosiła 6 955 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 521 tys. zł.

W pierwszych 9 miesiącach 2023 roku Spółka poniosła 16 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa (pierwsze 9 miesięcy 2022: 16 tys. zł), rozpoznała 66 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania (pierwsze 9 miesięcy 2022: 66 tys. zł), oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 130 tys. zł (pierwsze 9 miesięcy 2022: 116 tys. zł).

16 Rezerwy

Spółka na 30 września 2023 r. rozpoznawała 1 300 tys. z tyt. rezerw na ewentualną karę UOKiK (30 czerwca 2023 r. 1 300 tys. zł, 31 grudnia 2022 r.: 1 300 tys. zł, 30 września 2022 r.: 1 300 tys. zł).

17 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2023 r., 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 września 2022 r. Spółka ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy aktywa z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 38 616 tys. zł, 40 939 tys. zł, 57 393 tys. zł oraz 71 646 tys. zł odpowiednio. Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (obligacje), za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe. Na dzień 30 września 2023 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 38 616 tys. zł (30.06.2023 r.: 40 939 tys. zł, 31.12.2022: 57 393 tys. zł, 30.09.2022: 71 646 tys. zł).

18 Sezonowość działalności

Działalność na rynku handlu wyrobami hutniczymi charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży, wynikającą ze zmienności warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. Sezonowość ta przejawia się mniejszym popytem na wyroby stalowe w okresie zimowym, co wynika z ograniczenia inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych w tym okresie.

19 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu sporu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Spółka jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Spółka nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowania:

-spółka Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu) złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 28 września 2015 r. – w dniu 17 listopada 2017r. odbyła się rozprawa zakończona prawomocnym wyrokiem o uchylenie zaskarżonego wyroku; uchylenie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 19 września 2014r. i ponownego rozpatrzenia sprawy. Skarżona sprawa dotyczy zakwestionowanego przez Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 19 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 1 418 tys. PLN. Zakwestionowany podatek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 2 478 tys. PLN został przez Złomrex Metal Sp. z o.o. uregulowany w 2014 r. W wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Katowicach wydał w dniu 23 maja 2019 r. decyzję w której częściowo podtrzymał stanowisko w zakresie zakwestionowania odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 7 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 762 tys. PLN. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargę na wskazaną decyzję. W dniu 21 lipca 2020 r. odbyła się rozprawa i zapadł wyrok uchylający zaskarżoną decyzję. W dniu 29 września 2020r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wniósł skargę kasacyjną od wyroku. Po czym w dniu 12 listopada 2020r. Spółka wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną i oczekuje wyznaczenia terminu rozprawy.

- w dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszczętej przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w dniu 26 lutego 2018 r. w zakresie prawidłowości zadeklarowanego podatku CIT za 2016 r., w ramach, którego decyzją z 22 grudnia 2020 r. organ zakwestionował zaliczenie przez Cognor S.A. do kosztów uzyskania przychodów wydatków poczynionych na rzecz Cognor Holding S.A. tytułem udostępnienia znaków towarowych oraz ich amortyzacji w łącznej kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu i w związku z tym w dniu 11 stycznia 2021 r. złożono odwołanie od niniejszej decyzji. W dniu 17 grudnia 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego podtrzymującą decyzję pierwszej instancji, w efekcie czego w dniu 17 stycznia 2022 r. złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 31 sierpnia 2022 r. sąd uchylił decyzję w całości. Śląski Urząd Celno-Skarbowy złożył na ten wyrok skargę kasacyjną i Spółka oczekuje terminu rozprawy. Zarząd Spółki uznał, iż szanse pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania są wysokie i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy z tego tytułu.

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKiK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie wraz z uzasadnieniem postawionego zarzutu z UOKiK, w którym zawarta jest zapowiedź wydania przez UOKiK decyzji wymierzającej Cognor S.A. karę pieniężną za opóźnienia w zapłacie zobowiązań. Spółka otrzymała decyzję UOKiK z dnia 31 maja 2023 r. nakładającą na Cognor S.A. karę w wysokości 1 397 tys. zł. Spółka nie zgadzając się z decyzją UOKiK złożyła w dniu 16 czerwca 2023 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Zarząd Spółki w latach poprzednich utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

- opisywany w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy spór z dostawcą gazu Enesta Sp. z o.o. (Grupa PGE Obrót), który podjął próbę rozwiązania korzystnej dla Spółki kompleksowej umowy dostawy, zakończył się uznaniem przez dostawcę korzystnego dla Spółki wyroku Sądu Rejonowego w Rzeszowie i skorygowaniem faktur w zakresie zawyżonych względem umowy cen. Z uwagi na podnoszone przez Enesta uchybienia formalne przy składaniu oświadczeń woli w ramach realizacji umowy przez Spółkę, korekty faktur są niższe od oczekiwanych o kwotę 3,1 mln złotych, w związku z powyższym spór został ograniczony do tej maksymalnie kwoty. W ocenie Zarządu ryzyko dla Spółki nie jest materialne i stąd nie są tworzone żadne rezerwy związane z tą sprawą.

-Spółka otrzymała w dniu 29 września 2023 roku protokół z kontroli ZUS wykazujący brak naliczenia składek na ubezpieczenia społeczne od dodatkowego wynagrodzenia (z tytułu tzw. Karty Hutnika) wypłacanego w okresie 01.2019-12.2022 w wysokości 6 619 tys. zł. W związku z powyższym Spółka utworzyła rezerwę w ciężar kosztu własnego sprzedanych wyrobów na kwotę wynikającą ze składek płatnika w wysokości 3 253 tys. zł oraz w pozostałych kosztach operacyjnych ujęła rezerwę z tytułu odsetek od zaległości podatkowych w wysokości 1 930 tys. zł. W części składek finansowanych przez ubezpieczonych, o ile procedura odwoławcza Spółki nie będzie skuteczna, zarząd Spółki przenosił będzie niniejsze obciążenie na beneficjentów tego dodatkowego świadczenia.

20 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie dotyczy.

21 Informacja o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca:

Na dzień 30 września 2023 Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor Holding S.A. w ramach gwarancji wystawionej przez Pekao S.A. w związku z zapłatą za nabycie udziałów w JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. w kwocie 12,8 mln zł do dnia 16.01.2024 oraz 12,8 mln zł do dnia 16.01.2025.

22 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Spółka jako przedstawiciel branży metalurgicznej jest ekspozycja na sytuację dwóch głównych gałęzi gospodarki: budownictwa i motoryzacji. Są to przemysły charakteryzujące się dużą amplitudą zmienności koniunktury w konsekwencji kondycja hutnictwa podlega sporej cykliczności. W przypadku Cognor przebieg cykli koniunkturalnych bywa najczęściej łagodniejszy w porównaniu do wielu innych przedstawicieli naszej branży ponieważ wytwarzamy stal zarówno dla budownictwa jak i dla przemysłu samochodowego, których maksima i minima koniunkturalne do pewnego stopnia znoszą się a to z uwagi na niepokrywające się w czasie profile ich cykliczności. Tym niemniej zmienność wyników operacyjnych i finansowych jest w naszym przypadku wysoka i o ile w latach 2021-2022 zanotowaliśmy bardzo dobre rezultaty to w roku 2023 obserwujemy pogorszenie się naszej sytuacji operacyjnej oraz osiągamy gorsze wyniki finansowe. Poza przywołanymi czynnikami o charakterze makroekonomicznym na osłabienie kondycji Cognora wpłynęła decyzja o przesunięciu głównego ciężaru nakładów inwestycyjnych na okres dekoniunktury. W naszej ocenie była to decyzja racjonalna, maksymalizująca nasze wyniki w dłuższym okresie lecz kosztem pogłębienia bieżącego trendu spowolnienia, postępującego w hutnictwie już od połowy roku 2022. Z tego względu porównanie aktualnych wyników kwartału, 9 miesięcy jak i ostatnich 12 miesięcy z okresami analogicznymi w poprzednim roku wypada niekorzystnie natomiast, gdyby wziąć pod uwagę porównanie z czasami sprzed wyjątkowo sprzyjających lat okresu 2021-2022, sytuacja rysuje się mimo wszystko pozytywnie. Kwantyfikując czynniki wpływające na rezultaty trzeciego kwartału roku 2023 warto zwrócić uwagę na koszty postoju w kwocie 24,2 mln złotych (56 mln w całym 2023 roku), głównie dotyczące stalowni w Gliwicach oraz walcowni w Krakowie a spowodowane unieruchomieniem krakowskiego zakładu na okres prowadzenia nakładów inwestycyjnych tamże, których finalizację przewidujemy na koniec kwartału czwartego bieżącego roku. Opisana kwestia cykli koniunkturalnych, które aktualnie manifestują się kryzysem w branży budowlanej, sprokurowała w ostatnim kwartale spadek cen niektórych naszych wyrobów uderzający w marżowość zaś w niektórych przypadkach, sprowadzająca te ceny poniżej historycznego kosztu wytworzenia. To spowodowało konieczność utworzenia w trzecim kwartale 2023 roku odpisów na wartość zapasów w kwocie 10,1 mln złotych (21,3 mln w całym 2023 roku). Naturalna cykliczność została zatem w zakończonym kwartale wzmocniona czynnikami o charakterze przejściowym, wynikającymi z realizacji szeroko zakrojonych przedsięwzięć rozwojowych w naszym zakładzie w Krakowie. Pozytywna kondycja naszej działalności w obszarze motoryzacyjnym nie zamortyzowała uszczerbku w biznesie stali budowlanych bowiem wyniki tego segmentu nie uległy poprawie a jedynie utrzymały się na dotychczasowym, dobrym poziomie.

Przy relatywnie niewysokim zadłużeniu netto Grupa zachowuje wymagane poziomy wskaźników określonych w umowach finansowania. Kryteriami weryfikowanymi są tu przede wszystkim: wskaźnik długu netto do EBITDA oraz wskaźnik pokrycia odsetek (DSCR). Kalkulacja tego ostatniego parametru wrażliwa jest między innymi na wartość nakładów inwestycyjnych. W maju b.r. zawarliśmy kontrakt na realizację budowy walcowni kształtowników lekkich (LSM) w Siemianowicach Śląskich, która będzie inwestycją obciążającą nasze przepływy finansowe w tym oraz następnym roku i której koszt z wielu względów przekroczył wcześniejsze szacunki o ponad 300 mln. zł. Grupa posiada finansowanie na tą inwestycję w postaci kredytu inwestycyjnego z banku Santander. Nieuruchomione jeszcze kwoty na 30 września 2023 wynoszą 178,5 mln PLN oraz 17,6 mln EUR i powinny zostać uruchomione do końca bieżącego roku pod warunkiem akceptacji przez bank przekroczenia budżetu inwestycji o co Grupa wystąpiła. Wystąpiliśmy również o akceptację spodziewanego przekroczenia wskaźnika DSCR na koniec trzeciego kwartału 2023 oraz zmianę metodologii jego kalkulacji by zminimalizować ryzyko niedotrzymania w kolejnych kwartałach. Rzeczywiście, spodziewane naruszenie tego wskaźnika na datę zakończonego okresu nastąpiło i na moment sporządzenia niniejszego raportu nie mamy jeszcze ostatecznej odpowiedzi ze strony banku. Zaistniałe przekroczenie wskaźnika DSCR nie stanowi okoliczności naruszenia warunków innych umów finansowych Grupy. Przy niepewności co do momentu odbicia koniunktury w budownictwie będziemy odpowiednio korygowali naszą politykę inwestycyjną i finansową oraz zabiegali o modyfikację metodologii kalkulacji wskaźnika pokrycia odsetek by wykluczyć niebezpieczeństwo jego naruszenia w przyszłości by móc dalej korzystać z udostępnionego finansowania prowadzonej inwestycji a następnie spłacać kredyt zgodnie z harmonogramem.

Utrzymuje się nadal zagrożenie dla stabilności naszych operacji biznesowych spowodowane sytuacją wojenną w Ukrainie. Choć związany z nią kryzys energetyczny spowodował skokowy wzrost cen gazu i energii elektrycznej Unia Europejska zdołała przejść przez okres zimy bez ograniczenia dostaw nośników energii dla przemysłu czy gospodarstw domowych. Ryzyko wystąpienia takich sytuacji w Polsce, a tym samym niebezpieczeństwo wstrzymania lub ograniczenia naszej produkcji oceniamy dziś jako zdecydowanie niższe. Nie widzimy również już problemów w sferze zbytu lub zaopatrzenia bowiem nie byliśmy aktywni sprzedażowo na rynkach wschodnich, a zakupy niektórych materiałów do produkcji zdołaliśmy zastąpić importem z innych kierunków. Mimo to nie można wykluczyć dalszej eskalacji wojny i związanych z tym konsekwencji, które są trudne do oszacowania. Dalsze działania będą podejmowane adekwatnie do rozwoju sytuacji. Tymczasem będziemy kontynuowali wsparcie dla grupy obywateli Ukrainy mając nadzieję na jak najszybsze rozwiązanie tego konfliktu.

23 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 14 listopada 2023 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu