

Poraj, dnia 23 kwietnia 2024 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI COGNOR SA W ROKU 2023

I. Opis Spółki

1. Dane podstawowe

Spółka Cognor S.A. z siedzibą w 42-360 Poraj, ul. Zielona 26 wpisana do KRS pod numerem 0000211496. Spółka posiada NIP 118-12-34-296 oraz REGON 012859760. Spółka składa się z 8 oddziałów: Ferrostal Łabędy w Gliwicach (FERR), Ferrostal Łabędy w Zawierciu (ZWWB), Ferrostal Łabędy w Krakowie (PROFIL), HSJ w Stalowej Woli (HSJ), Złomrex we Wrocławiu (ZLX), OM Szopienice w Katowicach (OMS), PTS w Krakowie (PTS) oraz BSS w Poraju (BSS). Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na półprodukty i gotowe wyroby hutnicze, a także inna działalność (usługi transportowe, produkcji wyrobów ze złomu metali nieżelaznych, usługi sprzątanía).

2. Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2023 r. akcjonariat Cognor S.A. prezentował się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Cognor Holding SA	114 032 725	94,40%	114 032 725	94,40%
Huta Łabędy SA	6 631 592	5,49%	6 631 592	5,49%
Osoby fizyczne	130 350	0,11%	130 350	0,11%
Razem	120 794 667	100,00%	120 794 667	100,00%

Na dzień sporządzania sprawozdania akcjonariat Cognor S.A. prezentował się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Cognor Holding SA	114 034 100	94,40%	114 034 100	94,40%
Huta Łabędy SA	6 631 592	5,49%	6 631 592	5,49%
Osoby fizyczne	128 975	0,11%	128 975	0,11%
Razem	120 794 667	100,00%	120 794 667	100,00%

3. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2023 r. zatrudnienie w Spółce przedstawiało się w następujący sposób:

Cognor SA – 1 831 osób – w tym:

- Oddział HSJ w Stalowej Woli – 875 osób
- Oddział Ferrostal w Gliwicach – 289 osób
- Oddział Ferrostal w Zawierciu – 22 osoby
- Oddział Złomrex we Wrocławiu – 218 osób
- Oddział Ferrostal w Krakowie – 227 osób
- Oddział PTS w Krakowie – 97 osób
- Oddział OM Szopienice w Katowicach – 92 osoby
- Oddział BSS w Poraju – 11 osób

4. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W badanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Zarząd

Przemysław Sztuczkowski – Prezes Zarządu
Przemysław Grzesiak – Wiceprezes Zarządu
Dominik Barszcz – Członek Zarządu

Krzysztof Zoła – Członek Zarządu

W badanym okresie skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza

Hubert Janiszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Freyberg – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Łapiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Welc – Członek Rady Nadzorczej
Stefan Dzienniak – Członek Rady Nadzorczej

5. Rynek stali w Polsce i na świecie

W porównaniu do roku 2022 produkcja stali w roku 2023 była: w Polsce i Europie mniejsza, w Chinach jak i ogólnie na świecie bez zmian.

PRODUKCJA STALI (mln ton)	2023	Dynamika	2022	2021	2020	2019
Polska	6,4	-13,1%	7,4	8,4	7,9	9,0
UE (27)	126,3	-7,4%	136,3	152,7	132,1	157,3
Chiny	1 019,1	0,0%	1 018,9	1 034,4	1 064,7	1 001,3
Świat	1 849,7	-0,1%	1 850,9	1 911,9	1 845,2	1 846,4

II. Opis organizacji Spółki oraz opis zmian w organizacji Spółki

Wykaz oddziałów wchodzących w skład spółki Cognor SA:

Nazwa oddziału	Siedziba	Nazwa skrócona
Cognor SA Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach	Polska	FERR
Cognor SA Oddział Ferrostal Łabędy w Zawierciu	Polska	ZW-WB
Cognor SA Oddział Ferrostal Łabędy w Krakowie	Polska	PROFIL
Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli	Polska	HSJ
Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu	Polska	ZLX
Cognor SA Oddział OM Szopienice w Katowicach	Polska	OMS
Cognor SA Oddział PTS w Krakowie	Polska	PTS
Cognor SA Oddział BSS w Poraju	Polska	BSS

Zmiany w organizacji Spółki: brak

III. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowych charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki

1. Wyniki finansowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. PLN)	2023	2022
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 594 044	3 634 616
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-2 330 944	-2 757 299
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	263 100	877 317
Pozostałe przychody	120 494	54 361
Koszty sprzedaży	-108 942	-129 247
Koszty ogólnego zarządu	-62 409	-95 072
Pozostałe zyski/(straty) netto	-4 708	241
Pozostałe koszty	-6 164	-8 878
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	201 371	698 722
Przychody finansowe	22 014	49 206
Koszty finansowe	-63 753	-50 302
Koszty finansowe netto	-41 739	-1 096
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	159 632	697 626
Podatek dochodowy	-31 177	-121 611
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	128 455	576 015
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	128 455	576 015

Dane dla kluczowych produktów:

SPRZEDAŻ	2023	% rok do roku	2022	2021
<i>w tys. zł</i>				
Złom stalowy	171 061	-34,3%	260 555	239 781
Kęsy	533 592	-25,8%	718 721	466 261
Wyroby gotowe	1 311 041	-37,8%	2 106 916	1 851 355
Razem	2 015 694	-34,7%	3 086 192	2 557 397
<i>w tonach</i>				
Złom stalowy	110 951	-18,2%	135 615	156 039
Kęsy	165 159	0,8%	163 857	151 594
Wyroby gotowe	280 042	-32,2%	412 975	519 173
Razem	556 152	-21,9%	712 447	826 806

Spadające ceny, niższy popyt oraz ograniczona, ze względu na modernizację, produkcja spowodowały spadek przychodów ogółem – o 1 040,6 mln zł i 28,6%. Sprzedaż złomu, kęsów i produktów finalnych spadła o 21,9% wolumenowo oraz 34,7% wartościowo w porównaniu do 2022 roku. Spółka odnotowała spadek zysku brutto ze sprzedaży – o 614,2 mln zł i 70,0% oraz spadek EBIT o 497,4 mln zł i 71,2%. Kształtowanie się spreadów, będących zasadniczym czynnikiem dla naszej zyskowności, było negatywne i przełożyło się na pogorszenie względem 2022 r. zysku brutto o 538,0 mln zł i 77,1% oraz zysku netto o 447,6 mln zł i 77,7%.

Poniższa tabela prezentuje kształtowanie się cen złomu, kęsów oraz wyrobów hutniczych dla obydwu hut. Różnice zostały skalkulowane poprzez odjęcie ceny złomu od ceny wyrobu lub półwyrobu.

CENY I MARŻE	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<i>(PLN/ tona)</i>						
FERR						
złom (wszystkie gatunki, wraz z kosztem transportu)	1 619	1 977	1 515	907	965	1 092
kęsy (wszystkie gatunki)	2 921	4 427	2 934	1 760	1 850	2 138
<i>różnica kęs / złom</i>	<i>1 302</i>	<i>2 451</i>	<i>1 419</i>	<i>852</i>	<i>884</i>	<i>1 046</i>
wyroby hutnicze (wszystkie typy)	3 676	4 381	3 314	1 971	2 129	2 321
<i>różnica wyrób / złom</i>	<i>2 057</i>	<i>2 404</i>	<i>1 799</i>	<i>1 063</i>	<i>1 164</i>	<i>1 229</i>
HSJ						
złom (wszystkie gatunki, wraz z kosztem transportu)	1 681	2 055	1 697	1 006	1 079	1 206
kęsy (wszystkie gatunki)	3 687	4 351	3 250	2 160	2 224	2 692
<i>różnica kęs / złom</i>	<i>2 006</i>	<i>2 296</i>	<i>1 553</i>	<i>1 154</i>	<i>1 145</i>	<i>1 486</i>
wyroby hutnicze (wszystkie typy)	5 162	5 881	4 003	2 861	3 280	3 496
<i>różnica wyrób / złom</i>	<i>3 481</i>	<i>3 826</i>	<i>2 306</i>	<i>1 855</i>	<i>2 201</i>	<i>2 290</i>

2. Wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI	2023	2022
Wskaźnik płynności	1,92	2,41
Wskaźnik szybki	1,19	1,44
Rotacja zapasów (dni)	71	70
Rotacja należności (dni)	54	40
Marża EBITDA	9,5%	20,4%
Marża zysku netto	5,0%	15,8%
Kapitał własny	1 292 766	1 164 311
Dług netto	435 234	97 600
Dług netto / EBITDA	1,8	0,1

3. Wskaźniki niefinansowe

Główne wskaźniki monitorowane przez Spółkę	J.m.	Wartość 2023	Wartość 2022
EBITDA odniesiony do tony sprzedanych półproduktów i wyrobów stalowych (segment produkcyjny)	PLN/Mg	575,87	1 288,73
Ilość sprzedanych półproduktów i wyrobów stalowych na jednego pracownika (segment produkcyjny)	Mg/osobę	315,64	391,06
Koszt wynagrodzeń odniesiony do tony sprzedanych półproduktów i wyrobów stalowych (segment produkcyjny)	PLN/Mg	302,09	281,05
Wielkość reklamacji odniesiona do wielkości produkcji	%	0,09	0,17
Zużycie energii elektrycznej do tony produkcji stali surowej	kWh/Mg	581,91	573,13
Zużycie gazu do tony produkcji stali surowej	m ³ /Mg	56,64	59,55
Zużycie tlenu do tony produkcji stali surowej	m ³ /Mg	57,64	52,20
Stosunek nakładów inwestycyjnych i remontów do amortyzacji	%	1 333,17	728,51

4. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

a) zagadnienia pracownicze

Podstawowym aspektem decydującym o wartości Cognor jest kapitał ludzki, dzięki któremu możliwe jest osiąganie wyznaczonych celów. Tworzenie możliwości rozwoju zawodowego, wzrost kompetencji i dostarczanie wyspospecjalistycznych szkoleń dla pracowników to elementy, które traktowane są priorytetowo. Stosowanie zasad równych szans oraz warunków zatrudnienia na tych samych stanowiskach bez względu na wiek, płeć, narodowość, religię i poglądy polityczne są wynikiem praktycznego wykorzystania Kodeksu Etycznego Grupy Cognor. Jednym z głównych realizowanych celów w aspekcie pracowniczym jest tworzenie przyjaznego i otwartego środowiska pracy. Cognor w powyższym zakresie prowadzi szereg działań pozytywnie oddziałujących na komfort psychiczny pracowników oraz zapewniających dobre relacje wśród współpracowników.

b) zagadnienia środowiska naturalnego

Funkcjonowanie w harmonii z otoczeniem jest możliwe poprzez wdrażanie przemysłanych i nowoczesnych rozwiązań. Cognor aktywuje różnorodne inicjatywy pozwalające na prowadzenie działalności w zgodzie z zasadami neutralności klimatycznej i przyjętych wytycznych środowiskowych. Dbłość o środowisko naturalne oraz zrównoważone działania wpisane są w genę organizacji. Co wynika z przyjętego modelu biznesu. Warto zaznaczyć, że produkty dostarczane klientom w większości powstają z surowców będących odpadem – złomem stalowym. Rocznie w wyniku prowadzonych procesów produkcyjnych poddawanych jest recyklingowi prawie 800 000 Mg złomu stalowego.

Monitorowanie zmieniających się uwarunkowań prawnych odnoszących się do korzystania ze środowiska oraz wprowadzanych wytycznych klimatycznych jest wyrazem zaangażowania Spółki w kształtowanie dobrostanu naturalnego a w konsekwencji jakości życia społeczeństwa. Dlatego też organizacja jest uczestnikiem konferencji tematycznych oraz śledzi pojawiające się na portalach branżowych informacje poświęcone nadzorowaniu emisji CO₂ oraz aktualne wymogi prawne w zakresie handlu uprawnieniami do emisji. Odnośnie codzienności operacyjnej, monitorujemy wielkość emisji do powietrza zgodnie z decyzjami wydanymi dla danego Oddziału. Ponadto dwa razy do roku wykonywane są badania wielkości emisji zanieczyszczeń pyłowo-gazowych przez niezależne, akredytowane laboratoria. Na podstawie wskaźników uzyskanych w wyniku pomiaru oraz czasu pracy instalacji obliczana jest roczna wielkość emisji. Wielkość emisji CO₂ obliczana jest zgodnie z przepisami prawnymi oraz z zatwierdzonym Decyzją Planem wielkości monitorowania emisji CO₂, na podstawie bilansu masowego używanych do procesu surowców oraz zużycia gazu. Jednocześnie prowadzone są działania zapobiegawcze, które pozwalają przeciwdziałać niekontrolowanym emisjom do środowiska poprzez regularne kontrole i przeglądy instalacji oraz wykonywanie bieżących ich remontów. W celu zapobiegania niekontrolowanym awariom raz w roku przeprowadzane są symulacje sytuacji kryzysowych w celu identyfikacji ewentualnych trudności, które mogą mieć miejsce w przypadku wystąpienia zdarzenia ze skutkiem środowiskowym w realnych sytuacjach. Warto również wskazać, że Spółka stara się przeciwdziałać zmianom klimatycznym i równoważyć swoją działalność poprzez ponowne zalesianie terenów w oparciu o wydane decyzje przez właściwy organ.

Dbłość o osiąganie wyznaczonych celów w obszarze środowiska realizowana jest poprzez implementację rozwiązań pozwalających na doskonalenie procesów w celu minimalizacji negatywnego oddziaływania. Świadomość globalnych wyzwań klimatycznych sprawia, że Cognor buduje przemysłane rozwiązania, które w przyszłości przyczynią się do osiągnięcia celów klimatycznych przyjętych przez Unię Europejską. Spółka koncentruje swoją uwagę na redukcji emisji zanieczyszczeń pyłowych z instalacji, a przede wszystkim emisji CO₂. Z tego względu wszelkie prace modernizacyjne nastawione są na zmniejszenie wielkości emisji na tonę produktu gotowego. Efektywne ograniczanie emisji gazów cieplarnianych do atmosfery odbywa się poprzez wdrażane zasady zrównoważonego rozwoju, do których należy:

- racjonalne wykorzystanie energii i zmniejszenie strat,
- rozsądne wykorzystanie surowców i produktów,
- maksymalizacja zagospodarowania odpadów,
- optymalizacja transportu w zakresie dostaw wyrobów oraz transportu surowców, w tym odpadów stosowanych do produkcji,
- monitorowanie emisji GHG podczas pomiarów emisji na emitorach.

5. Perspektywy rozwoju

Dalszy rozwój uwarunkowany jest od zarówno otoczenia rynkowego jak i od działań wewnętrznych. W ramach tych ostatnich, na które mamy w pewnej perspektywie czasowej wpływ, wymienić należy kroki zmierzające do obniżenia kosztów produkcji, zwiększenia asortymentu produktowego i dalszej poprawy jakości oferowanych wyrobów. Znaczący postęp we wszystkich tych obszarach uzależniony jest od nakładów na środki trwałe. Spółka pracuje nad średnioterminowym projektem modernizacji parku maszynowego, która w znaczącym stopniu winna poprawić działalność operacyjną we wszystkich trzech kluczowych aspektach. Niektóre przedsięwzięcia w ramach średnioterminowego planu rozwoju są zaawansowane i będą finalizowane w tym oraz przyszłym roku.

IV. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.

1. Ryzyko zmiany kursu walut:

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

2. Ryzyko cenowe:

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

3. Ryzyko zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne:

Spółka posiada swapy na stopy procentowe związane z wyemitowanymi w 2021 obligacjami oraz pod zawarty w grudniu 2021 roku kredyt inwestycyjny w kwotach EUR oraz PLN. Pozostałe oprocentowane aktywa finansowe nie są istotne, dlatego też przychody Spółki oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są w dużej mierze niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Spółka jest bardziej narażona na ryzyko stóp procentowych od strony zobowiązań finansowych. Zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej wystawiają Spółkę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych. Zobowiązania finansowe o stałej stopie procentowej wystawiają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych.

Poprzez działania zabezpieczające w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych Spółka stara się zredukować wpływ krótkoterminowych wahań na wynik finansowy. Spółka posiada obligacje korporacyjne w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR6M. Głównym elementem ograniczenia ryzyka zmiany stóp procentowych związanych z obligacjami są zawarte przez Spółkę swapy na stopę procentową. Ograniczają one ryzyko w zakresie zmienności stóp procentowych w zakresie przepływów pieniężnych związanych z obligacjami w PLN.

4. Ryzyko kredytowe:

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

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Spółkę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe i inne. Spółka lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową. Spółka stosuje ubezpieczenie należności w celu ograniczenia ryzyka kredytowego. Większość należności handlowych jest ubezpieczona, a w związku z szerokim kręgiem odbiorców Spółki, koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Ponadto Spółka korzysta z faktoringu pełnego (bez regresu) co znacząco ogranicza ryzyko kredytowe po stronie Spółki.

5. Ryzyko utraty płynności:

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

6. Ryzyko kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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

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.

V. Wskazanie ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka w badanym roku obrotowym nie odnotowała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

VI. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

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

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowanie:

- 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 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa zapłaciła łącznie 9 650 tys. zł podatku wraz z odsetkami w wysokości 1 470 tys. zł. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji. Postępowanie zakończyło się prawomocnym wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego, negatywnym dla Spółki, w świetle którego żądanie zwrotu nadpłaty byłoby niezasadne. Równolegle, mimo negatywnych rozstrzygnięć w ramach postępowania interpretacyjnego, Zarząd Cognor S.A. zdecydował się na rozpoczęcie postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty i złożył w dniu 18 maja 2021 r. do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wniosek w sprawie zwrotu nienależnie zapłaconego podatku wraz z odsetkami w kwocie 11 120 tys. zł. W ramach postępowania administracyjnego Spółka otrzymała decyzje odmawiające stwierdzenia nadpłaty. W dniu 11 sierpnia 2022 r. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który w dniu 17 marca 2023 r. wydał wyrok oddalający skargę Cognor S.A. Zarząd Spółki po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku i ponownej ocenie szans na odzyskanie zapłaconego podatku, podjął decyzję o zakończeniu postępowania na tym etapie i nie wnoszeniu skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Jako, że w 2021 r. utworzono odpis na pełną kwotę roszczenia tj. 11 120 tys. zł decyzja powyższa pozostanie bez wpływu na sprawozdanie finansowe za bieżący okres

- 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 Cognor S.A. 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 wysokie i stąd nie są tworzone żadne rezerwy związane z tą sprawą.

- Cognor S.A. 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.

VII. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Spółka działa na dwóch znaczących rynkach: produkcji półproduktów i wyrobów hutniczych oraz obrotu złomami. Produkcją półproduktów i wyrobów hutniczych zajmują się: Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli (dawniej HSJ) oraz Cognor SA Oddział Ferrostal w Gliwicach (dawniej Ferrostal Łabędy Sp. z o.o., FERR) wraz oddziałami Cognor SA Oddział Ferrostal w Zawierciu (dawniej ZW-WalcoWnia Bruzdowa Sp. z o.o., ZWWB) i Cognor SA Oddział Ferrostal w Krakowie (dawniej ZW Profil S.A., PROFIL). Obrót złomem prowadzony jest przez Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu (dawniej Złomrex Metal Sp. z o.o., ZLX).

Podstawowe produkty to:

- Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli: kęsiska – przekrój poprzeczny: 270X320mm, 130X800mm, 180X800mm, 190X1030mm, długość 1-4,5m; kęsy walcowane o zaokrąglonych krawędziach - kwadrat 50-130mm, długość 3-6m; pręty walcowane - 55-120mm, długość 3-6m; blachy arkusowe gorącowalcowane – formaty: (cienkie) (3-6)x(800-1250)x(1600-2500)mm; (grube) (6-30)x(1000-2000)x(2000-6000)mm; wlewki kuzienne wielokątne o masie od 2 do 15 ton; elementy wypalane z blach tzw. wpałki; w/w produkty są wytwarzane ze stali węglowych oraz średnio i wysokostopowych, w tym: stali do nawęglania i ulepszania cieplnego, stali żaroodpornych, stali odpornych na ścieranie (stal Hadfielda X120Mn12) oraz stali pancernych,
- Cognor SA Oddział Ferrostal w Gliwicach: kęsy - kwadrat 100-160mm, prostokąt 165X140mm oraz okrąg 170mm; stale węglowe i średnio stopowe; niskostopowe i z mikrododatkami
- Cognor SA Oddział Ferrostal w Zawierciu: płaskowniki - od 20X4mm do 150X40mm, długość standardowa 6m; płaskowniki lemieszowe 150X11X5mm; pręty okrągłe - 10-22mm, długość standardowa 6m i 12m; pręty okrągłe - 24-32mm, długość standardowa 6m; pręty kwadratowe - 10-20mm, długość standardowa 6m; kształtowniki zaciskowe WZ 18X12X10mm; kształtowniki

- łubkowe KŁ-24, 49W, 60W, 60WS; kształtowniki podkładowe KP24, KP30; stale węglowe i średnio stopowe
- Cognor SA Oddział Ferrostal w Krakowie: płaskowniki – 50X7mm, pręty żebrowane – 8-16mm; pręty okrągłe – 10-30mm; pręty płaskie od 20X4mm do 50X10mm; pręty kwadratowe 10X20mm; teowniki od 25X3,5mm do 30X4mm; kątowniki równoramienne od 20X20X3mm do 50X50X5mm; kątowniki nierównoramienne od 20X30X3mm do 60X40X6mm; długość standardowa produktów 6m i 12m
 - Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu: złom stali; złom metali nieżelaznych; wyroby z metali nieżelaznych

Wielkości sprzedaży w poszczególnych segmentach asortymentowych prezentują poniższe tabele:

1. Złom stali

ZŁOM STALI		2023	2022	2021
ZAKUP	<i>Tony</i>			
FERR		92 794	260 108	353 352
ZLX		283 974	341 883	341 314
HSJ		207 775	200 124	166 059
WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	<i>Tony</i>			
FERR		222 701	341 112	490 476
HSJ		326 074	332 467	312 316
SPRZEDAŻ	<i>Tony</i>			
ZLX		110 951	135 615	156 039
SPRZEDAŻ	<i>'000 PLN</i>			
RAZEM		171 061	260 555	239 781
RAZEM ZAKUP	(TONY)	584 543	802 115	860 725
RAZEM WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	(TONY)	548 775	673 579	802 792
RAZEM SPRZEDAŻ	(TONY)	110 951	135 615	156 039
RAZEM SPRZEDAŻ	('000 PLN)	171 061	260 555	239 781

2. Półprodukty (kęsy i wlewki)

PÓŁPRODUKTY		2023	2022	2021
ZAKUP	<i>Tony</i>			
FERR		0	0	0
PRODUKCJA	<i>Tony</i>			
FERR		195 643	304 652	436 205
HSJ		287 440	294 165	276 324
WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	<i>Tony</i>			
FERR		56 468	247 050	364 110
HSJ		233 821	221 452	233 898
SPRZEDAŻ ZEWNĘTRZNA	<i>Tony</i>			
FERR		97 578	79 953	100 126
HSJ		53 619	72 713	42 426
ZLX		13 962	11 191	9 042
SPRZEDAŻ	<i>'000 PLN</i>			
RAZEM		533 592	718 721	466 261
ZAKUP	(TONY)	0	0	0
RAZEM PRODUKCJA	(TONY)	483 083	598 817	712 529
RAZEM WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	(TONY)	290 289	468 502	598 008
RAZEM SPRZEDAŻ	(TONY)	165 159	163 857	151 594
RAZEM SPRZEDAŻ	('000 PLN)	533 592	718 721	466 261

3. Wyroby hutnicze

WYROBY HUTNICZE		2023	2022	2021
ZAKUP	<i>Tony</i>			
ZLX		44	2 285	2 962
PRODUKCJA	<i>Tony</i>			
ZWWB		52 378	67 723	86 130
PROFIL		0	166 897	261 100
HSJ		201 156	199 311	194 413
SPRZEDAŻ	<i>Tony</i>			
FERR		93 123	205 132	305 064
HSJ		186 150	202 866	208 009
ZLX		769	4 977	6 100
SPRZEDAŻ	<i>'000 PLN</i>			
SKONSOLIDOWANA		1 311 041	2 106 916	1 851 355
ZAKUP	(TONY)	44	2 285	2 962
RAZEM PRODUKCJA	(TONY)	253 534	433 931	541 643
RAZEM SPRZEDAŻ	(TONY)	280 042	412 975	519 173
RAZEM SPRZEDAŻ	('000 PLN)	1 311 041	2 106 916	1 851 355

W powyższej tabeli za 2023 ujęto sprzedaż zakupionych zewnętrznie 44 ton wyrobów hutniczych sprzedanych za kwotę 116 tys. PLN dokonaną przez Cognor SA o/FERR. Sprzedaż ilościowa i wartościowa dla wyrobów hutniczych produkcji Cognor to odpowiednio: 279 998 ton na kwotę 1 310 925 tys. PLN.

VIII. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem Spółki - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania e Spółką.

Sprzedażą wyprodukowanych przez Spółkę półproduktów i produktów zajmują się Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli (HSJ) oraz Cognor SA Oddział Ferrostal w Gliwicach (FERR). Obrót złomem prowadzony jest przez Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu (ZLX).

1. HSJ

Rynek zbytu	Udział w sprzedaży
Krajowy	40,5%
Zagraniczny	59,5%

Odbiorcy:

Sprzedaż do jednego z odbiorców - Cognor S.A. Oddział Ferrostal Łąbędy w Gliwicach (FERR) - przekracza 10% udziałów w sprzedaży ogółem HSJ i wynosi 10,1%. HSJ dostarcza do FERR pręty g/w oraz wlewki, kęsy, kęsiska do dalszej odsprzedaży. FERR jest oddziałem spółki Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA.

Dostawcy:

Dostawy od jednego dostawcy - Cognor S.A. Oddział Złomrex we Wrocławiu - przekraczają 10% udziałów w zakupach ogółem HSJ i wynoszą 13,9%. ZLX dostarcza do HSJ złom wsadowy do produkcji wyrobów hutniczych. ZLX jest oddziałem spółki Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA.

2. FERR

Rynek zbytu	Udział w sprzedaży
Krajowy	87,1%
Zagraniczny	12,9%

Odbiorcy:

Sprzedaż do Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska (BOŚ) przekracza 10% udziałów w sprzedaży ogółem FERR i wynosi 26,3%. Do BOŚ realizowana jest sprzedaż energii.

Dostawcy:

Dostawy do dwóch z dostawców – Cognor S.A. Oddział Złomrex we Wrocławiu (ZLX) oraz Cognor S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli (HSJ) przekraczają 10% udziałów w zakupach ogółem FERR i wynoszą odpowiednio: 10,9% i 10,5%. ZLX we Wrocławiu dostarcza do FERR złom wsadowy do produkcji wyrobów hutniczych. HSJ dostarcza do FERR pręty g/w oraz wlewki, kęsy, kęsiska do dalszej odsprzedaży. ZLX oraz HSJ są oddziałami tej samej spółki – Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA.

3. ZLX

Rynek zbytu	Udział w sprzedaży
Krajowy	93,9%
Zagraniczny	6,1%

Odbiorcy:

Sprzedaż do trzech odbiorców - Cognor SA Oddział Ferrostal w Gliwicach (FERR), Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli (HSJ) oraz CMC Poland Sp. z o.o. - przekracza 10% udziałów w sprzedaży ogółem ZLX i wynosi odpowiednio: 22,5%, 24,0% oraz 11,1%. Do wymienionych podmiotów ZLX realizuje dostawy złomu wsadowego do produkcji wyrobów hutniczych. FERR oraz HSJ są oddziałami tej samej spółki – Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA. CMC Poland Sp. z o.o. nie jest powiązana kapitałowo z jakąkolwiek spółką z Grupy Cognor.

Dostawcy:

Dostawy od żadnego z dostawców nie przekraczają 10% udziałów w zakupach ogółem ZLX.

IX. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

1. Kredyty

a) Zaciągnięte i obowiązujące w 2023 r.:

- Cognor SA – Pekao SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 40 000 000 PLN, umowa zawarta 13 sierpnia 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 31 lipca 2022 r. Aneksem nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższona kwotę kredytu na 60 000 000 PLN oraz okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneksem nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu zmniejszona do 40 000 000 PLN a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Aneksem nr 3 wydłużona okres obowiązywania do 28 lipca 2024 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2023 r. wyniosło 0 PLN
- Cognor SA – Santander Bank Polska SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 20 000 000 PLN, umowa zawarta 3 września 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 3 września 2023 r., przedłużony najpierw do 12 stycznia 2024 r. a następnie do 30 stycznia 2026 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2023 r. wyniosło 0 PLN
- Cognor SA – mBank SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 34 000 000 PLN, umowa zawarta 28 września 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 14 września 2023 r., przedłużony aneksem do 11 września 2025 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2023 r. wyniosło 0 PLN
- Cognor SA – Banco Santander SA i Santander Bank Polska SA, kredyt inwestycyjny na kwotę 240 000 000 PLN i 30 500 000 EUR, umowa zawarta 21 grudnia 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża i EURIBOR + marża, okres obowiązywania 21 grudnia 2031 r. Aneksem zawartym 8 lutego 2024 r. podwyższono kwoty kredytu do 360 400 000 PLN i 35 700 000 EUR oraz wydłużono okres obowiązywania do 31 grudnia 2033 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2023 r. wyniosło 61 502 462 PLN oraz 12 864 728,99 EUR (tj. 55 935 841,65 PLN)
- Cognor SA – Alior Bank SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 50 000 000 PLN, umowa zawarta 30 września 2022 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania do 28 września 2026 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2023 r. wyniosło 0 PLN

b) spłacone:

- Cognor SA – BOŚ SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 10 000 000 PLN, umowa zawarta 7 lutego 2022 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 27 grudnia 2023 r. Kredyt wygasł wraz z końcem okresu obowiązywania.

2. Pożyczki:

a) Zaciągnięte i obowiązujące w 2023 r.:

- Cognor SA udzielił pożyczki Cognor Holding SA na kwotę 209 133 208,86 PLN, umowa zawarta 12 maja 2023 r. na okres do 31 grudnia 2023 r., przedłużony aneksem do 31 grudnia 2024 r., oprocentowanie 10,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 179 133 208,86 PLN – kwota główna plus 11 294 918,82 PLN – odsetki
- Cognor Holding SA udzielił pożyczki Cognor SA na kwotę 100 000 000 PLN, umowa zawarta 15 maja 2023 r. na okres do 8 marca 2030 r., oprocentowanie WIBOR 6M + marża. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 100 000 000 PLN – kwota główna plus 2 640 273,96 PLN – odsetki (w sprawozdaniu finansowym saldo pożyczki pomniejszone o rozliczenie kosztów uruchomienia w wysokości 1 994 tys. PLN)
- Cognor Holding SA zawarł z Cognor SA umowę wekslową (weksel 4) na kwotę 35 000 000 PLN, umowa zawarta 3 stycznia 2022 r. na czas do 31 grudnia 2022 r. przedłużony aneksem do 31 grudnia 2023 r., oprocentowanie 6,0% w skali roku, zmienione aneksem na 9% w skali roku od 1 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie Cognor SA wyniosło 0 PLN – kwota główna plus 13 008,83 PLN – odsetki
- Cognor Holding SA zawarł z Cognor SA umowę wekslową (weksel 5) na kwotę 15 890 000 PLN, umowa zawarta 16 maja 2022 r. na czas do 31 grudnia 2022 r. przedłużony aneksem do 31 grudnia 2024 r., oprocentowanie 6,0% w skali roku, zmienione aneksem na 9% w skali roku od 1 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie Cognor SA wyniosło 9 556 003,67 PLN – kwota główna plus 94 013,74 PLN – odsetki
- Cognor SA udzielił pożyczki Cognor Holding SA na kwotę 30 000 000 PLN, umowa zawarta 23 listopada 2022 r. na okres do 31 grudnia 2023 r., przedłużony aneksem do 31 grudnia 2024 r., oprocentowanie 9,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 30 000 000 PLN – kwota główna plus 229 315,07 PLN – odsetki
- Cognor SA udzielił pożyczki Stowarzyszeniu Nowy Hutnik 2010 (obecnie Hutnik Kraków Sp. z o.o.) na kwotę 60 000 PLN, umowa zawarta 14 września 2021 r. na okres bezterminowy, do końca 2021 r. bez oprocentowania, a od 1 stycznia 2022 r. oprocentowanie 5,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 0 PLN – kwota główna plus 5 917,79 PLN – odsetki
- BMD Sp. z o.o. udzielił pożyczki Cognor SA na kwotę 75 000 000 PLN, umowa zawarta 14 czerwca 2023 r. na okres do 31 grudnia 2023 r., przedłużony aneksem do 31 grudnia 2024 r., oprocentowanie 10,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 50 000 000 PLN – kwota główna plus 397 357,53 PLN – odsetki
- BMD Sp. z o.o. udzielił pożyczki Cognor SA o/FERR Gliwice na kwotę 15 000 000 PLN, umowa zawarta 18 lipca 2023 r. na okres do 31 grudnia 2023 r., przedłużony aneksem do 31 grudnia 2024 r., oprocentowanie 10,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 15 000 000 PLN – kwota główna plus 127 397,26 PLN – odsetki
- Alior Leasing SA udzielił pożyczki Cognor SA o/FERR Gliwice na kwotę 1 288 647 PLN, umowa zawarta 21 kwietnia 2023 r. na okres do 25 marca 2028 r., oprocentowanie EURIBOR 1M + marża. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 246 789,43 EUR tj. 1 073 040,44 PLN
- mLeasing Sp. z o.o. udzielił pożyczki Cognor SA o/FERR Gliwice na kwotę 13 002 000 PLN, umowa zawarta 8 września 2023 r. na okres do 14 stycznia 2031 r., oprocentowanie WIBOR 1M + marża. Na dzień 31 grudnia 2023 r. zadłużenie wyniosło 9 489 383,72 PLN

b) wypowiedziane/spłacone w 2023 r.:

- Cognor SA udzielił pożyczki 4Workers Sp. z o.o. na kwotę 17 500 000 PLN, umowa zawarta 18 kwietnia 2023 r. na okres do 31 maja 2023 r., oprocentowanie 10,5% w skali roku. Pożyczka została spłacona
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej udzielił pożyczki Przedsiębiorstwu Transportu Samochodowego SA (obecnie Cognor SA oddział PTS w Krakowie) na kwotę 227 940,65 PLN, umowa zawarta dnia 31 lipca 2014 r. na czas do 15 września 2024 r., oprocentowanie 3,75% w skali roku. Oprocentowanie sukcesywnie podnoszone do 8,17%. Pożyczka została spłacona
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej udzielił pożyczki Przedsiębiorstwu Transportu Samochodowego SA (obecnie Cognor SA oddział PTS w Krakowie) na kwotę 422 470,73 PLN, umowa zawarta dnia 31 lipca 2014 r. na czas do 15 września 2024 r., oprocentowanie 3,75% w skali roku. Oprocentowanie sukcesywnie podnoszone do 8,17%. Pożyczka została spłacona

X. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

a) udzielone/otrzymane w 2023 r.:

a. brak

b) udzielone/otrzymane przed 2023 r., wciąż obowiązujące:

- a. Cognor SA udzielił, a Cognor Holding SA otrzymał poręczenie dwóch umów gwarancji (Pekao)
- b. Cognor Holding SA udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie umowy handlowej (Orlen)
- c. Cognor Holding SA udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie 2 umów faktoringowych (Coface)
- d. Cognor Holding SA i Cognor Holding SA Spk udzieliły, a Cognor SA otrzymał poręczenie umowy emisji obligacji
- e. Cognor Holding SA oraz Cognor Holding SA spk udzieliły, a Cognor SA otrzymał poręczenie kredytu dwuwalutowego (Santander)
- f. KUKA SA udzieliła, a Cognor SA otrzymał poręczenie kredytu dwuwalutowego (Santander)

c) zakończone w 2023 r.:

- a. Cognor SA udzielił, a Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego SA (obecnie Cognor SA Oddział PTS w Krakowie) otrzymało poręczenie 2 umów pożyczki (WFOŚiGW)
- b. BGK SA udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie kredytu w rachunku bieżącym (BOŚ)

XI. Opis szczególnych zdarzeń zaistniałych w badanym okresie do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Brak.

XII. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Zarządzanie zasobami finansowymi było w roku 2023 prawidłowe i efektywne. Aktywność Spółki skupiała się na dobrych wskaźnikach w zakresie rotacji zapasów i należności, dzięki czemu odpływ gotówki z kapitału obrotowego był nieznaczny. Kontynuowane były zabiegi zmierzające do zbycia zbędnych elementów majątku trwałego. Spółka utrzymywała znaczące saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Głównym powodem tej polityki było zabezpieczenie zasobów kapitałowych dla terminów spłaty krótkoterminowych zobowiązań finansowych wymagalnych w 2023 roku, wynikających z otrzymanych kredytów bankowych.

W perspektywie roku 2024 Zarząd Spółki, nie widzi istotnych zagrożeń, które mogłyby skutkować brakiem możliwości wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Aktualna wysokość źródeł finansowania jest w opinii Zarządu Spółki adekwatna do bieżących i przyszłych potrzeb zarówno w odniesieniu do utrzymania działalności operacyjnej jak i kontynuacji prowadzonych inwestycji. Strukturę zapadalność oceniamy jako korzystną z dużym komponentem ekspozycji długoterminowej. Oprocentowanie od większej jej części zostało zabezpieczone transakcjami IRS na korzystnym, niskim poziomie.

XIII. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W ocenie Zarządu możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych nie powinna być narażona na ryzyko niewykonania.

XIV. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Czynniki zewnętrzne:

- tempo rozwoju gospodarki,
- nakłady inwestycyjne w budownictwie,
- realizacja programu budowy dróg i autostrad,
- zdolność do pozyskania i utylizacji funduszy z Unii Europejskiej,
- światowy popyt na wyroby stalowe,
- kształtowanie się kursu złotego do euro i dolara amerykańskiego.

Czynniki wewnętrzne:

- powodzenie w kontynuacji rozwoju organicznego w tym właściwa polityka nakładów inwestycyjnych na środki produkcji,
- pozyskiwania nowych rynków zbytu; wdrażanie nowych produktów

W kolejnych latach Spółka planuje kontynuować działania polegające przede wszystkim na wzroście organicznym poprzez realizowanie odpowiednich nakładów remontowych, inwestycyjnych oraz badawczych zmierzających do zwiększenia możliwości produkcyjnych, poszerzenia oferty produktowej oraz zmniejszenia zmiennych i stałych kosztów produkcji.

Trwająca wojna w Ukrainie przynosi wysokie zagrożenie dla stabilności naszych operacji biznesowych. Wpływ wojny wywołanej przez Rosję na terenie Ukrainy został szczegółowo opisany w pkt. IV.6

XV. Wartość wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu:

Przemysław Sztuczkowski otrzymał w roku 2023 wynagrodzenie w wysokości:
- 3 560,4 tys. PLN brutto - z tytułu umowy zarządczej w spółce Cognor SA

- 7 400 tys. PLN brutto – premia roczna za 2022 wypłacona w 2023 w spółce Cognor SA zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego
- 11,65 tys. PLN brutto - z tytułu innych benefitów w spółce Cognor SA

Przemysław Grzesiak otrzymał w roku 2023 wynagrodzenie w wysokości:

- 3 560,4 tys. PLN brutto - z tytułu umowy zarządczej w spółce Cognor SA
- 9 900 tys. PLN brutto – premia roczna za 2022 wypłacona w 2023 w spółce Cognor SA zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego
- 11,65 tys. PLN brutto - z tytułu innych benefitów w spółce Cognor SA

Krzysztof Zoła otrzymał w roku 2023 wynagrodzenie w wysokości:

- 662,4 tys. PLN brutto - z tytułu umowy zarządczej w spółce Cognor SA
- 3 500 tys. PLN brutto – premia roczna za 2022 wypłacona w 2023 w spółce Cognor SA zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego
- 11,65 tys. PLN brutto - z tytułu innych benefitów w spółce Cognor SA

Dominik Barszcz otrzymał w roku 2023 wynagrodzenie w wysokości:

- 496,8 tys. PLN brutto - z tytułu umowy zarządczej w spółce Cognor SA
- 3 500 tys. PLN brutto – premia roczna za 2022 wypłacona w 2023 w spółce Cognor SA zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego
- 11,65 tys. PLN brutto - z tytułu innych benefitów w spółce Cognor SA
- 398,1 tys. PLN brutto - z tytułu świadczenia usług księgowych w spółce Cognor SA

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej:

- Hubert Janiszewski – 161 tys. PLN brutto
- Piotr Freyberg – 132 tys. PLN brutto
- Zbigniew Łapiński – 132 tys. PLN brutto
- Jacek Welc – 87 tys. PLN brutto
- Stefan Dzienniak – 69 tys. PLN brutto

XVI. Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Spółka w dniu 20 lipca 2021 r. zawarła z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Spk z siedzibą w Warszawie umowę na przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2021, 2022 i 2023 r. oraz na usługę atestacyjną polegającej na weryfikacji współczynnika OZE (Umowa 1)

Umowa 1 została w drugiej połowie 2023 roku za porozumieniem stron rozwiązana. Do chwili rozwiązania umowy audytor dokonał przeglądu i badania sprawozdań za lata 2021, 2022 i pierwsze półrocze 2023 oraz wykonał usługę atestacyjną za lata 2021, 2022.

Spółka w dniu 13 listopada 2023 r. zawarła z Deloitte Assurance Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: „Deloitte Assurance sp. z o.o.”): umowę na badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. oraz na przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024, a także na usługę atestacyjną polegającej na weryfikacji współczynnika OZE (Umowa 2)

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
 - usługi doradztwa podatkowego
 - pozostałe usługi

Wartość Umowy 1 w zakresie:

- i. przegląd półrocznego sprawozdania finansowego na datę 30 czerwca 2023 r. wynosi 33 000 PLN netto

Wartość Umowy 2 w zakresie:

- ii. badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. wynosi 223 000 PLN netto
- iii. usługi atestacyjnej polegającej na weryfikacji współczynnika OZE wynosi 23 000 PLN netto

- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Wartość Umowy 1 w zakresie:

- iv. przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. wynosiła 241 000 PLN netto
- v. usługi atestacyjnej polegającej na weryfikacji współczynnika OZE wynosiła 21 000 PLN netto

XVII. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

AKTYWA (tys. PLN)	31.12.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	1 080 403	651 893
Wartości niematerialne	7 204	8 310
Nieruchomości inwestycyjne	115	117
Udziały	991	1 087
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	28 645	50 551
Inne należności	15 417	13 971
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	10 967
Aktywa trwałe razem	1 132 775	736 896
Zapasy	452 120	532 341
Inwestycje	220 658	30 198
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	2 817	6 842
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 713	16 117
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	385 959	394 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 912	333 188
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 949	6 971
Aktywa obrotowe razem	1 189 128	1 320 352
Aktywa razem	2 321 903	2 057 248

PASYWA (tys. PLN)	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	120 795	120 795
Pozostałe kapitały	1 043 516	467 501
Niepodzielony wynik finansowy	128 455	576 015
Kapitał własny ogółem	1 292 766	1 164 311
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	286 145	235 045
Zobowiązania z tytułu leasingu	102 490	92 482
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 054	11 878
Pozostałe zobowiązania	0	0
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	5 334	6 698
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 775	0
Zobowiązania długoterminowe razem	409 798	346 103
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	46
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	138 778	81 687
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 733	21 528
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 755	1 863
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0
Rezerwy na zobowiązania	1 300	1 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	450 867	437 467
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	1 365	1 398
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	1 541	1 545
Zobowiązania krótkoterminowe razem	619 339	546 834
Zobowiązania razem	1 029 137	892 937
Pasywa razem	2 321 903	2 057 248

Poziom aktywów trwałych uległ zwiększeniu o 395,9 mln zł i 53,7% głównie w związku ze zwiększeniem rzeczowych aktywów trwałych o wartość 428,5 mln zł i 65,7%. Aktywa obrotowe spadły o 131,2 mln zł i 9,9% przede wszystkim w wyniku zmniejszenia środków pieniężnych o 217,3 mln zł i 65,2% oraz zapasów o 80,2 mln zł i 15,1%.

Kapitały własne uległy zwiększeniu o 128,5 mln zł i 11,0%.

Zadłużenie wzrosło o 120,4 mln zł i 27,9% co wynikało przede wszystkim z zaciągnięcia nowych zobowiązań finansowych pod przedsięwzięcia inwestycyjne.

XVIII. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki

Polityka rozwoju Spółki od kilku lat nastawiona jest na wzrost organiczny poprzez wykorzystanie możliwości poprawy efektywności parku maszynowego w drodze nakładów inwestycyjnych. Celem polityki jest zwiększenie wielkości produkcji najbardziej rentownych wyrobów hutniczych przeznaczonych dla przemysłu motoryzacyjnego. Ambicją zarządu jest stworzenie efektywnego kosztowo producenta stali specjalistycznych i stopowych, charakteryzującego się najwyższą jakością oferowanych wyrobów.

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Poraj, dnia 23 kwietnia 2024 r.