

**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe**

Cognor S.A.

**na dzień i za okres zakończony
31 marca 2022**

29 kwietnia 2022 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	568 242	497 692	434 160
Wartości niematerialne	5	10 191	10 347	13 053
Nieruchomości inwestycyjne		118	119	7 130
Udziały		971	1 271	1 397
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		34 843	15 689	-
Inne należności	6	31 639	14 772	9 405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	22 155	27 696	45 473
Aktywa trwałe razem		668 159	567 586	510 618
Zapasy	7	517 510	386 071	314 549
Inwestycje		61	82	109
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		2 894	1 845	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	503 518	394 829	224 294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	268 862	99 187	116 779
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	6 988	6 993	-
Aktywa obrotowe razem		1 299 833	889 007	655 731
Aktywa razem		1 967 992	1 456 593	1 166 349

* więcej informacji w notcie nr 3

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik 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 sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		97 940	97 940	94 348
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		523 616	369 561	53 811
Kapitał własny razem	9	742 351	588 296	268 954
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	10	308 775	249 956	274 127
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 705	14 343	12 580
Pozostałe zobowiązania	8	148	587	1 867
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 059	5 301	952
Zobowiązania długoterminowe razem		326 687	270 187	289 526
Kredyty w rachunku bieżącym	10	49 908	17 200	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	10	106 730	107 358	70 349
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		-	-	3 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 213	2 139	1 330
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		13 935	2 140	6 454
Rezerwy na zobowiązania		1 300	1 800	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	718 806	461 387	521 472
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 582	4 538	5 056
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	1 480	1 548	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		898 954	598 110	607 869
Zobowiązania razem		1 225 641	868 297	897 395
Pasywa razem		1 967 992	1 456 593	1 166 349

* więcej informacji w notcie 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

w tysiącach złotych

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
		*przekształcone
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów z klientami	4 945 985	574 040
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(726 274)	(478 738)
Zysk brutto ze sprzedaży	219 711	95 302
Pozostałe przychody	8 031	6 145
Koszty sprzedaży	(31 483)	(25 169)
Koszty ogólnego zarządu	(14 582)	(12 029)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(347)	1 135
Pozostałe koszty	(1 991)	(944)
Zysk na działalności operacyjnej	179 339	64 440
Przychody finansowe	20 953	4 695
Koszty finansowe	(9 698)	(6 584)
Koszty finansowe netto	11 255	(1 889)
Zysk przed opodatkowaniem	190 594	62 551
Podatek dochodowy	(36 539)	(12 332)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	154 055	50 219
Inne całkowite dochody/(straty)		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	154 055	50 219

* więcej informacji w nocie nr 3

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

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Przychody z umów z klientami	3 170 312	1 842 915
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 467 361)	(1 640 117)
Zysk brutto ze sprzedaży	702 951	202 798
Pozostałe przychody	49 749	46 065
Koszty sprzedaży	(107 329)	(87 328)
Koszty ogólnego zarządu	(55 045)	(48 178)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(1 965)	(110)
Pozostałe koszty	(6 286)	(5 768)
Zysk na działalności operacyjnej	582 075	107 479
Przychody finansowe	46 104	4 713
Koszty finansowe	(44 031)	(28 870)
Koszty finansowe netto	2 073	(24 157)
Zysk przed opodatkowaniem	584 148	83 322
Podatek dochodowy	(110 751)	(15 115)
Zysk netto za rok obrotowy	473 397	68 207
Inne całkowite dochody/(straty) - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	473 397	68 207

* więcej informacji w notcie nr 3

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

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
		<i>*przekształcone</i>
Działalność kontynuowana		
Zysk przed opodatkowaniem	190 594	62 551
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 813	13 064
Amortyzacja wartości niematerialnych	267	237
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(729)	(4 320)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(24)	54
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(22)	(32)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	1 257	4 864
Zmiana stanu należności i przedpłat	(122 654)	(82 679)
Zmiana stanu zapasów	(131 439)	(54 363)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	258 000	116 147
Zmiana stanu rezerw	(500)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 564)	(679)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(283)	(105)
Pozostałe korekty	-	47
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	203 716	54 786
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(19 203)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	184 513	54 786
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38	577
Wpływ ze spłaty udzielonych pożyczek	21	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(79 380)	(13 478)
Nabycie wartości niematerialnych	(111)	(315)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	85	188
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(79 347)	(13 028)

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

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	95 535	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(35 016)	(9 681)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 408)	(4 129)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(24 310)	(5 749)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	31 801	(19 559)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	136 967	22 199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	81 987	94 580
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	218 954	116 779
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	125 984	1 643

* więcej informacji w nocie nr 3

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 z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021
		<i>*przekształcone</i>
Działalność kontynuowana		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	584 148	83 322
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	48 478	48 636
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 003	1 008
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-	-
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(2 704)	(3 419)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(121)	10
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(1 116)	(215)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	2 330	25 767
Zmiana stanu należności i przedpłat	(268 025)	1 014
Zmiana stanu zapasów	(202 961)	(37 137)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	175 075	109 925
Zmiana stanu rezerw	1 275	(201)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 008	(119)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	2 372	(292)
Pozostałe korekty	995	(319)
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	341 757	227 980
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(79 952)	(188)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	261 805	227 792

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 za okres ostatnich 12 miesięcy (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 135	1 044
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	15
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	183	-
Dywidendy otrzymane	40	20
Spłata udzielonych pożyczek	108	29
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(164 898)	(53 972)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 258)	(5 126)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 261	2 465
Udzielone pożyczki	(60)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(163 489)	(55 525)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	295 535	5
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(226 641)	(55 336)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu 16	(20 798)	(16 969)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone 16	(43 313)	(25 278)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	(924)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 859	(97 578)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	116 779	42 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca 13	218 954	116 779
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	125 984	1 643

* więcej informacji w nocie nr 3

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)	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	
<i>w tysiącach złotych</i>				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	120 795	94 348	3 592	218 735
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	50 219	50 219
- zysk netto za okres	-	-	50 219	50 219
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021	120 795	94 348	53 811	268 954
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	120 795	94 348	3 592	218 735
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	369 561	369 561
- zysk netto za okres	-	-	369 561	369 561
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	3 592	(3 592)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021	120 795	97 940	369 561	588 296
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	120 795	97 940	369 561	588 296
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	154 055	154 055
- zysk netto za okres	-	-	154 055	154 055
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022	120 795	97 940	523 616	742 351

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.

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

2 Podstawa sporządzenia 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 2021 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 29 kwietnia 2022 r.

b) Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2022 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 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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 z tyt. podatku odroczonego oraz analizie utraty wartości aktywów.

e) Dodatkowe okresy porównawcze

Spółka ujawnia dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

3 Przekształcenie danych porównywalnych w sprawozdaniu

Spółka zdecydowała o:

- prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów w ramach pozycji Rzeczowe aktywa trwałe (w ramach kategorii Grunty), gdyż traktowany jako najem długoterminowy gruntów spełnia definicję prawa do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 i nie stanowi oddzielnie istotnej pozycji. W związku z powyższym dokonano przekształcenia danych porównywalnych na dzień 31 marca 2021 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych,
- prezentacji zobowiązań z tyt. weksli w ramach zobowiązań oprocentowanych, gdyż jest papierem wartościowym dłużnym i stanowi zobowiązanie finansowe. W związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021,
- zmianie prezentacji sprzedaży nadwyżek zakupionej energii elektrycznej - prezentacja per saldo z kosztami. W związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 oraz za okres od 1 kwietnia 2020 do 31 marca 2021 roku.

Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021

w tysiącach złotych	wg		Dane przekształcone
	sprawozdania na 31.03.2021	Korekty	
Rzeczowe aktywa trwałe	401 959	32 201	434 160
Wieczyste użytkowanie gruntów	32 201	(32 201)	-
Aktywa trwałe razem	510 618	-	510 618

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

w tysiącach złotych	wg		Dane przekształcone
	sprawozdania za okres 01.01.2021- 31.03.2021	Korekty	
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 898	166	13 064
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	6	(6)	-
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	160	(160)	-

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy 01.04.2020 - 31.03.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.04.2020- 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	48 044	592	48 636
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	28	(28)	-
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	564	(564)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(53 897)	(75)	(53 972)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	75	-

b) zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania na dzień 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	198 371	75 756	274 127
Pozostałe zobowiązania	77 623	(75 756)	1 867
Zobowiązania długoterminowe razem	289 526	-	289 526
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	69 457	892	70 349
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	522 364	(892)	521 472
Zobowiązania krótkoterminowe razem	607 869	-	607 869

c) zmiana prezentacji sprzedaży nadwyżek zakupionej energii elektrycznej

Wyciąg ze sprawozdania z zysków i strat oraz całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.01.2021- 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody z umów z klientami	583 171	(9 131)	574 040
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(487 869)	9 131	(478 738)
Zysk brutto ze sprzedaży	95 302	-	95 302

Wyciąg ze sprawozdania z zysków i strat oraz całkowitych dochodów za okres 01.04.2020 - 31.03.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.04.2020- 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody z umów z klientami	1 852 046	(9 131)	1 842 915
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 649 248)	9 131	(1 640 117)
Zysk brutto ze sprzedaży	202 798	-	202 798

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

Przychody osiągnęte są z następujących źródeł:

-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych
-sprzedaż kęsisk, wlewek
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników,
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku
-sprzedaż usług transportowych
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej
-pozostała sprzedaż

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
3 073	1 320	
2 990	1 266	
83	54	
-	-	
942 912	572 720	
823 286	502 040	
7 865	8 860	
111 645	59 046	
116	2 774	
945 985	574 040	
943 741	573 396	
2 244	644	
945 985	574 040	
100 286	73 641	
179 907	99 099	
302 439	175 685	
313 943	194 158	
32 131	18 216	
5 707	5 512	
2 244	644	
9 328	7 085	

5 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 81 373 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: 15 395 tys. zł). Aktywa o wartości netto 16 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2022 r. (3 miesiące 2021 r.: 495 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 22 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: zysk netto w wysokości 32 tys. zł).

W bieżącym okresie wzrost środków trwałych wynikał głównie z nabycia w dniu 25 marca 2022 r. nieruchomości w Siemianowicach Śląskich za cenę netto 61 481 tys. zł. Na niniejszej nieruchomości Spółka planuje inwestycję budowy nowoczesnego zakładu walcowniczego.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 182 908 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 87 071 tys. zł). Aktywa o wartości netto 346 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 2 854 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 1 116 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: zysk netto w wysokości 208 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Spółka dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 111 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: 315 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2022 r. (3 miesiące 2021 r.: 128 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Spółka dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 258 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 5 883 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 3 067 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 6 760 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: zysk netto w wysokości 7 tys. zł).

6 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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	16 708	14 466	9 290
	16 708	14 466	9 290
	14 931	306	115
	14 437	-	-
	494	306	115
	31 639	14 772	9 405

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczковского Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 12

** 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

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem

należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)*

Zaliczki na poczet dostaw i usług

Zaliczki na zakup środków trwałych

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Należności faktoringowe

Pozostałe należności

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
a) od jednostek powiązanych	636	370	147
Należności z tytułu dostaw i usług	636	370	146
Należności odsetkowe	-	-	1
b) od pozostałych jednostek	502 882	394 459	224 147
Należności z tytułu dostaw i usług	256 509	228 518	96 430
Należności odsetkowe	93	224	300
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)*	71 596	35 563	49 627
Zaliczki na poczet dostaw i usług	8 491	4 707	2 730
Zaliczki na zakup środków trwałych	43 392	40 356	10 758
Czynne rozliczenia międzyokresowe	7 321	1 342	6 533
Należności faktoringowe	93 320	82 255	56 300
Pozostałe należności	22 160	1 494	1 469
	503 518	394 829	224 294

* w ramach tej pozycji Spółka ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 (31 marca 2022: 30 176 tys. zł, 31 grudnia 2021: 24 139 tys., 31 marca 2021: 15 843 tys. zł)

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 31 marca 2022 Spółka wykazuje 93 320 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2021 roku 82 255 tys. zł, 31 marca 2021 roku 56 300 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	640 788	548 386	348 845
Należności objęte faktoringiem pełnym	(384 279)	(319 868)	(252 415)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	256 509	228 518	96 430
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	93 320	82 255	56 300

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 31 marca 2022 r.: 221 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 220 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 171 tys. zł).

7 Zapasy

w tysiącach złotych

Materiały

Półprodukty i produkcja w toku

Wyroby gotowe

Towary

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Materiały	198 344	99 943	111 538
Półprodukty i produkcja w toku	109 908	81 660	64 825
Wyroby gotowe	160 889	177 182	110 513
Towary	48 369	27 286	27 673
	517 510	386 071	314 549

8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
		<i>*przekształcone</i>
148	587	1 867
148	587	1 867
148	587	1 867

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania odsetkowe

Zobowiązania inwestycyjne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Pozostałe zobowiązania

31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
		<i>*przekształcone</i>
6 585	9 068	6 775
4 866	6 786	5 141
-	3	9
-	-	6
1 719	1 694	1 619
-	585	-

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania odsetkowe

Zobowiązania inwestycyjne

Zaliczki na zakup dóbr i usług

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Pozostałe zobowiązania

31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
712 221	452 319	514 697
621 817	401 352	446 384
398	392	1 232
25 766	26 462	8 260
13 436	906	3 117
26	26	26
16 992	10 446	15 059
10 557	622	9 459
13 680	7 783	8 677
5 973	3 686	19 242
3 576	644	3 241
718 806	461 387	521 472

* patrz nota nr 3b - zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

9 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Zarejestrowana liczba akcji

Nominalna wartość 1 akcji

31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
120 794 667	120 794 667	120 794 667
1,0 PLN	1,0 PLN	1,0 PLN

Struktura własności na dzień 31 marca 2022 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.	114 018 425	94,39%	114 018 425	94,39%
Pozostali akcjonariusze	6 776 242	5,61%	6 776 242	5,61%
Razem	120 794 667	100,00%	120 794 667	100,00%

Zmiany w okresie:

W marcu 2022 roku Cognor Holding S.A. nabył 4 125 akcji Cognor S.A. od pozostałych akcjonariuszy.

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

w tysiącach złotych

Zobowiązania długoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych

Zobowiązania z tytułu leasingu

Inne pożyczki

Kredyt w rachunku bieżącym

Zobowiązania krótkoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń

b) do pozostałych jednostek

Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych

Część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu faktoringu

Pozostałe pożyczki

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021 *przekształcone
Zobowiązania długoterminowe			
a) do jednostek powiązanych	-	-	75 756
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	-	-	75 756
b) do pozostałych jednostek	308 775	249 956	198 371
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych	57 092	-	114 187
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	158 025	157 787	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 560	92 055	84 021
Inne pożyczki	98	114	163
	308 775	249 956	274 127
Kredyt w rachunku bieżącym	49 908	17 200	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
a) do jednostek powiązanych	45 640	45 601	13 519
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	45 640	45 601	13 519
b) do pozostałych jednostek	61 090	61 757	56 830
Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych	62	-	38 915
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	41 671	42 163	-
Część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	19 292	19 529	17 628
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	70
Pozostałe pożyczki	65	65	217
	106 730	107 358	70 349

* patrz nota nr 3b - zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

Kredyt inwestycyjny

W dniu 21 grudnia 2021 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Cognor S.A. jako kredytobiorcą oraz Emitentem 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 gorącowałcowanych 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. (KUBE S.A.).

W dniu 15 marca 2022 roku Spółka uruchomiła pierwszą transzę w wysokości 12 865 tys. EUR. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 31 marca 2022 r. 57 154 tys. zł.

Emisja obligacji korporacyjnych

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

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 31 marca 2022 roku wynosiło 199 696 tys. zł (31 grudnia 2021: 199 950 tys. zł, 31 marca 2021: brak zobowiązania z tego tytułu)

Kredyty w rachunku bieżącym

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

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.

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.

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.

11 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

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

12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Określenie podmiotów powiązanych

Jednostka dominująca:

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

Jednostki zależne:

- Cognor International Finance plc/limited

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

Pozostałe jednostki powiązane:

a) jednostki z GK Cognor

- Cognor Holding S.A. Sp. k.

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

- 4Workers Sp. z o.o.

- PS HoldCo Sp. z o.o.

- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

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

- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 r. do 30 grudnia 2021 r.)

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- PS Przemysław Sztuczkowski

- BMD Dominik Barszcz

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

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

- BMLaw Kancelaria Prawna

- BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.
- Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe

- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Należności krótkoterminowe:

- jednostki dominująca
- jednostki stowarzyszone
- pozostałe jednostki powiązane
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Zobowiązania długoterminowe

- jednostki dominująca

Zobowiązania krótkoterminowe

- jednostki dominująca
- jednostki zależne
- pozostałe jednostki powiązane
- jednostki stowarzyszone
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu
- Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek długoterminowe*
- jednostki dominująca
- pozostałe jednostki powiązane

Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek krótkoterminowe

- jednostki dominująca
- pozostałe jednostki powiązane
- jednostki zależne

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	16 708	14 466	9 290
	26	43	100
	581	315	2
	13	12	32
	16	-	13
	148	587	1 867
	5 682	6 567	4 246
	-	585	4
	903	1 916	1 114
	-	-	1 344
	-	-	67
	-	-	73 640
	-	-	2 116
	45 640	45 601	871
	-	-	21
	-	-	12 627

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

- jednostka dominująca
- pozostałe jednostki powiązane
- jednostki stowarzyszone
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

- jednostka dominująca
- jednostki stowarzyszone

Zakup towarów i materiałów

- jednostka dominująca
- pozostałe jednostki powiązane

Zakup usług

- jednostka dominująca
- jednostki stowarzyszone
- jednostki powiązane

Koszty finansowe

- jednostka dominująca
- jednostki zależne
- jednostki powiązane

	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
	45	125
	30	28
	671	469
	2 244	644
	-	1
	83	53
	-	40
	456	938
	2 897	1 756
	-	2 034
	2 536	626
	(815)	(928)
	-	(344)
	-	(250)

W dniu 23-05-2019 r. Spółka zawarła umowę z generalnym wykonawcą o wartości 10.190 tys. złotych i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez Spółkę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczковского. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Spółkę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 14.532 tys. złotych (z tego w pierwszych 3 miesiącach 2022 roku 1.949 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 3 miesiące 2022 r. w wysokości 2.244 tys. zł (pierwsze 3 miesiące 2021 r. w wysokości 644 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	139 199	37 505	114 917
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	125 984	60 704	1 643
Środki pieniężne w kasie	2 880	179	219
Krótkoterminowe depozyty bankowe	799	799	-
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	268 862	99 187	116 779
Kredyty w rachunku bieżącym	(49 908)	(17 200)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	218 954	81 987	116 779

14 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie. Wartość netto aktywa na dzień 31 marca 2022 wynosiła 6 988 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 480 tys. zł.

15 Rezerwy

Spółka na 31 marca 2022 r. rozpoznawała 1 300 tys. z tyt. rezerw na ewentualną karę UOKiK (31 grudnia 2021 r.: 1 800 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 25 tys. zł).

16 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie podatku odroczonego netto w wysokości 5,5 mln zł. Nastąpiło to głównie w związku ze wzrostem wyceny instrumentów pochodnych gdzie rozpoznana została dodatkowa rezerwa w wysokości ok 3,8 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczony.

17 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązanie z tytułu obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2021 roku – z uwagi na fakt, iż obligacje są obligacjami notowanymi na rynku Catalyst wartość godziwą obligacji ustalono na podstawie transakcji zawieranych w okolicy dnia bilansowego. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 marca 2022 r. wyniosła 199 800 tys. zł (poziom 1 wyceny), 31 grudnia 2021 r.: 200 000 tys. zł (na 31 marca 2021 brak obligacji).
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa weksli jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania. Na dzień 31 marca 2022 r. zobowiązanie z tytułu weksli wynosiło 45 640 tys. zł (31 grudnia 2021 r. 45 601 tys. zł, 31 marca 2021 r. 76 668 tys. zł)
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową (poziom 2 wyceny). Na dzień 31 marca 2022 aktywo w wartości godziwej z tyt. swapów na stopę procentową wynosiło 37 737 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku aktywo w wysokości 17 534 tys. zł., na 31 marca 2021 roku zobowiązanie w wysokości 3 183 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 pozwana 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.

- z dniem 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 w dniu 31 stycznia 2019 r. Grupa zapłaciła pierwszą ratę tego podatku w wysokości 6 611 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 1 155 tys. zł, zaś druga rata w kwocie 2 029 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 290 tys. zł została wpłacona w dniu 31 lipca 2019 r. Koszt ten nie jest możliwy do przeniesienia na obligatariuszy, w związku z czym ekonomicznie podwyższa koszt odsetkowy wyemitowanych obligacji. 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, co w przyszłości otworzyłoby drogę do wnioskowania o zwrot zapłaconego zryczałtowanego podatku. Wyrokiem z dnia 26 listopada 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Cognor S.A., w efekcie czego w dniu 23 stycznia 2020 r. Cognor S.A. złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie przedmiotowego wyroku. Postępowanie to jest w toku.

- 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 i oczekuje wyroku. Postępowanie w toku. 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. Postępowanie w toku. Zarząd Spółki, w związku z pojawianiem się publicznych informacji o dużej ilości wymierzonych kar wymierzonych przedsiębiorców na podstawie powyższej ustawy, dokonał zmiany szacunku i zdecydował o utworzeniu rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

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 31 marca 2022, 31 grudnia 2021 oraz 31 marca 2021 r. Spółka nie udzielała poręczeń spółkom powiązany.

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

W zakończonym kwartale choroba COVID-19 miała coraz mniejszy wpływ na naszą działalność. Kolejna część restrykcji urzędowych w Polsce została na początku drugiego kwartału 2022 zniesiona. Pomimo tego, iż nadal notujemy w naszych zakładach podwyższoną absencję, a w niektórych krajach, jak na przykład w Chinach, następuje powrót do twardych restrykcji, tym niemniej nie postrzegamy obecnie istotnego ryzyka ze strony wirusa SARS-Cov-2 dla kontynuacji lub dla skali naszej działalności operacyjnej.

Sytuacja kryzysu związanego z najazdem Rosji na Ukrainę nie zmieniła się od czasu ostatniego raportu finansowego. Do chwili obecnej obawy związane z dostępnością surowców do naszej produkcji nie zmateriaływały się natomiast alternatywne do rosyjskich źródła zaopatrzenia wiążą się w niektórych przypadkach z wyższymi kosztami pozyskania danego surowca. Wojna w Ukrainie tymczasem wzmocniła pozytywny dla naszych wyników trend cenowy dotyczący naszych wyrobów. Niezależnie od przejściowych korzyści podtrzymujemy wszelkie nasze obawy związane z utrzymywaniem się tego kryzysu i wyrażamy nadzieję na jego jak najszybsze zakończenie. Podjęliśmy i kontynuujemy pewne działania stanowiące wsparcie dla osób, które opuściły Ukrainę w obliczu zagrożenia tym konfliktem zbrojnym.

23 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 28 kwietnia 2022 roku Spółka podpisała umowę przedwstępną na sprzedaż nieruchomości w Chorzowie za kwotę 5 533 tys. zł netto (prezentowanej jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży). Umowa przeniesienia własności ma zostać zrealizowana do dnia 10 sierpnia 2022 roku.

Poraj, 29 kwietnia 2022 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu