

Poraj, dnia 3 marca 2023 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI COGNOR SA W ROKU 2022

I. Opis Spółki

1. Dane podstawowe

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

2. Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania akcjonariat Cognor S.A. prezentował się następująco:

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

3. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2022r. zatrudnienie w Spółce przedstawiało się w następujący sposób:

- Cognor SA – 1 913 osób – w tym:
- Oddział HSJ w Stalowej Woli – 860 osób
 - Oddział Ferrostal w Gliwicach – 306 osób
 - Oddział Ferrostal w Zawierciu – 26 osób
 - Oddział Złomrex we Wrocławiu – 224 osób
 - Oddział Ferrostal w Krakowie – 288 osób
 - Oddział PTS w Krakowie – 105 osób
 - Oddział OM Szopienice w Katowicach – 94 osób
 - Oddział BSS w Poraju – 10 osób

4. Zarząd i Rada Nadzorcza jednostki dominującej

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

Zarząd

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

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

Rada Nadzorcza

Waldemar Sztuczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej do 28 lipca 2022 r.
Anita Sztuczowska – Członek Rady Nadzorczej do 28 lipca 2022 r.
Kamila Barszcz – Członek Rady Nadzorczej do 28 lipca 2022 r.
Hubert Janiszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 28 lipca 2022 r.
Piotr Freyberg – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 28 lipca 2022 r.
Zbigniew Łapiński – Sekretarz Rady Nadzorczej od 28 lipca 2022 r.
Jacek Welc – Członek Rady Nadzorczej od 28 lipca 2022 r.
Stefan Dzienniak – Członek Rady Nadzorczej od 23 listopada 2022 r.

5. Rynek stali w Polsce i na świecie

W porównaniu do roku 2021 produkcja stali w roku 2022 była w Polsce, Europie, Chinach jak i ogólnie na świecie mniejsza.

PRODUKCJA STALI (mln ton)	2022	Dynamika	2021	2020	2019	2018
Polska	7,4	-12,0%	8,4	7,9	9,0	10,2
UE (27)	136,7	-10,5%	152,7	132,1	157,3	167,7
Chiny	1 013,0	-2,1%	1 034,4	1 064,7	1 001,3	920,0
Świat	1 832,5	-4,3%	1 911,9	1 845,2	1 846,4	1 786,0

II. Opis organizacji Spółki oraz opis zmian w organizacji Spółki

Wykaz oddziałów wchodzących w skład spółki Cognor SA:

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

Zmiany w organizacji Spółki: brak

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

1. Wyniki finansowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. PLN)	2022	2021
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 634 616	2 798 367
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-2 757 299	-2 219 825
Zysk(strata) brutto ze sprzedaży	877 317	578 542
Pozostałe przychody	54 361	47 863
Koszty sprzedaży	-129 247	-101 015
Koszty ogólnego zarządu	-95 072	-52 492
Pozostałe zyski/(straty) netto	241	-483
Pozostałe koszty	-8 878	-5 239
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	698 722	467 176
Przychody finansowe	49 206	29 846
Koszty finansowe	-50 302	-40 917
Koszty finansowe netto	-1 096	-11 071
Zysk(strata) przed opodatkowaniem	697 626	456 105
Podatek dochodowy	-121 611	-86 544
Zysk(strata) netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	576 015	369 561
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	576 015	369 561

Dane skonsolidowane Grupy Cognor dla kluczowych produktów:

SPRZEDAŻ	2022	% rok do roku	2021	2020
<i>w tys. zł</i>				
Złom stalowy	260 555	8,7%	239 781	123 403
Kęsy	718 721	54,1%	466 261	310 750
Wyroby gotowe	2 106 916	13,8%	1 851 355	1 139 137
Razem	3 086 192	20,7%	2 557 397	1 573 290
<i>w tonach</i>				
Złom stalowy	135 615	-13,1%	156 039	137 421
Kęsy	163 857	8,1%	151 594	159 292
Wyroby gotowe	412 975	-20,5%	519 173	504 504
Razem	712 447	-13,8%	826 806	801 217

Gwałtownie rosnące ceny oraz zadowalający, choć słabszy niż w roku 2021, popyt spowodował wzrost skonsolidowanych przychodów ogółem – o 836,2 mln zł i 29,9%. Sprzedaż złomu, kęsów i produktów finalnych spadła o 13,8% wolumenowo, lecz wzrosła o 20,7% wartościowo w porównaniu do 2021 roku. Grupa odnotowała wzrost zysku brutto ze sprzedaży – o 298,8 mln zł i 51,6% oraz wzrost EBIT o 231,5 mln zł i 49,6%. Kształtowanie się spreadów, będących zasadniczym czynnikiem dla naszej zyskowości, było pozytywne i przełożyło się na poprawę względem 2021 r. zysku brutto o 241,5 mln zł i 53,0% oraz zysku netto o 206,5 mln zł i 55,9%.

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

CENY I MARŻE	2022	2021	2020	2019	2018	2017
(PLN/ tona)						
FERR						
złom (wszystkie gatunki, wraz z kosztem transportu)	2 121	1 515	907	965	1 092	1 014
kęsy (wszystkie gatunki)	4 427	2 934	1 760	1 850	2 138	1 834
<i>różnica kęs / złom</i>	<i>2 306</i>	<i>1 419</i>	<i>852</i>	<i>884</i>	<i>1 046</i>	<i>821</i>
wyroby hutnicze (wszystkie typy)	4 381	3 314	1 971	2 129	2 321	1 997
<i>różnica wyrób / złom</i>	<i>2 260</i>	<i>1 799</i>	<i>1 063</i>	<i>1 164</i>	<i>1 229</i>	<i>983</i>
HSJ						
złom (wszystkie gatunki, wraz z kosztem transportu)	2 055	1 697	1 006	1 079	1 206	1 076
kęsy (wszystkie gatunki)	4 351	3 250	2 160	2 224	2 692	2 235
<i>różnica kęs / złom</i>	<i>2 296</i>	<i>1 553</i>	<i>1 154</i>	<i>1 145</i>	<i>1 486</i>	<i>1 159</i>
wyroby hutnicze (wszystkie typy)	5 881	4 003	2 861	3 280	3 496	2 858
<i>różnica wyrób / złom</i>	<i>3 826</i>	<i>2 306</i>	<i>1 855</i>	<i>2 201</i>	<i>2 290</i>	<i>1 782</i>

2. Wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI	2022	2021
Wskaźnik płynności	2,41	1,49
Wskaźnik szybki	1,44	0,84
Rotacja zapasów (dni)	70	64
Rotacja należności (dni)	40	51
Marża EBITDA	20,4%	18,5%
Marża zysku netto	15,8%	13,2%
Kapitał własny	1 164 311	588 296
Dług netto	97 600	275 327
Dług netto / EBITDA	0,1	0,5

3. Wskaźniki niefinansowe

Główne wskaźniki monitorowane przez Spółkę	J.m.	Wartość 2022	Wartość 2021
EBITDA odniesiony do tony sprzedanych półproduktów i wyrobów stalowych (segment produkcyjny)	PLN/Mg	1 288,73	594,42
Ilość sprzedanych półproduktów i wyrobów stalowych na jednego pracownika (segment produkcyjny)	Mg/osobę	391,06	453,87
Koszt wynagrodzeń odniesiony do tony sprzedanych półproduktów i wyrobów stalowych (segment produkcyjny)	PLN/Mg	281,05	195,92
Wielkość reklamacji odniesiona do wielkości produkcji	%	0,17	0,29
Zużycie energii elektrycznej do tony produkcji stali surowej	kWh/Mg	573,13	586,24
Zużycie gazu do tony produkcji stali surowej	m ³ /Mg	59,55	59,39
Zużycie tlenu do tony produkcji stali surowej	m ³ /Mg	52,20	53,40
Stosunek nakładów inwestycyjnych i remontów do amortyzacji	%	728,51	339,41

4. Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

a) zagadnienia pracownicze

Podstawowym aspektem decydującym o wartości Cognor jest kapitał ludzki, dzięki któremu możliwe jest osiąganie wyznaczonych celów. Tworzenie możliwości rozwoju zawodowego, wzrost kompetencji i dostarczanie wysokospecjalistycznych szkoleń dla pracowników to elementy, które traktowane są priorytetowo. Stosowanie zasad równych szans oraz warunków zatrudnienia na tych samych stanowiskach bez względu na wiek, płeć, narodowość, religię i poglądy polityczne są wynikiem praktycznego wykorzystania Kodeksu Etycznego Grupy Cognor. Jednym z głównych realizowanych celów w aspekcie pracowniczym jest tworzenie przyjaznego i otwartego środowiska pracy. Cognor w powyższym zakresie prowadzi szereg działań pozytywnie oddziałujących na komfort psychiczny pracowników oraz zapewniających dobre relacje wśród współpracowników. W szczególności, w dobie pandemii COVID-19, przykładana jest duża waga do podtrzymywania więzi międzyludzkich oraz wprowadzany częsty kontakt on-line usprawniający komunikację. W wyniku tak postawionego celu osiągnięto stan, w którym wszystkie uwagi i propozycje otrzymywane przez pracowników w zakresie zmniejszania poczucia izolacji zostały zrealizowane. Rozwiązania, które wdrożono obejmowały prowadzenie wspólnych warsztatów i szkoleń on-line oraz przekazywanie komunikatów drogą internetową.

b) zagadnienia środowiska naturalnego

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

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

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

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

5. Perspektywy rozwoju

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

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

1. Ryzyko zmiany kursu walut:

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

2. Ryzyko cenowe:

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

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

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

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

4. Ryzyko kredytowe:

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

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

5. Ryzyko utraty płynności:

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

6. Ryzyko kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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

W dalszym ciągu natomiast niebezpieczeństwo dla stabilności naszych operacji biznesowych powoduje sytuacja wojenna w Ukrainie. Kryzys energetyczny wzmocniony wybuchem wojny i sankcjami ustanowionymi na kraj agresora był i pozostaje poważnym zagrożeniem. Na szczęście Cognor nie realizował bezpośrednio sprzedaży na kierunku wschodnim ani też nasi główni odbiorcy nie byli od niego uzależnieni. Pewne ilości materiałów i surowców, które stamtąd sprowadzaliśmy, udało nam się zastąpić z innych źródeł bez nadmiernego wpływu na koszty. Dziś wygląda na to, że kraje Unii Europejskiej poradziły sobie z przekierowaniem zaopatrzenia w surowce energetyczne i nie muszą już polegać na dostawach z Rosji, która objęta została embargiem ale to wszystko kosztem wyższych cen. Wprawdzie ma to wpływ na ogólny wzrost inflacji i kosztu kredytów tym niemniej w naszej sytuacji jako podmiotu

nisko zadłużonego oraz wykorzystującego oszczędną i niskoemisyjną metodę topienia stali w łuku elektrycznym (EAF), kreuje to istotną przewagę wobec wytwórców pracujących w oparciu o technologię wielkopiecową (BOF/BF), która dominuje w strukturze produkcji stali w Unii Europejskiej. Brak dostaw surowców krytycznych dla naszej działalności już prawdopodobnie nam nie grozi ale nie można wykluczyć dalszej eskalacji wojny i związanych z tym konsekwencji, które są trudne do oszacowania. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji. Tymczasem będziemy kontynuowali wsparcie dla grupy obywateli Ukrainy mając nadzieję na jak najszybsze rozwiązanie tego konfliktu.

V. Wskazanie ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

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

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

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

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

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowanie:

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

- w dniu 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa zapłaciła łącznie 9 650 tys. zł podatku wraz z odsetkami w wysokości 1 470 tys. zł. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji. Postępowanie zakończyło się prawomocnym wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego, negatywnym dla Spółki, w świetle którego żądanie zwrotu nadpłaty byłoby niezasadne. Równolegle, mimo negatywnych rozstrzygnięć w ramach postępowania interpretacyjnego, Zarząd Cognor S.A. zdecydował się na rozpoczęcie postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty i złożył w dniu 18 maja 2021 r. do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wniosek w sprawie zwrotu nienależnie zapłaconego podatku wraz z odsetkami w kwocie 11 120 tys. zł. W ramach postępowania administracyjnego Spółka otrzymała decyzje odmawiające stwierdzenia nadpłaty. W dniu 11 sierpnia 2022 r. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i oczekuje terminu rozprawy. Zważając na stopień skomplikowania sprawy i dotychczasowy przebieg postępowania Zarząd Spółki zdecydował w 2021 roku o utworzeniu odpisu na kwotę 11 120 tys. zł, a więc do kwoty stanowiącej pełną wartość roszczenia.

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

- w dniu 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, przy czym UOKIK przedłużył aktualnie postępowanie do 16 marca 2023 r.. Zarząd Spółki, w związku z pojawianiem się publicznych informacji o dużej ilości wymierzonych kar wymierzonym 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.

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

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

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

Podstawowe produkty to:

- Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli: kęsiska – przekrój poprzeczny: 270X320mm, 130X800mm, 180X800mm, 190X1030mm, długość 1-4,5m; kęsy walcowane o zaokrąglonych krawędziach - kwadrat 50-130mm, długość 3-6m; pręty walcowane - 55-120mm, długość 3-6m; blachy arkuszkowe gorącowalcowane – formaty: (cienkie) (3-6)x(800-1250)x(1600-2500)mm; (grube) (6-30)x(1000-2000)x(2000-6000)mm; wlewki kuzienne wielokątne o masie od 2 do 15 ton; elementy wypalane z blach tzw. wpałki; w/w produkty są wytwarzane ze stali węglowych oraz średnio i wysokostopowych, w tym: stali do nawęglania i ulepszania cieplnego, stali żaroodpornych, stali odpornych na ścieranie (stal Hadfielda X120Mn12) oraz stali pancernych,
- Cognor SA Oddział Ferrostal w Gliwicach: kęsy - kwadrat 100-160mm, prostokąt 165X140mm oraz okrąg 170mm; stale węglowe i średnio stopowe; niskostopowe i z mikrododatkami
- Cognor SA Oddział Ferrostal w Zawierciu: płaskowniki - od 20X4mm do 150X40mm, długość standardowa 6m; płaskowniki lemieszowe 150X11X5mm; pręty okrągłe - 10-22mm, długość standardowa 6m i 12m; pręty okrągłe - 24-32mm, długość standardowa 6m; pręty kwadratowe - 10-20mm, długość standardowa 6m; kształtowniki zaciskowe WZ 18X12X10mm; kształtowniki łubkowe KŁ-24, 49W, 60W, 60WS; kształtowniki podkładowe KP24, KP30; stale węglowe i średnio stopowe
- Cognor SA Oddział Ferrostal w Krakowie: płaskowniki – 50X7mm, pręty żebrowane – 8-16mm; pręty okrągłe – 10-30mm; pręty płaskie od 20X4mm do 50X10mm; pręty kwadratowe 10X20mm; teowniki od 25X3,5mm do 30X4mm; kątowniki równoramienne od 20X20X3mm do 50X50X5mm; kątowniki nierównoramienne od 20X30X3mm do 60X40X6mm; długość standardowa produktów 6m i 12m
- Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu: złom stali; złom metali nieżelaznych; wyroby z metali nieżelaznych

Wielkości sprzedaży w poszczególnych segmentach asortymentowych prezentują poniższe tabele:

1. Złom stali

ZŁOM STALI		2022	2021	2020
ZAKUP	<i>Tony</i>			
FERR		260 108	353 352	381 082
ZLX		341 883	341 314	293 383
HSJ		200 124	166 059	193 540
WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	<i>Tony</i>			
FERR		341 112	490 476	465 947
HSJ		332 467	312 316	294 671
SPRZEDAŻ	<i>Tony</i>			
ZLX		135 615	156 039	137 421
SPRZEDAŻ	<i>'000 PLN</i>			
RAZEM		260 555	239 781	123 403
RAZEM ZAKUP	(TONY)	802 115	860 725	868 005
RAZEM WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	(TONY)	673 579	802 792	760 618
RAZEM SPRZEDAŻ	(TONY)	135 615	156 039	137 421
RAZEM SPRZEDAŻ	('000 PLN)	260 555	239 781	123 403

2. Półprodukty (kęsy i wlewki)

PÓŁPRODUKTY		2022	2021	2020
ZAKUP	<i>Tony</i>			
FERR		0	0	0
PRODUKCJA	<i>Tony</i>			
FERR		304 652	436 205	414 710
HSJ		294 165	276 324	260 014
WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	<i>Tony</i>			
FERR		247 050	364 110	329 169
HSJ		221 452	233 898	212 548
SPRZEDAŻ ZEWNĘTRZNA	<i>Tony</i>			
FERR		79 953	100 126	101 035
HSJ		72 713	42 426	47 466
ZLX		11 191	9 042	10 791
SPRZEDAŻ	<i>'000 PLN</i>			
RAZEM		718 721	466 261	310 750
ZAKUP	(TONY)	0	0	0
RAZEM PRODUKCJA	(TONY)	598 817	712 529	674 724
RAZEM WYKORZYSTANIE WEWNĘTRZNE	(TONY)	468 502	598 008	541 717
RAZEM SPRZEDAŻ	(TONY)	163 857	151 594	159 292
RAZEM SPRZEDAŻ	('000 PLN)	718 721	466 261	310 750

3. Wyroby hutnicze

WYROBY HUTNICZE		2022	2021	2020
ZAKUP	<i>Tony</i>			
ZLX		2 285	2 962	1 769
PRODUKCJA	<i>Tony</i>			
ZWWB		67 723	86 130	69 087
PROFIL		166 897	261 100	245 823
HSJ		199 311	194 413	172 165
SPRZEDAŻ	<i>Tony</i>			
FERR		205 132	305 064	300 795
HSJ		202 866	208 009	198 882
ZLX		4 977	6 100	4 827
SPRZEDAŻ	<i>'000 PLN</i>			
SKONSOLIDOWANA		2 106 916	1 851 355	1 139 137
ZAKUP	(TONY)	2 285	2 962	1 769
RAZEM PRODUKCJA	(TONY)	433 931	541 643	487 075
RAZEM SPRZEDAŻ	(TONY)	412 975	519 173	504 504
RAZEM SPRZEDAŻ	('000 PLN)	2 106 916	1 851 355	1 139 137

W powyższej tabeli za 2022 ujęto sprzedaż zakupionych zewnętrznie 2 285 ton wyrobów hutniczych sprzedanych za kwotę 12 488 tys. PLN dokonaną przez Cognor SA o/FERR. Sprzedaż ilościowa i wartościowa dla wyrobów hutniczych produkcji Cognor SA to odpowiednio: 410 690 ton na kwotę 2 094 428 tys. PLN.

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

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

1. HSJ

Rynek zbytu	Udział w sprzedaży
Krajowy	45,0%
Zagraniczny	55,0%

Odbiorcy:

Sprzedaż do żadnego z odbiorców nie przekracza 10% udziałów w sprzedaży ogółem HSJ.

Dostawcy:

Dostawy od dwóch dostawców – Cognor S.A. Oddział Złomrex we Wrocławiu (ZLX) i Cognor S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach (FERR) przekraczają 10% udziałów w zakupach ogółem HSJ i wynoszą odpowiednio: 16,5%, 10,1%. ZLX dostarcza do HSJ złom wsadowy do produkcji wyrobów hutniczych. FERR głównie pręty g/w do dalszej odsprzedaży. ZLX oraz FERR są oddziałami tej samej spółki – Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA.

2. FERR

Rynek zbytu	Udział w sprzedaży
Krajowy	84,5%
Zagraniczny	15,5%

Odbiorcy:

Sprzedaż do Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska (BOŚ) przekracza 10% udziałów w sprzedaży ogółem FERR i wynosi 13%. Do BOŚ realizowana jest sprzedaż energii.

Dostawcy:

Dostawy do dwóch z dostawców – Cognor S.A. Oddział Złomrex we Wrocławiu (ZLX) oraz Cognor S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli (HSJ) przekraczają 10% udziałów w zakupach ogółem FERR i wynoszą odpowiednio: 13,5% i 10,4%. ZLX we Wrocławiu dostarcza do FERR złom wsadowy do produkcji wyrobów hutniczych. HSJ dostarcza do FERR pręty g/w oraz wlewki, kęsy, kęsiska do dalszej odsprzedaży. ZLX oraz HSJ są oddziałami tej samej spółki – Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA.

3. ZLX

Rynek zbytu	Udział w sprzedaży
Krajowy	96,7%
Zagraniczny	3,3%

Odbiorcy:

Sprzedaż do trzech odbiorców - Cognor SA Oddział Ferrostal w Gliwicach (FERR), Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli (HSJ) oraz Poland Sp. z o.o. - przekracza 10% udziałów w sprzedaży ogółem ZLX i wynosi odpowiednio: 23,0%, 23,7% oraz 17,0%. Do wymienionego podmiotów ZLX realizuje dostawy złomu wsadowego do produkcji wyrobów hutniczych. FERR oraz HSJ są oddziałami tej samej spółki – Cognor SA, która jest spółką zależną od Cognor Holding SA. CMC Poland Sp. z o.o. nie jest powiązana kapitałowo z jakąkolwiek spółką z Grupy Cognor.

Dostawcy:

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

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

1. Kredyty

a) Zaciągnięte i obowiązujące w 2022 r.:

- Cognor SA – Pekao SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 40 000 000 PLN, umowa zawarta 13 sierpnia 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 31 lipca 2022 r. Aneksem nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższona kwotę kredytu na 60 000 000 PLN oraz okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneksem nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu zmniejszona do 40 000 000 PLN a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Zadłużenie na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 0 PLN
- Cognor SA – Santander Bank Polska SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 20 000 000 PLN, umowa zawarta 3 września 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 3 września 2023 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 2 839 PLN
- Cognor SA – mBank SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 34 000 000 PLN, umowa zawarta 28 września 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 14 września 2023 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 0 PLN
- Cognor SA – Banco Santander SA i Santander Bank Polska SA, kredyt inwestycyjny na kwotę 240 000 000 PLN i 30 500 000 EUR, umowa zawarta 21 grudnia 2021 r., oprocentowanie WIBOR + marża i EURIBOR + marża, okres obowiązywania 21 grudnia 2031 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 61 502 462 PLN oraz 12 864 728,99 EUR (tj. 60 334 292,49 PLN)
- Cognor SA – BOŚ SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 10 000 000 PLN, umowa zawarta 7 lutego 2022 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania 27 grudnia 2023 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 0 PLN
- Cognor SA – Alior Bank SA, kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 50 000 000 PLN, umowa zawarta 30 września 2022 r., oprocentowanie WIBOR + marża, okres obowiązywania do 28 września 2026 r. Zadłużenie na 31 grudnia 2022 r. wyniosło 0 PLN

b) spłacone: brak

2. Pożyczki:

a) zaciągnięte w 2022 r.:

- Cognor Holding SA zawarł z Cognor SA umowę wekslową (weksel 4) na kwotę 35 000 000 PLN, umowa zawarta 21 stycznia 2022 r. na czas do 31 grudnia 2022 r. przedłużony aneksem do 31 grudnia 2023 r., oprocentowanie 6,0% w skali roku, zmienione aneksem na 9% w skali roku od 1 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zadłużenie Cognor SA wyniosło 16 656 760,53 PLN – kwota główna plus 127 321,54 PLN – odsetki
- Cognor Holding SA zawarł z Cognor SA umowę wekslową (weksel 5) na kwotę 15 890 000 PLN, umowa zawarta 16 maja 2022 r. na czas do 31 grudnia 2022 r., oprocentowanie 6,0% w skali roku, zmienione aneksem na 9% w skali roku od 1 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zadłużenie Cognor SA wyniosło 15 890 000 PLN – kwota główna plus 121 460,54 PLN – odsetki

- Cognor SA udzielił pożyczki Cognor Holding SA na kwotę 30 000 000 PLN, umowa zawarta 23 listopada 2022 r. na okres do 31 grudnia 2023 r., oprocentowanie 9,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zadłużenie wyniosło 30 000 000 PLN – kwota główna plus 133 150,68 PLN – odsetki
- b) zaciągnięte przed 2022 r., lecz wciąż aktywne:
 - Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej udzielił pożyczki Przedsiębiorstwu Transportu Samochodowego SA (obecnie Cognor SA oddział PTS w Krakowie) na kwotę 227 940,65 PLN, umowa zawarta dnia 31 lipca 2014 r. na czas do 15 września 2024 r., oprocentowanie 3,75% w skali roku. Oprocentowanie sukcesywnie podnoszone w 2022 r, od września 2022 r. wynosi 8,17%. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zadłużenie wyniosło 5 708,90 PLN – kwota główna plus 0 PLN – odsetki
 - Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej udzielił pożyczki Przedsiębiorstwu Transportu Samochodowego SA (obecnie Cognor SA oddział PTS w Krakowie) na kwotę 422 470,73 PLN, umowa zawarta dnia 31 lipca 2014 r. na czas do 15 września 2024 r., oprocentowanie 3,75% w skali roku. Oprocentowanie sukcesywnie podnoszone w 2022 r, od września 2022 r. wynosi 8,17%. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zadłużenie wyniosło 10 549,39 PLN – kwota główna plus 0 PLN – odsetki
 - Cognor SA udzielił pożyczki Stowarzyszeniu Nowy Hutnik 2010 na kwotę 60 000 PLN, umowa zawarta 14 września 2021 r. na okres bezterminowy, do końca 2021 r. bez oprocentowania, a od 1 stycznia 2022 r. oprocentowanie 5,0% w skali roku. Na dzień 31 grudnia r. zadłużenie wyniosło 60 000 PLN – kwota główna plus 2 999,99 PLN – odsetki
- c) wypowiedziane/splacone w 2022 r.:
 - Cognor Holding SA zawarł z Cognor SA umowę wekslową (weksel 2) na kwotę 63 640 000 PLN, umowa zawarta 21 stycznia 2021 r. na czas do 31 grudnia 2022 r., oprocentowanie 6,0% w skali roku. Weksel został splacony
 - Cognor Holding SA zawarł z Cognor SA umowę wekslową (weksel 3) na kwotę 6 500 000 PLN, umowa zawarta 26 maja 2021 r. na czas do 31 grudnia 2022 r., oprocentowanie 6,0% w skali roku. Weksel został splacony

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

- 1) udzielone/otrzymane w 2022 r.:
 - a. BGK SA udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie kredytu w rachunku bieżącym (BOŚ)
 - b. Cognor SA udzielił, a Cognor Holding SA otrzymał poręczenie dwóch umów gwarancji (Pekao)
- 2) udzielone/otrzymane przed 2022 r., wciąż obowiązujące:
 - a. Cognor SA udzielił, a Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego SA (obecnie Cognor SA Oddział PTS w Krakowie) otrzymało poręczenie 2 umów pożyczki (WFOŚiGW)
 - b. Cognor Holding SA udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie umowy handlowej (Orlen)
 - c. Cognor Holding SA udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie 2 umów faktoringowych (Coface)
 - d. Cognor Holding SA i Cognor Holding SA Spk udzieliły, a Cognor SA otrzymał poręczenie umowy emisji obligacji
 - e. Cognor Holding SA oraz Cognor Holding SA spk udzieliły, a Cognor SA otrzymał poręczenie kredytu dwuwalutowego (Santander)
 - f. KUKI SA udzieliła, a Cognor SA otrzymał poręczenie kredytu dwuwalutowego (Santander)
- 3) zakończone w 2022 r.:
 - a. Cognor Holding udzielił, a Cognor SA otrzymał poręczenie umowy na dofinansowanie realizacji projektów inwestycyjnych (NCBiR)

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

Brak.

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

Zarządzanie zasobami finansowymi było w roku 2022 prawidłowe i efektywne. Aktywność Spółki skupiała się na dobrych wskaźnikach w zakresie rotacji zapasów i należności, dzięki czemu odpływ gotówki z kapitału obrotowego był nieznaczny. Kontynuowane były zabiegi zmierzające do zbycia zbędnych elementów majątku trwałego. Spółka utrzymywała znaczące saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Głównym powodem tej polityki było zabezpieczenie zasobów kapitałowych dla terminów spłaty krótkoterminowych zobowiązań finansowych wymagalnych w 2022 roku, wynikających z otrzymanych kredytów bankowych.

W perspektywie roku 2023 Zarząd Spółki, nie widzi istotnych zagrożeń, które mogłyby skutkować brakiem możliwości wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

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

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

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

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

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

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

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

XV. Wartość wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie brutto członków Zarządu:

Przemysław Sztuczkowski otrzymał w roku 2021 wynagrodzenie w wysokości:

- 3 281,7 tys. PLN brutto (w tym: 126,0 tys. PLN z tytułu powołania; 1 284,0 tys. PLN z tytułu umowy doradczej; 1 560,0 PLN z tytułu umowy zarządczej; 297,0 tys. PLN z tytułu premii rocznej; 14,7 tys. PLN z tytułu innych benefitów) z racji świadczonych usług, w tym pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na rzecz Cognor SA

Przemysław Grzesiak otrzymał w roku 2022 wynagrodzenie w wysokości:

- 2 813,7 tys. PLN brutto (w tym: 126,0 tys. PLN z tytułu powołania; 816,0 tys. PLN z tytułu umowy doradczej; 297,0 tys. PLN z tytułu premii rocznej; 1 560,0 tys. PLN z tytułu umowy zarządczej; 14,7 tys. PLN z tytułu innych benefitów) z racji świadczonych usług, w tym pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, na rzecz Cognor SA

Krzysztof Zoła otrzymał w roku 2022 wynagrodzenie w wysokości:

- 1 434,0 tys. PLN brutto (w tym: 12,0 tys. PLN z tytułu powołania; 234,0 tys. PLN z tytułu umowy doradczej; 875,0 tys. PLN z tytułu premii rocznej; 300,0 tys. PLN z tytułu umowy zarządczej; 13,0 tys. PLN z tytułu innych benefitów) z racji świadczonych usług, w tym pełnienia funkcji Członka Zarządu, na rzecz Cognor SA

Dominik Barszcz otrzymał w roku 2022 wynagrodzenie w wysokości:

- 579,1 tys. PLN brutto (w tym: 12,0 tys. PLN z tytułu powołania; 90,0 tys. PLN z tytułu umowy doradczej; 180,0 tys. PLN z tytułu umowy zarządczej; 278,4 tys. PLN z tytułu świadczenia usług księgowych; 18,7 tys. PLN z tytułu innych benefitów) z racji świadczonych usług, w tym pełnienia funkcji Członka Zarządu, na rzecz Cognor SA

Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej:

- Hubert Janiszewski – 12,8 tys. PLN brutto
- Piotr Freyberg – 10,3 tys. PLN brutto
- Zbigniew Łapiński – 10,3 tys. PLN
- Jacek Welc – 10,3 tys. PLN brutto
- Stefan Dzienniak – 2,5 tys. PLN brutto

XVI. Informacje o:

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

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

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

Wartość Umowy w zakresie:

i. przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. wynosi 241 000 PLN netto

ii. usługi atestacyjnej polegającej na weryfikacji współczynnika OZE wynosi 21 000 PLN netto

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

Wartość Umowy w zakresie:

iii. przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. wynosiła 207 000 PLN netto

iv. usługi atestacyjnej polegającej na weryfikacji współczynnika OZE wynosiła 18 000 PLN netto

XVII. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

AKTYWA (tys. PLN)	31.12.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	651 893	497 692
Wartości niematerialne	8 310	10 347
Nieruchomości inwestycyjne	117	119
Udziały	1 087	1 271
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	50 551	15 689
Inne należności	13 971	14 772
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 967	27 696
Aktywa trwałe razem	736 896	567 586
Zapasy	532 341	386 071
Inwestycje	30 198	82
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	6 842	1 845
Należności z tytułu podatku dochodowego	16 117	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	394 695	394 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	333 188	99 187
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6 971	6 993
Aktywa obrotowe razem	1 320 352	889 007
Aktywa razem	2 057 248	1 456 593

PASYWA (tys. PLN)	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	120 795	120 795
Pozostałe kapitały	467 501	97 940
Niepodzielony wynik finansowy	576 015	369 561
Kapitał własny ogółem	1 164 311	588 296
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	235 045	157 901
Zobowiązania z tytułu leasingu	92 482	92 055
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 878	14 343
Pozostałe zobowiązania	0	587
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	6 698	5 301
Zobowiązania długoterminowe razem	346 103	270 187
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	46	17 200
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	81 687	87 829
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 528	19 529
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 863	2 139
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	2 140
Rezerwy na zobowiązania	1 300	1 800
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	437 467	461 387
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	1 398	4 538
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	1 545	1 548
Zobowiązania krótkoterminowe razem	546 834	598 110
Zobowiązania razem	892 937	868 297
Pasywa razem	2 057 248	1 456 593

Poziom aktywów trwałych razem uległ zwiększeniu o 169,3 mln zł i 29,8% głównie w związku ze zwiększeniem rzeczowych aktywów trwałych o wartość 154,2 mln zł i 31,0%. Aktywa obrotowe wzrosły o 431,3 mln zł i 48,5% przede wszystkim w wyniku zwiększenia środków pieniężnych o 234,0 mln zł i 235,9% oraz zapasów o 146,3 mln zł i 37,9%.

Kapitały własne uległy zwiększeniu o 576,0 mln zł i 97,9% w związku z pozytywnym wynikiem finansowym netto w kwocie 576,0 mln zł.

XVIII. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Spółki

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

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Poraj, dnia 3 marca 2023 r.