

**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe**

Cognor S.A.

**na dzień i za okres zakończony
31 marca 2023**

15 maja 2023 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	718 706	651 893	568 242
Wartości niematerialne	5	7 781	8 310	10 191
Nieruchomości inwestycyjne		116	117	118
Udziały		1 002	1 087	971
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		46 018	50 551	34 843
Inne należności	6	14 308	13 971	31 639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	-	10 967	22 155
Aktywa trwałe razem		787 931	736 896	668 159
Zapasy	7	593 154	532 341	517 510
Inwestycje		30 297	30 198	61
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		5 073	6 842	2 894
Należności z tytułu podatku dochodowego		16 117	16 117	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	503 323	394 695	503 518
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	266 407	333 188	268 862
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	6 966	6 971	6 988
Aktywa obrotowe razem		1 421 337	1 320 352	1 299 833
Aktywa razem		2 209 268	2 057 248	1 967 992

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)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022 <i>*przekształcone</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		467 501	467 501	97 940
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		636 217	576 015	523 616
Kapitał własny razem	9	1 224 513	1 164 311	742 351
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	10	219 533	235 045	215 215
Zobowiązania z tytułu leasingu		93 389	92 482	93 560
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 196	11 878	12 705
Pozostałe zobowiązania	8	-	-	148
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		6 348	6 698	5 059
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		469	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		331 935	346 103	326 687
Kredyty w rachunku bieżącym	10	8	46	49 908
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	10	90 959	81 687	87 438
Zobowiązania z tytułu leasingu		22 404	21 528	19 292
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 713	1 863	2 213
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		802	-	13 935
Rezerwy na zobowiązania		1 300	1 300	1 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	532 758	437 467	718 806
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 398	1 398	4 582
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	1 478	1 545	1 480
Zobowiązania krótkoterminowe razem		652 820	546 834	898 954
Zobowiązania razem		984 755	892 937	1 225 641
Pasywa razem		2 209 268	2 057 248	1 967 992

* więcej informacji w notcie nr 3

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Przychody z umów z klientami	4 845 562	945 985
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(747 583)	(726 274)
Zysk brutto ze sprzedaży	97 979	219 711
Pozostałe przychody	32 809	8 031
Koszty sprzedaży	(31 464)	(31 483)
Koszty ogólnego zarządu	(11 821)	(14 582)
Pozostałe zyski/(straty) netto	4 422	(347)
Pozostałe koszty	(3 004)	(1 991)
Zysk na działalności operacyjnej	88 921	179 339
Przychody finansowe	1 138	20 953
Koszty finansowe	(17 014)	(9 698)
Koszty finansowe netto	(15 876)	11 255
Zysk przed opodatkowaniem	73 045	190 594
Podatek dochodowy	(12 843)	(36 539)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	60 202	154 055
Inne całkowite dochody/(straty) - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	60 202	154 055

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
Przychody z umów z klientami	3 534 193	3 170 312
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 778 608)	(2 467 361)
Zysk brutto ze sprzedaży	755 585	702 951
Pozostałe przychody	79 139	49 749
Koszty sprzedaży	(129 228)	(107 329)
Koszty ogólnego zarządu	(92 311)	(55 045)
Pozostałe zyski/(straty) netto	5 010	(1 965)
Pozostałe koszty	(9 891)	(6 286)
Zysk na działalności operacyjnej	608 304	582 075
Przychody finansowe	29 391	46 104
Koszty finansowe	(57 618)	(44 031)
Koszty finansowe netto	(28 227)	2 073
Zysk przed opodatkowaniem	580 077	584 148
Podatek dochodowy	(97 915)	(110 751)
Zysk netto za rok obrotowy	482 162	473 397
Inne całkowite dochody/(straty)		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	482 162	473 397

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

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Zysk przed opodatkowaniem	73 045	190 594
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 702	10 813
Amortyzacja wartości niematerialnych	201	267
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(105)	(729)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	85	(24)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(5 528)	(22)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	16 298	1 257
Zmiana stanu należności i przedpłat	(107 160)	(122 654)
Zmiana stanu zapasów	(60 813)	(131 439)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	84 226	258 000
Zmiana stanu rezerw	-	(500)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	168	(1 564)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(350)	(283)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	10 769	203 716
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(606)	(19 203)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 163	184 513
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6 093	38
Odsetki otrzymane	570	-
Wpływ ze spłaty udzielonych pożyczek	3	21
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(61 534)	(79 380)
Nabycie wartości niematerialnych	(41)	(111)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	85
Udzielone pożyczki	(5)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(54 914)	(79 347)

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

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	95 535
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(16)	(35 016)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 282)	(4 408)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(16 694)	(24 310)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 992)	31 801
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	(66 743)	136 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	333 142	81 987
13	266 399	218 954
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	103 393	125 984

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	580 077	584 148
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43 003	48 478
Amortyzacja wartości niematerialnych	873	1 003
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	535	(2 704)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(176)	(121)
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(6 358)	(1 116)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	9 536	2 330
Zmiana stanu należności i przedpłat	(3 943)	(268 025)
Zmiana stanu zapasów	(75 644)	(202 961)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(176 954)	175 075
Zmiana stanu rezerw	-	1 275
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 009)	1 008
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(1 125)	2 372
Pozostałe korekty	526	995
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	369 341	341 757
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(58 167)	(79 952)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	311 174	261 805

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

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

w tysiącach złotych

	01.04.2022 - 31.03.2023	01.04.2021 - 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7 786	1 135
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	183
Odsetki otrzymane	583	-
Dywidendy otrzymane	150	40
Spłata udzielonych pożyczek	6	108
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(187 106)	(164 898)
Nabycie wartości niematerialnych	(358)	(1 258)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	132	1 261
Udzielone pożyczki	(30 015)	(60)
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(208 822)	(163 489)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	69 503	295 535
Inne wpływy (IRS)	8 508	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(76 778)	(226 641)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	16 (22 988)	(20 798)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	16 (33 152)	(43 313)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	-	(924)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(54 907)	3 859
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	47 445	102 175
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	218 954	116 779
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	13 266 399	218 954
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	103 393	125 984

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny			Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	
<i>w tysiącach złotych</i>				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	120 795	97 940	369 561	588 296
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	154 055	154 055
- zysk netto za okres	-	-	154 055	154 055
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022	120 795	97 940	523 616	742 351
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	120 795	97 940	369 561	588 296
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	576 015	576 015
- zysk netto za okres	-	-	576 015	576 015
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	369 561	(369 561)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022	120 795	467 501	576 015	1 164 311
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	120 795	467 501	576 015	1 164 311
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	60 202	60 202
- zysk netto za okres	-	-	60 202	60 202
Kapitał własny na dzień 31 marca 2023	120 795	467 501	636 217	1 224 513

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki.

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

2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 15 maja 2023 r.

b) Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

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

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

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

e) Dodatkowe okresy porównawcze

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

3 Przekształcenie danych porównywalnych w sprawozdaniu

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

Zmiana prezentacji zobowiązania z tytułu leasingów

Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2022

	wg zatwierzonego		Dane przekształcone
	2022 roku	Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	308 775	(93 560)	215 215
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	93 560	93 560
Zobowiązania długoterminowe razem	326 687	-	326 687
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	106 730	(19 292)	87 438
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	19 292	19 292
Zobowiązania krótkoterminowe razem	898 954	-	898 954

4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

Przychody z umów z klientami

a) do jednostek powiązanych

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

b) do pozostałych jednostek

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

w tym:

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

Przychody osiągnęte są z następujących źródeł:

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

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
a) do jednostek powiązanych	2 941	3 073
Przychody ze sprzedaży usług	2 835	2 990
Przychody ze sprzedaży towarów	88	83
Przychody ze sprzedaży materiałów	18	-
b) do pozostałych jednostek	842 621	942 912
Przychody ze sprzedaży produktów	602 085	823 286
Przychody ze sprzedaży usług	10 780	7 865
Przychody ze sprzedaży towarów	229 656	111 645
Przychody ze sprzedaży materiałów	100	116
	845 562	945 985
w tym:		
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	843 749	943 741
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	1 813	2 244
	845 562	945 985
Przychody osiągnęte są z następujących źródeł:		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	79 208	100 286
-sprzedaż kęsisk, wlewek	131 468	179 907
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	306 148	302 439
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników,	126 074	313 943
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	36 358	32 131
-sprzedaż usług transportowych	8 169	5 707
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	1 813	2 244
-sprzedaż energii elektrycznej oraz gazu	151 360	-
-pozostała sprzedaż	4 964	9 328

5 Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 78 150 tys. zł (3 miesiące 2022 r.: 81 373 tys. zł). Aktywa o wartości netto 641 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2023 r. (3 miesiące 2022 r.: 16 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 5 896 tys. zł (3 miesiące 2022 r.: zysk netto w wysokości 22 tys. zł).

W bieżącym okresie wzrost środków trwałych wynikał głównie z inwestycji związanych z budową walcowni w Siemianowicach Śląskich oraz prowadzonymi inwestycjami w Gliwicach i Krakowie.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 194 947 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 182 908 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 504 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 346 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 6 726 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: zysk netto w wysokości 1 116 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 41 tys. zł (3 miesiące 2022 r.: 111 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 369 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2023 r. (3 miesiące 2022 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży/likwidacji wartości niematerialnych i prawnych Spółka osiągnęła stratę netto w kwocie 368 tys. zł (3 miesiące 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 358 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 1 258 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 1 895 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 3 067 tys. zł). Na sprzedaży/likwidacji wartości niematerialnych i prawnych Spółka wykazała stratę netto w kwocie 368 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*

b) od pozostałych jednostek

Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Pozostałe należności

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	-	-	16 708
	-	-	16 708
	14 308	13 971	14 931
	13 832	13 497	14 437
	476	474	494
	14 308	13 971	31 639

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

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

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

Zaliczki na poczet dostaw i usług

Zaliczki na zakup środków trwałych

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Należności faktoringowe

Pozostałe należności

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	27 946	26 165	636
	1 088	1 120	636
	26 858	25 045	-
	475 377	368 530	502 882
	239 055	183 655	256 509
	99	453	93
	110 348	79 988	71 596
	21 976	9 162	8 491
	67 327	65 941	43 392
	7 953	1 253	7 321
	26 861	25 995	93 320
	1 758	2 083	22 160
	503 323	394 695	503 518

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

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

*** w ramach tej pozycji Spółka ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 (31 marca 2023: 55 431 tys. zł, 31 grudnia 2022: 42 245 tys., 31 marca 2022: 30 176 tys. zł)

Spółka regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Spółka przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 31 marca 2023 Spółka wykazuje 26 861 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2022 roku 25 995 tys. zł, 31 marca 2022 roku 93 320 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	484 739	375 541	640 788
Należności objęte faktoringiem pełnym	(245 684)	(191 886)	(384 279)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	239 055	183 655	256 509
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	26 861	25 995	93 320

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

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

Z przeprowadzonej przez Spółkę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 31 marca 2023 r.: 546 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 542 tys. zł, 31 marca 2022 r.: 221 tys. zł).

7 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Materiały	193 113	196 043	198 344
Półprodukty i produkcja w toku	149 294	44 920	109 908
Wyroby gotowe	215 325	263 059	160 889
Towary	35 422	28 319	48 369
	593 154	532 341	517 510

8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
a) do jednostek powiązanych	-	-	148
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	148
	-	-	148

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Rozliczenia międzyokresowe kosztów

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Zobowiązania odsetkowe
Zobowiązania inwestycyjne
Zaliczki na zakup dóbr i usług
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych
Rozliczenia międzyokresowe kosztów
Pozostałe zobowiązania

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
10 929	10 929	31 755	6 585
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 721	8 053	4 866
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 208	23 702	1 719
521 829	521 829	405 712	712 221
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	418 334	295 242	621 817
Zobowiązania odsetkowe	282	283	398
Zobowiązania inwestycyjne	32 409	21 344	25 766
Zaliczki na zakup dóbr i usług	2 720	7 771	13 436
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	26	26	26
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	30 653	46 267	16 992
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	17 914	10 528	10 557
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	5 867	11 536	13 680
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 949	12 158	5 973
Pozostałe zobowiązania	3 675	557	3 576
532 758	532 758	437 467	718 806

9 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Zarejestrowana liczba akcji
Nominalna wartość 1 akcji

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
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 31 marca 2023 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli (bez zmian do dnia publikacji niniejszego sprawozdania):

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

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

w tysiącach złotych

Zobowiązania długoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych
Inne pożyczki

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
			<i>*przekształcone</i>
-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	-	-	-
219 533	219 533	235 045	215 215
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych	108 585	116 144	57 092
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	110 948	118 901	158 025
Inne pożyczki	-	-	98
219 533	219 533	235 045	215 215

Kredyt w rachunku bieżącym

Zobowiązania krótkoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń

b) do pozostałych jednostek

Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych

Pozostałe pożyczki

	8	46	49 908
	32 796	32 796	45 640
	32 796	32 796	45 640
	58 163	48 891	41 798
	7 773	2 426	62
	50 389	46 449	41 671
	1	16	65
	90 959	81 687	87 438

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

Kredyt inwestycyjny

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

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

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

W dniu 15 marca 2022 roku Spółka uruchomiła pierwszą transzę w wysokości 12 865 tys. EUR. W dniu 12 maja 2022 roku Spółka uruchomiła kolejną transzę w wysokości 61 502 tys. PLN. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 31 marca 2023 r. 116 358 tys. zł (31 grudnia 2022 r. 118 570 tys. zł, 31 marca 2022 r.: 57 154 tys. zł).

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

Emisja obligacji korporacyjnych

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

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 31 marca 2023 roku wyniosło 161 337 tys. zł (31 grudnia 2022: 165 350 tys. zł, 31 marca 2022: 199 696 tys. zł)

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

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązywała do dnia 31 lipca 2022 r. Aneks nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższono kwotę kredytu na 60 000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneks nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu została zmniejszona do 40 000 tys. zł a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 48 000 tys. zł. Wykorzystanie na 31 marca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 3 września 2021 r. umowę z bankiem Santander S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 20 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 3 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Wykorzystanie na 31 marca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Wykorzystanie na 31 marca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 7 lutego 2022 roku umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w PLN z limitem 10 000 tys. zł. Okres wykorzystania kredytu upływa 27 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem jest gwarancja BGK w wysokości 80% kredytu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 31 marca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 30 września 2022 roku umowę kredytową z Alior Bank S.A. w PLN z limitem 50 000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz akredytywy i gwarancji. Okres wykorzystania kredytu upływa 28 września 2024 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego, zastaw na wyrobach gotowych do wysokości 40 000 tys. zł oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 31 marca 2023 r. w wysokości 8 tys. zł.

11 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

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

12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Jednostka dominująca:

-Cognor Holding S.A.

Jednostki zależne:

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

Jednostki stowarzyszone

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

Pozostałe jednostki powiązane:

a) jednostki z GK Cognor

- Cognor Holding S.A. Sp. k.

- JAP Industries s.r.o.

- SPED-EX Trinec s.r.o.

- Hutnik Kraków Sp. z o.o.

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

- 4Workers Sp. z o.o.

- PS HoldCo Sp. z o.o.

- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

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

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

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

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- PS Przemysław Sztuczkowski
- Przemysław Grzesiak
- BMD Dominik Barszcz
- BMD Sp. z o.o. S.K.A.
- BMLaw Kancelaria Prawna
- BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.
- Michał Kotas (komandytariusz Cognor Holding S.A. Sp. k.)
- Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

Inwestycje krótkoterminowe

- jednostki dominująca

Należności długoterminowe

- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Należności krótkoterminowe:

- jednostki dominująca

- jednostki stowarzyszone

- pozostałe jednostki powiązane

- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Zobowiązania długoterminowe

- jednostki dominująca

Zobowiązania krótkoterminowe

- jednostki dominująca

- pozostałe jednostki powiązane

- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek krótkoterminowe

- jednostki dominująca

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Inwestycje krótkoterminowe			
- jednostki dominująca	30 229	30 133	-
Należności długoterminowe			
-jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	-	-	16 708
Należności krótkoterminowe:			
- jednostki dominująca	134	60	26
- jednostki stowarzyszone	178	312	581
- pozostałe jednostki powiązane	16	14	13
-jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	27 618	25 779	16
Zobowiązania długoterminowe			
- jednostki dominująca	-	-	148
Zobowiązania krótkoterminowe			
- jednostki dominująca	3 964	6 562	5 682
- pozostałe jednostki powiązane	6 910	25 120	903
-jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	55	73	-
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek krótkoterminowe			
- jednostki dominująca	32 796	32 796	45 640

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

- jednostka dominująca

- pozostałe jednostki powiązane

- jednostki stowarzyszone

- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

- jednostki stowarzyszone

- pozostałe jednostki powiązane

Zakup towarów i materiałów

- pozostałe jednostki powiązane

Zakup usług

- jednostka dominująca

- pozostałe jednostki powiązane

- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Przychody finansowe

- jednostka dominująca

Koszty finansowe

- jednostka dominująca

	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży usług		
- jednostka dominująca	409	45
- pozostałe jednostki powiązane	46	30
- jednostki stowarzyszone	567	671
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	1 813	2 244
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostki stowarzyszone	88	83
- pozostałe jednostki powiązane	18	-
Zakup towarów i materiałów		
- pozostałe jednostki powiązane	5 645	456
Zakup usług		
- jednostka dominująca	2 441	2 897
- pozostałe jednostki powiązane	13 972	2 536
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	243	-
Przychody finansowe		
- jednostka dominująca	666	-
Koszty finansowe		
- jednostka dominująca	(729)	(815)

W dniu 23-05-2019 r. spółka zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczковского. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Spółkę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 23.355 tys. złotych (z tego w pierwszych 3 miesiącach 2023 roku 1.577 tys. zł). Spółka, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 3 miesiące 2023 r. w wysokości 1.813 tys. zł (pierwsze 3 miesiące 2022 r. w wysokości 2.244 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	162 770	213 378	139 199
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	103 393	119 639	125 984
Środki pieniężne w kasie	244	171	2 880
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-	799
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	266 407	333 188	268 862
Kredyty w rachunku bieżącym	(8)	(46)	(49 908)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	266 399	333 142	218 954

14 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie. Wartość netto aktywa na dzień 31 marca 2023 wynosiła 6 966 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 478 tys. zł.

15 Rezerwy

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

16 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie podatku odroczonego netto w wysokości 11,4 mln zł z aktywa netto (31 marca 2023 rezerwa 0,5 mln zł, 31 grudnia 2022 aktywo 10,9 mln zł) głównie w wyniku rozwiązania aktywa od rezerw na premie dla Zarządu oraz kierownictwa w związku z ich wypłatą oraz w związku z różnicami pomiędzy ujęciem bilansowym a podatkowym środków trwałych na prowadzonej inwestycji w Siemianowicach Śląskich.

17 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązanie z tytułu obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2021 roku – z uwagi na fakt, iż obligacje są obligacjami notowanymi na rynku Catalyst wartość godziwą obligacji ustalono na podstawie transakcji zawieranych w okolicy dnia bilansowego. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 marca 2023 r. wyniosła 160 000 tys. zł (poziom 1 wyceny), (31 grudnia 2022 r.: 160 000 tys. zł, 31 marca 2022 199 800 tys. zł).
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa weksli jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania. Na dzień 31 marca 2023 r. zobowiązanie z tytułu weksli wynosiło 32 796 tys. zł (31 grudnia 2022 r. 32 796 tys. zł, 31 marca 2022 r. 45 640 tys. zł)
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową (poziom 2 wyceny). Na dzień 31 marca 2023 aktywo w wartości godziwej z tyt. swapów na stopę procentową wynosiło 51 091 tys. zł (na 31 grudnia 2022 roku aktywo w wysokości 57 393 tys. zł., na 31 marca 2022 roku aktywo w wysokości 37 737 tys. zł).

18 Sezonowość działalności

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

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

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

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowania:

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

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

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

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKIK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. Postępowanie w toku, przy czym UOKIK przedłużył aktualnie postępowanie do 16 marca 2023 r. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie wraz z uzasadnieniem postawionego zarzutu z UOKIK, w którym zawarta jest zapowiedź wydania przez UOKIK decyzji wymierzającej Cognor S.A. karę pieniężną za opóźnienia w zapłacie zobowiązań. Zarząd Spółki w latach poprzednich utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

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

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

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

Poręczenia udzielone przez Spółkę:

Jednostka powiązana	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor Holding S.A.	Poręczenie gwarancji udzielonej przez Bank PKO S.A.	26 705	do 16.01.2025

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

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

23 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 15 maja 2023 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu