

**Śródroczne skrócone  
sprawozdanie finansowe**

**Cognor S.A.**

**na dzień i za okres zakończony  
30 czerwca 2021**

13 sierpnia 2021 roku

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
		<i>przeгляд</i>	<i>badanie</i>	<i>poza zakresem przeгляdu</i>
<b>Aktywa</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	411 400	399 987	385 614
Wartości niematerialne	5	11 006	13 073	19 540
Nieruchomości inwestycyjne		120	7 136	7 147
Inwestycje		1 225	1 451	1 408
Pozostałe należności	6	10 083	8 938	6 357
Prawo z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		31 765	32 285	26 189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		36 321	51 163	49 147
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>501 920</b>	<b>514 033</b>	<b>495 402</b>
Zapasy	7	313 571	260 155	229 764
Pozostałe inwestycje		109	109	114
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	188	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	242 567	139 837	187 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	73 494	94 580	67 402
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15	7 005	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>636 746</b>	<b>494 869</b>	<b>485 047</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 138 666</b>	<b>1 008 902</b>	<b>980 449</b>

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

	<i>Nota</i>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2020</b>
		<i>przeгляд</i>	<i>badanie</i>	<i>poza zakresem przeглядu</i>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy		120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		97 940	94 348	83 949
Niepodzielony wynik finansowy		129 195	3 592	9 219
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>9</b>	<b>347 930</b>	<b>218 735</b>	<b>213 963</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	181 307	207 591	232 713
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 963	13 010	11 795
Pozostałe zobowiązania	8	82 016	12 459	3 091
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		917	984	566
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>276 203</b>	<b>234 044</b>	<b>248 165</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	10	8 227	-	7 178
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	60 313	139 214	136 756
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		2 521	4 011	5 028
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 352	1 579	2 103
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 567	-	128
Rezerwy		25	25	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	428 808	406 353	356 743
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		6 173	4 941	10 360
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	15	1 547	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>514 533</b>	<b>556 123</b>	<b>518 321</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>790 736</b>	<b>790 167</b>	<b>766 486</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 138 666</b>	<b>1 008 902</b>	<b>980 449</b>

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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	01.04.2021 - 30.06.2021 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.04.2020 - 30.06.2020 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.01.2021 - 30.06.2021 <i>przeгляд</i>	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>poza zakresem przeglądu</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody z umów z klientami	4 714 393	454 658	1 297 564	913 937
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(576 682)	(405 975)	(1 064 551)	(817 255)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>137 711</b>	<b>48 683</b>	<b>233 013</b>	<b>96 682</b>
Pozostałe przychody	5 934	11 872	12 079	13 130
Koszty sprzedaży	(26 624)	(20 676)	(51 793)	(40 039)
Koszty ogólnego zarządu	(12 240)	(14 984)	(24 269)	(26 453)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(2 273)	(1 214)	(1 138)	1 247
Pozostałe koszty	(793)	(2 222)	(1 737)	(3 649)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>101 715</b>	<b>21 459</b>	<b>166 155</b>	<b>40 918</b>
Przychody finansowe	4 039	793	8 734	4
Koszty finansowe	(7 078)	(4 109)	(13 662)	(25 712)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(3 039)</b>	<b>(3 316)</b>	<b>(4 928)</b>	<b>(25 708)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>98 676</b>	<b>18 143</b>	<b>161 227</b>	<b>15 210</b>
Podatek dochodowy	(19 700)	(4 927)	(32 032)	(4 721)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>78 976</b>	<b>13 216</b>	<b>129 195</b>	<b>10 489</b>
<b>Inne całkowite dochody/(straty)</b> <b>- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>				
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>78 976</b>	<b>13 216</b>	<b>129 195</b>	<b>10 489</b>

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

	01.07.2020 - 30.06.2021 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.07.2019 - 30.06.2020 <i>poza zakresem przeglądu</i>
Przychody z umów z klientami	2 111 781	1 776 273
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 819 955)	(1 617 514)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>291 826</b>	<b>158 759</b>
Pozostałe przychody	40 127	19 266
Koszty sprzedaży	(93 276)	(75 255)
Koszty ogólnego zarządu	(45 434)	(52 074)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(1 169)	480
Pozostałe koszty	(4 339)	(5 899)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>187 735</b>	<b>45 277</b>
Przychody finansowe	8 748	(581)
Koszty finansowe	(32 628)	(45 689)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(23 880)</b>	<b>(46 270)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>163 855</b>	<b>(993)</b>
Podatek dochodowy	(29 888)	(1 020)
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>133 967</b>	<b>(2 013)</b>
<b>Inne całkowite dochody/(straty)</b> - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>133 967</b>	<b>(2 013)</b>

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

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
	<i>przeгляд</i>	<i>poza zakresem przeгляdu</i>
Zysk przed opodatkowaniem	161 227	15 210
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	25 719	22 530
Amortyzacja wartości niematerialnych	476	392
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-	(4)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(7 621)	8 568
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	226	(18)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(310)	(460)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	7 810	15 506
Zmiana stanu należności i przedpłat	(101 460)	(3 128)
Zmiana stanu zapasów	(53 385)	57 032
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	19 933	(40 926)
Zmiana stanu rezerw	-	(201)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 274)	622
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	31	(277)
Pozostałe korekty	2 337	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>53 709</b>	<b>74 846</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(11 435)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>42 274</b>	<b>74 846</b>
<b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	824	477
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	9
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	-	-
Nabycie udziałów spółek zależnych	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	19
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(32 631)	(40 796)
Nabycie wartości niematerialnych	(797)	(2 702)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(75)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 134	1 261
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(31 470)</b>	<b>(41 807)</b>

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

		01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
		przeгляд	poza zakresem przeгляdu
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	1 805
Przepływy z tytułu faktoringu		-	-
		(19 372)	(28 548)
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych			
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	16	(10 629)	(8 982)
Dywidendy		-	-
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	16	(9 192)	(12 780)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		(924)	-
Pozostałe transakcje z właścicielem		-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(40 117)</b>	<b>(48 505)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		(29 313)	(15 466)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		94 580	75 690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	13	-	-
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		<b>65 267</b>	<b>60 224</b>
		1 946	-

\* szczegóły nota nr 4

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

	01.07.2020 - 30.06.2021	01.07.2019 - 30.06.2020
	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	163 855	(993)
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	49 711	44 744
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 011	713
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-	(1 408)
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(2 895)	9 249
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	183	1 891
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(344)	490
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	18 836	22 440
Zmiana stanu należności i przedpłat	(63 151)	7 504
Zmiana stanu zapasów	(83 776)	98 165
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	79 160	(2 003)
Zmiana stanu rezerw	-	(200)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(583)	1 149
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	121	(1 274)
Pozostałe korekty	1 971	(222)
<b>Srodki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej</b>	<b>164 099</b>	<b>180 245</b>
<b>Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>164 099</b>	<b>180 245</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(11 623)	650
- z działalności kontynuowanej	(11 623)	650
- z działalności zaniechanej	-	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>152 476</b>	<b>180 895</b>

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

	01.07.2020 - 30.06.2021	01.07.2019 - 30.06.2020
	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 149	2 378
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	6	33
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	-	47
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-
Odsetki otrzymane	-	7
Dywidendy otrzymane	20	-
Spłata udzielonych pożyczek	10	19
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(52 913)	(70 212)
Nabycie wartości niematerialnych	(3 023)	(3 486)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(75)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	2 256	3 918
Nabycie udziałów spółek zależnych	-	-
Udzielone pożyczki	(1 178)	(36)
<b>Srodki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane w działalności kontynuowanej</b>	<b>(53 673)</b>	<b>(67 407)</b>
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(53 673)</b>	<b>(67 407)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	1 805
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(53 189)	(48 412)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	16 (18 673)	(17 696)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	16 (20 974)	(17 060)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	(924)	(3 474)
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	-
<b>Srodki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane w działalności kontynuowanej</b>	<b>(93 760)</b>	<b>(84 837)</b>
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(93 760)</b>	<b>(84 837)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>5 043</b>	<b>28 651</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	60 224	31 573
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca</b>	<b>13 65 267</b>	<b>60 224</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 946	-

\* szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes 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>				
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>83 949</b>	<b>(1 270)</b>	<b>203 474</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	10 489	<b>10 489</b>
- zysk netto za okres	-	-	10 489	<b>10 489</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>83 949</b>	<b>9 219</b>	<b>213 963</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>83 949</b>	<b>(1 270)</b>	<b>203 474</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	15 261	<b>15 261</b>
- zysk netto za okres	-	-	15 261	<b>15 261</b>
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	10 399	(10 399)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>3 592</b>	<b>218 735</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>3 592</b>	<b>218 735</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	129 195	<b>129 195</b>
- zysk netto za okres	-	-	129 195	<b>129 195</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	3 592	(3 592)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>129 195</b>	<b>347 930</b>

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](http://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 2020 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 13 sierpnia 2021 r.

### b) Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2021 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 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później)
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9

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

## Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- b) Zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe" (przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania)
- c) Zmiany do MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" (umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy)
- d) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF -MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41; ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa)

W ocenie Spółki ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

- a) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”
- b) MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"
- c) Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" (klasyfikacja zobowiązań jako krótko lub długoterminowe, ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej)
- d) Zmiany do MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"
- e) Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy"
- f) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem
- g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” (ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19)

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

### d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego dokonano szacunków księgowych i założeń w szczególności przy określaniu spodziewanych przychodów z tytułu rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO<sub>2</sub>, 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 rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych. Dane te nie są przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku - były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

### 3 Przekształcenie danych porównywalnych w sprawozdaniu

#### Nota zapasy

Całość produkcji odlewanej stalowniach (kęsy, wlewki) Spółka prezentowała dotychczas w pozycji Półprodukty i produkcja w toku. Co do zasady produkty te są przeznaczone do dalszego przetworzenia na walcowniach, jednak część z nich jest produkowana na zamówienia klientów i podlega sprzedaży. Ta część kęsów i wlewków sprzedawana bez dalszego przetworzenia będzie prezentowana w pozycji Wyroby gotowe. Poniżej zaprezentowano przekształcone wartości dla 31 grudnia 2020.

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>Korekty</b>	<b>Dane przekształcone</b>
Półprodukty i produkcja w toku	89 850	(27 994)	61 856
Wyroby gotowe	66 389	27 994	94 383

### 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

	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>
	<b>1 373</b>	<b>1 335</b>
	1 221	1 247
	152	88
	-	-
	<b>1 296 191</b>	<b>912 602</b>
	1 074 672	793 639
	18 661	11 748
	123 589	100 839
	79 269	6 376
	<b>1 297 564</b>	<b>913 937</b>
	1 296 148	911 830
	1 416	2 107
	<b>1 297 564</b>	<b>913 937</b>

## 5 Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 35 817 tys. zł, ponadto dokonała rozpoznania praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 na kwotę 1 479 tys. zł (6 miesięcy 2020 r.: 30 246 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 1 115 tys. zł). Aktywa o wartości netto 514 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2021 r. (6 miesięcy 2020 r.: 24 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 310 tys. zł (6 miesięcy 2020 r.: zysk netto w wysokości 457 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 72 014 tys. zł, ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16) w wysokości 4 201 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 85 273 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 1 115 tys. zł). Aktywa o wartości netto 902 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 1 837 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 247 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: zysk netto w wysokości 1 669 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 797 tys. zł (6 miesięcy 2020 r.: 3 479 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 2 290 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2021 r. (6 miesięcy 2020 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (6 miesięcy 2020 r.: zysk netto w wysokości 7 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 3 003 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 5 901 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 8 922 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 1 069 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: zysk netto w wysokości 11 tys. zł).

### Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2021 roku Spółka ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 6 148 tys. zł (31 grudnia 2020: 7 564 tys. zł, 30 czerwca 2020: 13 713 tys. zł).

W dniu 20 maja 2021 roku Spółka zawarła z Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. z siedzibą w Buttrio we Włoszech Umowę Dostawy, na mocy której Danieli zobowiązało się dostarczyć do zakładów produkcyjnych Cognor:

- kompletną linię produkcyjną do wytwarzania prętów gorącowalcowanych, która ma zastąpić obecną linię walcowniczą w Zawierciu oraz

- urządzenie do zwijania prętów żebrowanych w kręgi (spooler) które ma być zlokalizowane w Krakowie.

Łączna wartość umowy wynosi 38 208 tys. EUR.

Wymienione inwestycje mają spowodować: (i) wzrost zdolności produkcyjnych Spółki w zakresie wytwarzania wyrobów finalnych, (ii) spadek kosztów produkcji oraz (iii) poszerzenie portfela produktowego.

## 6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) od jednostek powiązanych

#### b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Pozostałe należności

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	<b>10 083</b>	<b>8 938</b>	<b>6 357</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	9 861	8 648	6 217
Pozostałe należności	222	290	140
	<b>10 083</b>	<b>8 938</b>	<b>6 357</b>

### Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

Należności faktoringowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
a) od jednostek powiązanych	<b>29</b>	<b>61</b>	<b>846</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	28	15	845
Należności odsetkowe	1	1	1
Należności faktoringowe	-	45	-

**b) od pozostałych jednostek**

	242 538	139 776	186 921
Należności z tytułu dostaw i usług	142 298	70 231	90 898
Należności odsetkowe	267	363	296
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)	39 992	36 914	36 313
Zaliczki na poczet dostaw i usług	5 213	1 690	4 596
Zaliczki na zakup środków trwałych	10 511	8 444	14 930
Należności faktoringowe	35 818	19 553	31 814
Czynne rozliczenia międzyokresowe	6 207	1 159	5 274
Pozostałe należności	2 232	1 422	2 800
	<b>242 567</b>	<b>139 837</b>	<b>187 767</b>

Spółka regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Spółka przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 czerwca 2021 Spółka wykazuje 35 818 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2020 roku 19 553 tys. zł, 30 czerwca 2020 roku 31 814 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	374 231	238 905	280 164
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(196 115)	(149 076)	(157 452)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(35 818)	(19 598)	(31 814)
	<b>142 298</b>	<b>70 231</b>	<b>90 898</b>

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

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

Z przeprowadzonej przez Spółkę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 czerwca 2021 r.: 231 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 219 tys. zł, 30 czerwca 2020 r.: 222 tys. zł).

W 2020 roku Zarząd Spółki postanowił o ujęciu w pozostałych przychodach operacyjnych 12 033 tys. zł, którą Spółka spodziewa się uzyskać za ten okres w 2021 roku w ramach rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw emisji do CO2, która została unormowana w przyjętej w ubiegłym roku przez polski parlament ustawie. Na jej podstawie niektórzy emitenci dwutlenku węgla będą mogli ubiegać się o częściowe zadośćuczynienie z tytułu jego wyższych cen. Ostateczna kwota zostanie ustalona w drugiej połowie roku 2021 w zależności od: (i) cen praw do emisji CO2 w całym roku 2020 oraz (ii) stopnia redukcji przyznanych rekompensat w przypadku jeżeli łączna wartość żądań rekompensacyjnych przekroczy sumę 0,9 miliarda złotych. Przy wyliczeniu kwoty 12 033 tys. złotych przysługującej Spółce Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO2 w roku 2020 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 108,3 złotych za tonę oraz (ii) stopień redukcji o około 40%. W ocenie Zarządu jest to szacunek konserwatywny.

W 2021 roku Zarząd Spółki z tyt. ww rekompensat przypadających na rok 2021 rozpoznał w pozostałych przychodach operacyjnych 7 620 tys. zł. Przy wyliczeniu tej kwoty Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO2 w wysokości 108,3 złotych za tonę z ustalonej ceny za rok poprzedni oraz (ii) stopień redukcji o około 30%. W ocenie Zarządu jest to szacunek konserwatywny.

Należność z tytułu rekompensat za lata 2020-2021 w łącznej wysokości 19 653 tys. zł na 30 czerwca 2021 r. została zaprezentowana przez Spółkę w należnościach krótkoterminowych w pozycji "Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego"

## 7 Zapasy

w tysiącach złotych

Materiały	
Półprodukty i produkcja w toku	
Wyroby gotowe	
Towary	

30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	<i>*przekształcone</i>	
94 730	86 937	65 789
78 259	61 856	60 916
106 932	94 383	88 855
33 650	16 979	14 204
<b>313 571</b>	<b>260 155</b>	<b>229 764</b>

### Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

Bilans otwarcia	
Utworzenie	
Wykorzystanie	
Rozwiązanie	
<b>Bilans zamknięcia</b>	

01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
(16 563)	(17 621)	(17 621)
-	(871)	(2)
-	-	-
142	1 929	1 389
<b>(16 421)</b>	<b>(16 563)</b>	<b>(16 234)</b>

\*Spółka dokonała zmiany prezentacji kęśów pomiędzy półproduktami a wyrobami gotowymi - szczegóły nota nr 3

## 8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Długoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	
Zobowiązania wekslowe*	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	
Pozostałe zobowiązania	

30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>82 016</b>	<b>12 459</b>	<b>3 091</b>
-	2 281	-
80 569	10 178	-
1 447	-	-
-	-	3 091
<b>82 016</b>	<b>12 459</b>	<b>3 091</b>

### Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	
Zobowiązania odsetkowe	
Zobowiązania inwestycyjne	
Zobowiązania wekslowe*	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	
Pozostałe zobowiązania	

30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>10 287</b>	<b>4 272</b>	<b>12 496</b>
3 549	4 272	4 016
-	-	9
182	-	6 923
762	-	-
1 644	-	-
4 150	-	1 548

#### b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	
Zobowiązania odsetkowe	
Zobowiązania inwestycyjne	
Zobowiązania wekslowe	
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	
Fundusze specjalne	
Pozostałe zobowiązania	

30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>418 521</b>	<b>402 081</b>	<b>344 247</b>
361 484	339 738	284 964
844	1 276	1 716
5 966	7 564	6 790
-	-	-
13 052	10 142	911
26	-	26
13 004	12 513	22 433
8 139	8 318	6 856
9 046	6 640	7 387
4 522	15 271	11 036
1 862	67	1 595
576	552	533
<b>428 808</b>	<b>406 353</b>	<b>356 743</b>



\*W związku ze zrealizowanymi konwersjami Dłużnych Papierów Wymiennych Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wiarygodności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W wyniku kolejnych żądań wydania akcji przez obligatariuszy, kwota zobowiązań wekslowych wzrosła do 79 193 tys. zł na 30 czerwca 2021 r.

## 9 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zarejestrowana liczba akcji	120 794 667	120 794 667	120 794 667
Nominalna wartość 1 akcji	1,0 PLN	1,0 PLN	1,0 PLN

Struktura własności na dzień 30 czerwca 2021 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.	114 014 300	94,39%	114 014 300	94,39%
Pozostali akcjonariusze	6 780 367	5,61%	6 780 367	5,61%
<b>Razem</b>	<b>120 794 667</b>	<b>100,00%</b>	<b>120 794 667</b>	<b>100,00%</b>

### Zmiany w okresie:

W lutym 2021 Cognor Holding S.A. nabył 2750 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

#### b) do pozostałych jednostek

Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu (rozpoznanego w zw. z wdrożeniem MSSF16)

Inne pożyczki

### Kredyt w rachunku bieżącym

### Zobowiązania krótkoterminowe

#### a) do jednostek powiązanych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

Pozostałe pożyczki

#### b) do pozostałych jednostek

Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy

Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu

Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (rozpoznanego w zw. z wdrożeniem MSSF16)

Zobowiązania z tytułu faktoringu

Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	-	-	-
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>181 307</b>	<b>207 591</b>	<b>232 713</b>
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	103 199	123 139	154 102
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 435	32 531	31 255
Zobowiązania z tytułu leasingu (rozpoznanego w zw. z wdrożeniem MSSF16)	49 527	51 742	46 618
Inne pożyczki	146	179	738
<b>Kredyt w rachunku bieżącym</b>	<b>8 227</b>	-	<b>7 178</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 745</b>	<b>82 367</b>	<b>80 810</b>
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	1 745	82 295	79 385
Pozostałe pożyczki	-	72	1 425
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>58 568</b>	<b>56 847</b>	<b>55 946</b>
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	38 338	38 650	37 941
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	15 713	13 234	12 528
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (rozpoznanego w zw. z wdrożeniem MSSF16)	4 318	4 697	4 747
Zobowiązania z tytułu faktoringu	57	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	142	266	730
<b>60 313</b>	<b>139 214</b>	<b>136 756</b>	

### Umowa kredytowa

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

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

W ramach powyższej umowy udzielony został kredyt w rachunku bieżącym w kwocie limitu do 40 mln PLN z teminem obowiązania do 31 października 2021 roku. Na 30 czerwca 2021 jego wykorzystanie wyniosło: 8 227 tys. zł.

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

### Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy

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

W 2018 roku Grupa dokonała całkowitej spłaty obligacji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (Senior Secured Notes). Więcej szczegółów w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Cognor za rok 2018.

W związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje (EN) do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamianę posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor Holding S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji zamiennych na akcje w poprzednich latach. Do 31 grudnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu 15 189 754 szt. akcji Cognor Holding S.A., 16 lutego 2021 roku KDPW dopuściło do obrotu kolejne 45 680 246 szt. akcji, a 12 kwietnia 2021 roku ostatnie 1 800 000 szt. akcji. W kwietniu 2021 zgłosili się obligatariusze posiadający 138 tys. EUR obligacji EN z żądaniem wydania akcji Cognor Holding, w czerwcu 2021 wpłynęło kolejne żądanie wydania akcji Cognor Holding w zamian za 42 tys. EUR obligacji EN.

Po wyżej wymienionych konwersjach na dzień 30 czerwca 2021 pozostawało jeszcze 282 tys. EUR obligacji zamiennych na akcje (EN). Po dniu bilansowym nastąpiło jeszcze jedno żądanie wydania akcji Cognor Holding S.A. w zamian za 32 tys. EUR nominału obligacji EN. W dniu 1 sierpnia 2021 wszelkie zobowiązania CIF i PS Holdco Sp. z o.o. z tytułu emisji EN w stosunku do obligatariuszy wygasły, a tym samym kwota 250 EUR nie skonwertowanych obligacji EN zostanie umorzona. Równolegle odbędzie się rozliczenie obligacji wewnętrznych.

W związku ze zrealizowanymi konwersjami Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wiarygodności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W wyniku kolejnych żądań wydania akcji przez obligatariuszy, kwota należności wekslowych wzrosła do 79 193 tys. zł na 30 czerwca 2021 r.

### Emisja obligacji

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

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

## 11 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych. Poręczenia zostały wymienione w punkcie 22.

## 12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

w tysiącach złotych	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
<b>Należności krótkoterminowe:</b>			
- jednostki dominująca	7	6	830
- jednostki powiązane	22	384	16
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
- jednostki dominująca	79 900	10 343	3 091
- jednostki powiązane	2 116	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
- jednostki dominująca	4 959	3 774	10 427
- jednostki powiązane	5 328	1 768	2 069
<b>Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek krótkoterminowe</b>			
- jednostki dominująca	-	-	-
- jednostki powiązane	1 745	82 367	80 810
		<b>01.01.2021- 30.06.2021</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>			
- jednostka dominująca		184	445
- jednostki powiązane		1 037	802
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>			
- jednostka dominująca		-	-
- jednostki powiązane		152	88
<b>Zakup towarów i materiałów</b>			
- jednostka dominująca		-	1
- jednostki powiązane		980	1 120
<b>Zakup usług</b>			
- jednostka dominująca		3 909	8 146
- jednostki powiązane		5 531	4 988
<b>Pozostałe przychody</b>			
- jednostka dominująca		-	9
<b>Koszty finansowe</b>			
- jednostka dominująca		(2 081)	(65)
- jednostki powiązane		(573)	(2 341)

### Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

#### Wynagrodzenia w okresie

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki, w tym:  
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)  
- w tym wypłacona premia należna za 2020 rok  
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
	3 424	3 308
	598	-
	-	-

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą o wartości 10.190 tys. złotych i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysław Sztuczkiowski. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkiowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 8 575 tys. złotych (z tego w pierwszej połowie 2021 roku 1 055 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód narastająco 9 861 tys. zł (z czego w pierwszej połowie 2021 r. w wysokości 1 213tys. zł), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 1 286 tys. zł marży (z czego 158 tys. zł przypada na pierwszą połowę 2021 roku).

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

w tysiącach złotych	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	71 363	92 784	67 068
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	1 946	1 627	-
Środki pieniężne w kasie	185	169	257
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	77
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>73 494</b>	<b>94 580</b>	<b>67 402</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	(8 227)	-	(7 178)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>65 267</b>	<b>94 580</b>	<b>60 224</b>

### 14 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W poniższych pozycjach w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka ujęła następujące wartości wynikające z wdrożenia od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16.

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020	01.07.2020 - 30.06.2021	01.07.2019 - 30.06.2020
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(10 629)	(8 982)	(18 673)	(17 696)
-w tym płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(2 325)	(2 230)	(4 379)	(3 149)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	(9 192)	(12 780)	(20 974)	(17 060)
-w tym odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(2 220)	(1 886)	(3 561)	(4 087)

### 15 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie do tej pory dzierżawionej i prezentowanej jako nieruchomość inwestycyjna. W dniu 14 lipca 2021 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 5 532 tys. zł. Wartość netto aktywa na dzień 30 czerwca 2021 wynosiła 7 005 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 547 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka poniosła 11 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa, rozpoznała 44 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania, oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 68 tys. zł. W tym okresie rozpoznała 41 tys. zł przychodów z tyt. najmu przedmiotowej nieruchomości.

### 16 Rezerwy

Spółka na 30 czerwca 2021 rozpoznawała 25 tys. z tyt. rezerw na sprawę sądową pracowniczą (31 grudnia 2020: 25 tys. zł, 30 czerwca 2020: 25 tys. zł). Brak zmian w prezentowanych okresach.

### 17 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie podatku odroczonego netto w wysokości 14,8 mln zł. Nastąpiło to w wyniku wykorzystania aktywa na ulgę B+R w wysokości ok. 2,6 mln zł, aktywa z tyt. kosztów usług niematerialnych oraz kosztów finansowania dłużnego nieodliczonych poza limitem w wysokości ok. 1,3 mln zł. W związku z rozliczeniem obligacji wewnętrznych (odsetki oraz różnice kursowe) rozliczeniu uległo utworzone wcześniej aktywo w wysokości ok. 6,6 mln zł. W związku z rozpoznaniem rekompensat z tyt. CO2 została rozpoznana rezerwa w wysokości ok 1,4 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczonego. Ponadto w związku ze zmianą stanu rezerw na koszty praw do emisji CO2, aktywo zmniejszyło się o kolejne 2,1 mln zł.

## 18 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, weksle, 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 księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość księgowa zobowiązań wobec PS Holdco Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku.

Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową. Na dzień 30 czerwca 2021 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową oraz forwardu walutowego wyniosło 2 521 tys. zł (31.12.2020: 4 011 tys. zł, 30.06.2020: 5 028).

## 19 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.

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

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

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowania:

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

- w dniu 1 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. 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 otworzyło 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. Jako, że terminy rozpatrywania skarg kasacyjnych są odległe, Zarząd Cognor S.A. nie czekając na wyrok, zdecydował się na rozpoczęcie postępowanie 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. Postępowanie to jest w toku. W niniejszym sprawozdaniu Spółka objęła ww. należność odpisem w wysokości 5 560 tys. zł (z czego 462 tys. zł ujęte zostało w pierwszym półroczu 2021 jako zwiększenie kosztu odsetkowego, natomiast kwota 5 098 tys. zł ujęta była w kosztach odsetkowych w latach ubiegłych). Należność netto w wysokości 5 560 tys. zł prezentowana jest jako należność z tytułu podatków.

- 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 oraz nie utworzono rezerwy. Postępowanie w toku.

- 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. Zważając na przedstawione Prezesowi UOKIK materiały i informacje, Zarząd Spółki uznał, iż zaistniały przesłanki pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu.

**21 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**  
Nie dotyczy.

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

Na dzień 30 czerwca 2021, 31 grudnia 2020 oraz 30 czerwca 2020 r. Spółka nie udzielała poręczeń spółkom powiązanym.

**23 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**

Pomimo niepewności związanej z pandemią COVID-19, nie zaobserwowaliśmy istotnych zmian dotyczących ryzyka czy zagrożenia dla prowadzonej przez nas działalności. Tym samym podtrzymujemy nasze stanowisko wyrażone w tym zakresie w raporcie rocznym.

## **24 Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 21 lipca 2021 roku Spółka dokonała emisji obligacji (KDPW dokonał rozrachunku transakcji nabycia obligacji) o wartości 200 mln zł, natomiast w dniu 22 lipca 2021 dokonała spłaty kredytu konsorcjalnego z środków pochodzących z emisji. Szczegóły w notcie nr 11.

Poraj, 13 sierpnia 2021 roku

Przemysław Sztuczkowski  
*Prezes Zarządu*

Przemysław Grzesiak  
*Wiceprezes Zarządu*

Krzysztof Zoła  
*Członek Zarządu*

Dominik Barszcz  
*Członek Zarządu*