

**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe**

Cognor S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2023**

18 sierpnia 2023 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.06.2023 <i>przeгляд</i>	31.12.2022 <i>badanie</i>	30.06.2022 <i>przeгляд</i>
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	770 618	651 893	579 176
Wartości niematerialne	5	7 587	8 310	10 144
Nieruchomości inwestycyjne		116	117	118
Udziały		1 082	1 087	1 121
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	18	37 679	50 551	58 918
Inne należności	7	14 643	13 971	12 715
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	10 967	12 705
Aktywa trwałe razem		831 725	736 896	674 897
Zapasy	8	508 997	532 341	595 690
Inwestycje	6	211 908	30 198	65
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	18	3 260	6 842	3 922
Należności z tytułu podatku dochodowego		16 379	16 117	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	465 851	394 695	415 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	230 801	333 188	274 725
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	15	6 960	6 971	6 983
Aktywa obrotowe razem		1 444 156	1 320 352	1 296 533
Aktywa razem		2 275 881	2 057 248	1 971 430

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.06.2023 <i>przegląd</i>	31.12.2022 <i>badanie</i>	30.06.2022 <i>przegląd</i> <i>*przekształcone</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		1 043 516	467 501	467 501
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		87 291	576 015	327 342
Kapitał własny razem	10	1 251 602	1 164 311	915 638
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11	325 066	235 045	271 004
Zobowiązania z tytułu leasingu		90 889	92 482	95 080
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 056	11 878	13 144
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 999	6 698	4 817
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 144	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		439 154	346 103	384 045
Kredyty w rachunku bieżącym	11	28 000	46	12 974
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11	138 568	81 687	100 377
Zobowiązania z tytułu leasingu		22 160	21 528	20 822
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 772	1 863	2 364
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	7 382
Rezerwy na zobowiązania		1 300	1 300	1 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	390 428	437 467	520 558
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 398	1 398	4 468
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	15	1 499	1 545	1 502
Zobowiązania krótkoterminowe razem		585 125	546 834	671 747
Zobowiązania razem		1 024 279	892 937	1 055 792
Pasywa razem		2 275 881	2 057 248	1 971 430

* więcej informacji w notcie nr 3

Przemysław Sztuczkowski
Prezes ZarząduPrzemysław Grzesiak
Wiceprezes ZarząduKrzysztof Zoła
Członek ZarząduDominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	01.04.2023 - 30.06.2023 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.04.2022 - 30.06.2022 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.01.2023 - 30.06.2023 <i>przeгляд</i>	01.01.2022 - 30.06.2022 <i>przeгляд</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 734 898	1 015 933	1 580 460	1 961 918
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(650 926)	(749 059)	(1 398 509)	(1 475 333)
Zysk brutto ze sprzedaży	83 972	266 874	181 951	486 585
Pozostałe przychody	19 306	9 686	52 115	17 717
Koszty sprzedaży	(31 751)	(33 356)	(63 215)	(64 839)
Koszty ogólnego zarządu	(20 211)	(39 706)	(32 032)	(54 288)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(10 320)	1 463	(5 898)	1 116
Pozostałe koszty	(612)	(1 147)	(3 616)	(3 138)
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	40 384	203 814	129 305	383 153
Przychody finansowe	14 031	26 465	15 169	47 418
Koszty finansowe	(23 371)	(12 817)	(40 385)	(22 515)
Koszty finansowe netto	(9 340)	13 648	(25 216)	24 903
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	31 044	217 462	104 089	408 056
Podatek dochodowy	(3 955)	(44 175)	(16 798)	(80 714)
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy	27 089	173 287	87 291	327 342
Inne całkowite dochody - które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	27 089	173 287	87 291	327 342

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2022 - 30.06.2023 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.07.2021 - 30.06.2022 <i>poza zakresem przeglądu</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 253 158	3 485 568
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 680 475)	(2 653 454)
Zysk brutto ze sprzedaży	572 683	832 114
Pozostałe przychody	88 759	53 501
Koszty sprzedaży	(127 623)	(114 061)
Koszty ogólnego zarządu	(72 816)	(82 511)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(6 773)	1 771
Pozostałe koszty	(9 356)	(6 640)
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	444 874	684 174
Przychody finansowe	16 957	68 530
Koszty finansowe	(68 172)	(49 770)
Koszty finansowe netto	(51 215)	18 760
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	393 659	702 934
Podatek dochodowy	(57 695)	(135 226)
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy	335 964	567 708
Inne całkowite dochody - które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	335 964	567 708

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 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	<i>przeгляд</i>	<i>przeгляд</i>
Działalność kontynuowana		
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	104 089	408 056
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	22 017	21 493
Amortyzacja wartości niematerialnych	424	481
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(3 815)	(284)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	5	(169)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(6 376)	(323)
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	28 021	(20 484)
Zmiana stanu należności i przedpłat	(43 381)	(55 426)
Zmiana stanu zapasów	23 344	(209 619)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(53 744)	91 349
Zmiana stanu rezerw	-	(500)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 087	(974)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(699)	(765)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	70 972	232 835
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(1 949)	(31 438)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 023	201 397
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 510	372
Odsetki otrzymane	1 021	1
Splata udzielonych pożyczek	30 006	21
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(152 917)	(96 205)
Nabycie wartości niematerialnych	(70)	(278)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	211
Udzielone pożyczki	(209 138)	(6)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(322 588)	(95 884)

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 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
	<i>przeгляд</i>	<i>przeгляд</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	151 289	157 038
Wpływy z tytułu rozliczeń IRS	6 564	1 703
	(896)	(46 033)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(11 663)	(11 085)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(22 070)	(27 372)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	123 224	74 251
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(130 341)	179 764
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	333 142	81 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	202 801	261 751
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	72 308	134 206

14

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

Działalność kontynuowana

Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	01.07.2022 - 30.06.2023	01.07.2021 - 30.06.2022
	poza zakresem przełądu	poza zakresem przełądu
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	393 659	702 934
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43 638	46 503
Amortyzacja wartości niematerialnych	882	978
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(3 620)	1 042
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(111)	(438)
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(6 905)	(1 139)
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	43 000	(21 969)
Zmiana stanu należności i przedpłat	(7 392)	(182 016)
Zmiana stanu zapasów	86 693	(282 119)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(148 273)	110 213
Zmiana stanu rezerw	-	1 275
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(680)	2 193
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(992)	1 754
Pozostałe korekty	526	(1 295)
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	400 425	377 916
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(47 275)	(80 752)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	353 150	297 164

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2022 - 30.06.2023	01.07.2021 - 30.06.2022
	poza zakresem przebiegu	poza zakresem przebiegu
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9 869	1 222
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	183
Odsetki otrzymane	1 033	1
Dywidendy otrzymane	150	40
Spłata udzielonych pożyczek	30 009	108
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(261 664)	(162 570)
Nabycie wartości niematerialnych	(220)	(943)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	6	441
Udzielone pożyczki	(239 142)	(66)
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(459 959)	(161 584)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	159 289	350 538
Wpływy z tytułu rozliczeń IRS	13 369	1 703
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(66 641)	(227 967)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(22 692)	(20 975)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(35 466)	(42 395)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 859	60 904
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(58 950)	196 484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	261 751	65 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	202 801	261 751
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	72 308	134 206

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny			Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	
<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	-	-	327 342	327 342
- zysk netto za okres	-	-	327 342	327 342
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	369 561	(369 561)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022	120 795	467 501	327 342	915 638
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	-	-	87 291	87 291
- zysk netto za okres	-	-	87 291	87 291
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	576 015	(576 015)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023	120 795	1 043 516	87 291	1 251 602

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 Ferrostal 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 Ferrostal Łąbędy w Gliwicach, Cognor SA Oddział Ferrostal Łąbędy w Krakowie, Cognor SA Oddział Ferrostal 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 18 sierpnia 2023 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2023 r:

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) Zmiany do MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze, zatwierdzone w UE w dniu 8 września 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później)
- c) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- d) zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- e) zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji zatwierdzone w UE w dniu 11 sierpnia 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- f) zmiany do MSSF 4 - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

W ocenie Spółki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za pierwsze półrocze 2023 roku.

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

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

- a) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- b) zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego oraz zniżki w czynszu związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF7 oraz MSR 7 w zakresie ustaleń dotyczących finansowania zobowiązań wobec dostawców (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później - zatwierdzone przez UE w dniu 17 lipca 2023)

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

b) Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2023 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Ze względu na unikalność sytuacji wynikającej z wojny w Ukrainie, Spółka nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Spółkę. Zarząd przeanalizował szereg scenariuszy określając możliwą skalę problemów powiązanych z wskazanymi zagrożeniami. W związku z powyższym, Zarząd Spółki na bazie przeprowadzonej analizy ryzyk, obecnej wiedzy oraz podejmowanych i przewidywanych działań potwierdza, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Spółkę jest uzasadnione pomimo trudności w ocenie dokładnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na przyszłe wyniki finansowe. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki postanowił sporządzić sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

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 rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych. Dane te nie są przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku - były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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 30.06.2022

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania długoterminowe razem

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania krótkoterminowe razem

	wg zatwierzonego		Dane
	2022 roku	Korekty	przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów	366 084	(95 080)	271 004
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	95 080	95 080
Zobowiązania długoterminowe razem	384 045	-	384 045
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów	121 199	(20 822)	100 377
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	20 822	20 822
Zobowiązania krótkoterminowe razem	671 747	-	671 747

4 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży

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 osiągnięte 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, kształtowników	
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	
-sprzedaż usług transportowych	
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	
-sprzedaż energii elektrycznej i gazu	
-pozostała sprzedaż	

01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
6 152	6 554
5 949	6 379
203	175
-	-
1 574 308	1 955 364
1 212 689	1 683 212
19 341	16 353
341 916	255 466
362	333
1 580 460	1 961 918
1 576 034	1 957 156
4 426	4 762
1 580 460	1 961 918
146 382	227 742
342 579	399 110
582 656	642 478
212 510	569 615
65 850	82 341
12 899	12 973
4 426	4 762
203 972	-
9 186	22 897

5 Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 142 496 tys. zł (6 miesięcy 2022 r.: 103 015 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 766 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2023 r. (6 miesięcy 2022 r.: 49 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 6 744 tys. zł (6 miesięcy 2022 r.: zysk netto w wysokości 323 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 237 651 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 182 649 tys. zł). Aktywa o wartości netto 2 596 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 360 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 7 273 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: zysk netto w wysokości 1 139 tys. zł).

Spółka nie aktualizowała prognoz długoterminowych, z przeprowadzonej jednak uproszczonej analizy DCF brak przesłanek stanowiących o utracie wartości. Formalny test na utratę wartości zostanie przeprowadzony pod koniec bieżącego roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 70 tys. zł (6 miesięcy 2022 r.: 278 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 369 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2023 r. (6 miesięcy 2022 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka osiągnęła stratę netto w kwocie 368 tys. zł (6 miesięcy 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 220 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 943 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 1 895 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 905 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka wykazała stratę netto w kwocie 368 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2023 roku Spółka ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 28 049 tys. zł (31 grudnia 2022: 21 344 tys. zł, 30 czerwca 2022: 9 906 tys. zł).

Ponadto Spółka posiada przyszłe zobowiązania umowne inwestycyjne:

Projekt inwestycyjny	Wartość umowna zobowiązania inwestycyjnego na 30.06.2023 (w tys. PLN)
Roboty budowlane (Siemianowice Śl.)	316 000
Linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych (nowa walcownia	58 105
Magazyn automatycznego składowania (Siemianowice Śl.)	54 828
Zakup suwnic (Siemianowice Śl.)	12 072
Przylączenie do sieci mediów (Siemianowice Śl.)	3 469
Wykonawca (Siemianowice Śl.)	652
Sprężarkownia (Siemianowice Śl.)	995
Stacja gazowa (Siemianowice Śl.)	365
Instalacja zwijania prętów -szpuler (Kraków)	3 193
Elektryka i automatyka (Kraków)	9 791
Prace budowlano instalacyjne (Kraków)	13 050
4 suwnice (Kraków)	1 832
Modernizacja pieca grzewczego (Kraków)	2 759
Demontaż pieca (Kraków)	14
Montaż pieca (Kraków)	3 839
Montaż urządzeń (Kraków)	13 351
Projekt zabudowy (Kraków)	316
Montaż grupy wstępnej (Kraków)	2 537
Branża elektryczna i automatyczna - szpuler (Kraków)	15 576
3 wozy żużłowe (Gliwice)	2 083
System sygnalizacji pożaru na Stalowni (Gliwice)	80
Instalacja PV o mocy 4MWp (Gliwice)	4 301
Prostownica skośnorolkowa (Stalowa Wola)	14 355
System zasilania pieca EAF (Stalowa Wola)	15 742
Stół transferowy (Stalowa Wola)	1 246
	550 551

6 Inwestycje

w tysiącach złotych

Inwestycje krótkoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Pożyczki udzielone

b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
	211 907	30 133	-
	211 907	30 133	-
	1	65	65
	1	65	65
	211 908	30 198	65

W ramach pożyczek udzielonych do jednostek powiązanych Spółka prezentuje:

a) pożyczkę udzieloną do Cognor Holding S.A. w dniu 23 listopada 2022 r. (oprocentowanie 9% p.a.), z limitem do 30.000 tys. zł i terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Na 30 czerwca 2023 roku kapitał wynosi 30.000 tys. zł, a naliczone odsetki 451 tys. zł.

b) pożyczka udzieloną do Cognor Holding S.A. w dniu 12 maja 2023 r. (oprocentowanie 10% p.a.) w kwocie 209.133 tys. zł z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy przez Cognor Holding S.A. i terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Na 30 czerwca 2023 roku kapitał pożyczki wynosi 179.133 tys. zł, a naliczone odsetki 2 259 tys. zł

c) pożyczkę udzieloną do Hutnik Kraków Sp. z o.o. (oprocentowanie 5% p.a.) w kwocie 60 tys. zł. Na 30 czerwca 2023 roku kapitał pożyczki wynosi 60 tys. zł, a naliczone odsetki 4 tys. zł.

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

a) od jednostek powiązanych

b) od pozostałych jednostek

Pozostałe należności

Czynne rozliczenia międzyokresowe**

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
	-	-	-
	14 643	13 971	12 715
	473	474	496
	14 170	13 497	12 219
	14 643	13 971	12 715

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

Należności faktoringowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
	29 987	26 165	19 891
	246	1 120	663
	29 741	25 045	19 228
	435 864	368 530	395 257
	155 574	183 655	220 355
	99	453	94
	134 936	79 988	64 072
	7 398	9 162	12 382
	94 388	65 941	32 459
	26 587	25 995	57 198
	5 927	1 253	7 187
	10 955	2 083	1 510
	465 851	394 695	415 148

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczkińskiego Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 13

** 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 -30 czerwca 2023 r.: 72 161 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 42 245 tys. zł, 30 czerwca 2022: 36 212 tys. zł). Pozycja ta obejmuje również należności z tyt. VAT - 30 czerwca 2023 r.: 58 362 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 36 412 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 26 729 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 30 czerwca 2023 Spółka wykazuje 26 587 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2022 roku 25 995 tys. zł, 30 czerwca 2022 roku 57 198 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	366 715	375 541	591 764
Należności objęte faktoringiem pełnym	(211 141)	(191 886)	(371 409)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	155 574	183 655	220 355
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	26 587	25 995	57 198

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

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

Z przeprowadzonej przez Spółkę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 czerwca 2023 r.: 552 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 594 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 265 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Materiały	164 866	196 043	175 930
Półprodukty i produkcja w toku	135 385	44 920	120 060
Wyroby gotowe	185 290	263 059	262 701
Towary	23 456	28 319	36 999
	508 997	532 341	595 690

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
Bilans otwarcia	(11 080)	(12 534)	(12 534)
Utworzenie	(11 140)	(880)	-
Wykorzystanie	-	2	-
Rozwiązanie	-	2 332	-
Bilans zamknięcia	(22 220)	(11 080)	(12 534)

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
a) do jednostek powiązanych	13 073	31 755	14 612
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 889	8 053	4 444
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 184	23 702	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	10 168
b) do pozostałych jednostek	377 355	405 712	505 946
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	301 721	295 242	440 118
Zobowiązania odsetkowe	298	283	357
Zobowiązania inwestycyjne	28 049	21 344	9 906
Zaliczki na zakup dóbr i usług	7 354	7 771	2 457
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	26	26	26
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15 335	46 267	17 025
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 486	10 528	10 065
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	8 280	11 536	13 024
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 496	12 158	8 351
Pozostałe zobowiązania	4 310	557	4 617
	390 428	437 467	520 558

10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
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 30 czerwca 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%

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

w tysiącach złotych

Zobowiązania długoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Pozostałe pożyczki

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych

Pozostałe pożyczki

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
			<i>*przekształcone</i>
a) do jednostek powiązanych	98 208	-	-
Pozostałe pożyczki	98 208	-	-
b) do pozostałych jednostek	226 858	235 045	271 004
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych	106 660	116 144	116 144
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	119 219	118 901	154 779
Pozostałe pożyczki	979	-	81
	325 066	235 045	271 004

Kredyt w rachunku bieżącym

Zobowiązania krótkoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń

Pozostałe pożyczki

b) do pozostałych jednostek

Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych

Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych

Pozostałe pożyczki

	28 000	46	12 974
	83 161	32 796	50 632
	31 941	32 796	50 632
	51 220	-	-
	55 407	48 891	49 745
	8 785	2 426	1 169
	46 389	46 449	48 510
	233	16	66
	138 568	81 687	100 377

*w nocie nr 3 zawarto przekształcenie danych w związku z wyodrębnieniem leasingów finansowych i prezentacji ich w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kredyt inwestycyjny

W dniu 21 grudnia 2021 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Cognor S.A. jako kredytobiorcą oraz Cognor Holding S.A. 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. udostępnił 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 30 czerwca 2023 r. 115 445 tys. zł (31 grudnia 2022 r: 118 570 tys. zł, 30 czerwca 2022 r: 117 313 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 długu i krótkoterminową.

Emisja obligacji korporacyjnych

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

Środki pochodzące z emisji obligacji w dniu 22 lipca 2021 przeznaczone zostały na spłatę umowy kredytowej z konsorcjum banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) z dnia 12 lipca 2018 w całości oraz na sfinansowanie planów inwestycyjnych Spółki.

Zabezpieczeniem obligacji są środki trwałe oraz część zapasów posiadanych przez Spółkę.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 czerwca 2023 roku wyniosło 165 608 tys. zł (31 grudnia 2022: 165 350 tys. zł, 30 czerwca 2022: 203 289 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 długu i krótkoterminową.

Pożyczki

W dniu 15 maja 2023 roku Cognor Holding S.A. udzielił Cognor S.A. pożyczki w wysokości 100.000 tys. zł. W związku ze strukturą finansowania gdzie Cognor Holding S.A. pozyskał 100.000 tys. zł w ramach wyemitowania obligacji zamiennych na akcje, oprocentowanie tej pożyczki będzie oparte o koszt oprocentowania ww. obligacji powiększony o 0,2% marży. Ponadto Cognor S.A. poniesie wszelkie koszty faktycznie poniesione przez Cognor Holding S.A. w związku z emisją obligacji. Okres odsetkowy (6 miesięczny) jak i termin spłaty pożyczki jest ściśle związany z okresem odsetkowym i terminem wykupu obligacji zamiennych na akcje. Na 30 czerwca 2023 r. kapitał pożyczki wyniósł 100 000 tys. zł, a naliczone odsetki 1 276 tys. zł. W ramach tej pożyczki Cognor S.A. rozlicza koszty poniesione w związku z pozyskaniem tych środków.

W dniu 14 czerwca 2023 Cognor S.A. zawarła umowę pożyczki z BMD Sp. z o.o. w limicie do 75 000 tys. zł wyłącznie w celu spłaty zadłużenia z tyt. kredytów w rachunku bieżącym, oprocentowaną w wysokości 10% w skali roku. Limit zadłużenia z tytułu pożyczki ustalony został do dnia 31 grudnia 2023 roku. Zadłużenie z tyt. ww. pożyczki na 30 czerwca 2023 wyniosło 50 000 tys. zł kapitał oraz 205 tys. naliczone odsetki.

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 30 czerwca 2023 r. w wysokości 27 928 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 30 czerwca 2023 r. w wysokości 13 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 30 czerwca 2023 r. w wysokości 3 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2023 r. w wysokości 56 tys. zł.

12 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

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

13 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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.

- Ecognor 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

- Przemysław Sztuczkowski
- Przemysław Grzesiak
- BMD Dominik Barszcz
- BMD Sp. z o.o.
- BMD Sp. z o.o. S.K.A.
- BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k.
- 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

- od jednostki dominującej
- od pozostałych jednostek powiązanych

Należności krótkoterminowe:

- od jednostki dominującej
- od pozostałych jednostek powiązanych
- od jednostek stowarzyszonych
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

Zobowiązania krótkoterminowe

- jednostki dominująca
- do pozostałych jednostek powiązanych
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

Zobowiązania z tyt. weksli i pożyczek długoterminowe

- do jednostki dominującej

Zobowiązania z tyt. weksli i pożyczek krótkoterminowe

- do jednostki dominującej
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>			
- od jednostki dominującej	211 843	30 133	-
- od pozostałych jednostek powiązanych	64	-	-
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- od jednostki dominującej	5	60	5
- od pozostałych jednostek powiązanych	21	14	15
- od jednostek stowarzyszonych	165	312	605
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	29 796	25 779	19 266
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
- jednostki dominująca	4 590	6 562	4 365
- do pozostałych jednostek powiązanych	8 424	25 120	10 161
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	59	73	86
<i>Zobowiązania z tyt. weksli i pożyczek długoterminowe</i>			
- do jednostki dominującej	98 208	-	-
<i>Zobowiązania z tyt. weksli i pożyczek krótkoterminowe</i>			
- do jednostki dominującej	32 956	32 796	50 632
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	50 205	-	-

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

- jednostka dominująca
- jednostki powiązane
- jednostki stowarzyszone
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

- jednostki powiązane
- jednostki stowarzyszone

Zakup towarów i materiałów

- jednostki powiązane

Zakup usług

- jednostka dominująca*
- jednostki powiązane
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

Przychody finansowe

- jednostka dominująca
- jednostki powiązane

Koszty finansowe

- jednostka dominująca
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		
- jednostka dominująca	464	90
- jednostki powiązane	144	59
- jednostki stowarzyszone	915	1 428
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	4 426	4 802
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		
- jednostki powiązane	34	-
- jednostki stowarzyszone	169	175
<i>Zakup towarów i materiałów</i>		
- jednostki powiązane	10 954	1 066
<i>Zakup usług</i>		
- jednostka dominująca*	4 744	18 958
- jednostki powiązane	19 564	5 750
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	714	404
<i>Przychody finansowe</i>		
- jednostka dominująca	3 598	-
- jednostki powiązane	95	-
<i>Koszty finansowe</i>		
- jednostka dominująca	(2 721)	(1 688)
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	(205)	-

Zgodnie z zawartymi w II kwartale 2022 roku porozumieniami i decyzjami Spółka Cognor S.A. została obciążona przez Cognor Holding S.A. w 2022 roku kosztami premii za 2021 rok dla Zarządu (którego skład jest tożsamy z Zarządem spółki matki Cognor Holding S.A.), kalkulowanymi od wypracowanych wyników skonsolidowanych Grupy Cognor Holding S.A. Wyniki finansowe Grupy są wypracowywane w zdecydowanej większości przez Cognor S.A. Łączna kwota kosztów ujętych z tego tytułu w pierwszym półroczu 2022 roku to 12,9 mln zł.

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w okresie

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki, w tym:

-otrzymane z tytułu powołania, umowy doradcze

- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
	28 445	3 396
	24 300	594
	607	-

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 lipca 2022 r. na wniosek i za opinią zarządu oraz w związku z uchwaleniem w dniu 30 czerwca 2022 r. przez Walne Zgromadzenie Spółki Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej zdecydowała o zmianie zasad wynagradzania członków zarządu Spółki, w szczególności uchwaliła zwiększenie wynagrodzeń stałych zarządu do łącznej kwoty 600 tys. zł miesięcznie oraz uchwaliła Program Nagród Motywacyjnych określający zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego dla zarządu. Program ten opiera się na całościowej ocenie efektów pracy poszczególnych członków zarządu, zaś maksymalny budżet premii wynosi 300% rocznego wynagrodzenia stałego.

W dniu 19 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zwiększeniu wynagrodzenia Członków Zarządu do łącznej kwoty 720 tys. miesięcznie począwszy od kwietnia 2023.

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 3 184 tys. zł związanej na podstawie Programu Nagród Motywacyjnych obowiązującego w Cognor S.A. z mocą od 1 stycznia 2022 r. Kwota niniejsza stanowi szacunek zarządu Spółki co do wysokości premii, jednak Rada Nadzorcza Cognor S.A. kierując się kryteriami ujętymi w Programie ma swobodę w zakresie zarówno określenia budżetu premii, jak i jej podziału na poszczególnych członków zarządu. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

W dniu 23-05-2019 r. Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczokonferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez Spółkę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczковского. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Spółkę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 25 627 tys. złotych (z tego w pierwszych 6 miesiącach 2023 roku 3 849 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 6 miesięcy 2023 r. w wysokości 4 426 tys. zł (pierwsze 6 miesięcy 2022 r. w wysokości 4 762 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	158 207	213 378	140 282
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	72 308	119 639	134 206
Środki pieniężne w kasie	286	171	237
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	230 801	333 188	274 725
Kredyty w rachunku bieżącym	(28 000)	(46)	(12 974)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	202 801	333 142	261 751

Wpływy z tytułu rozliczeń IRS ujmowane są w ramach przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej z uwagi na zabezpieczający charakter dla płatności odsetkowych, które ujmowane są w ramach działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

15 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie. W dniu 21 grudnia 2022 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 7 477 tys. zł. W dniu 27 lipca 2023 r. wpłynęło do Spółki wiążące wezwanie przez kupującego do zawarcia umowy przyrzeczonej. Przeniesienie własności prawa zaplanowane jest na przełom trzeciego i czwartego kwartału bieżącego roku. Wartość netto aktywa na dzień 30 czerwca 2023 wynosiła 6 960 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 499 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2023 roku Spółka poniosła 11 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa (pierwsze półrocze 2022: 11 tys. zł), rozpoznała 44 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania (pierwsze półrocze 2022: 44 tys. zł), oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 87 tys. zł (pierwsze półrocze 2022: 77 tys. zł).

16 Rezerwy

Spółka na 30 czerwca 2023 r. rozpoznawała 1 300 tys. z tyt. rezerw na ewentualną karę UOKiK (31 grudnia 2022 r.: 1 300 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 1 300 tys. zł). Szczegóły odnośnie kary w nocie nr 20.

17 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego netto w wysokości 10,9 mln zł i powstanie rezerwy w wysokości 4,1 mln zł. W związku ze spadkiem wyceny aktywów z tyt. IRS zmniejszono w bieżącym okresie rezerwę w wysokości 3,1 mln. W związku z rozpoznaniami rekompensat z tyt. CO2 została rozpoznana rezerwa w wysokości ok 5,7 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczonego. Ponadto w związku z inwestycją w Siemianowicach i różnicami przejściowymi na przeprowadzanych w burzeniach dodatkowo rezerwa wzrosła o ok 7,1 mln zł.

18 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r. Spółka ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy aktywa z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 40 939 tys. zł, 57 393 tys. zł oraz 62 840 tys. zł odpowiednio. Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe.

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 (obligacje), za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania (weksle). Wartość godziwa jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe. Na dzień 30 czerwca 2023 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 40 939 tys. zł (31.12.2022: 57 393 tys. zł, 30.06.2022: 62 840 tys. zł).

19 Sezonowość działalności

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

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

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

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

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKiK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie wraz z uzasadnieniem postawionego zarzutu z UOKiK, w którym zawarta jest zapowiedź wydania przez UOKiK decyzji wymierzającej Cognor S.A. karę pieniężną za opóźnienia w zapłacie zobowiązań. Spółka otrzymała decyzję UOKiK z dnia 31 maja 2023 r. nakładającą na Cognor S.A. karę w wysokości 1 397 tys. zł. Spółka nie zgadzając się z decyzją UOKiK złożyła w dniu 16 czerwca 2023 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Zarząd Spółki w latach poprzednich utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2023 Spółka udzieliła poręczenia dla Cognor Holding S.A. w ramach gwarancji wystawionej przez Pekao S.A. w związku z zapłatą za nabycie udziałów w JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. w kwocie 12,6 mln zł do dnia 16.01.2024 oraz 12,6 mln zł do dnia 16.01.2025.

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

Spółka, jako przedstawiciel branży metalurgicznej jest eksponowana na sytuację dwóch głównych gałęzi gospodarki: budownictwa i motoryzacji. Są to przemysły charakteryzujące się dużą amplitudą zmienności koniunktury w konsekwencji kondycja hutnictwa podlega sporej cykliczności. W przypadku Cognor przebieg cykli koniunkturalnych bywa najczęściej łagodniejszy w porównaniu do wielu innych przedstawicieli naszej branży ponieważ wytwarzamy stal zarówno dla budownictwa jak i dla przemysłu samochodowego, których maksima i minima koniunkturalne do pewnego stopnia znoszą się a to z uwagi na niepokrywające się w czasie profile ich cykliczności. Tym niemniej zmienność wyników operacyjnych i finansowych jest w naszym przypadku wysoka i o ile w latach 2021-2022 zanotowaliśmy bardzo dobre rezultaty to w roku 2023 obserwujemy pogorszenie się naszej sytuacji operacyjnej oraz osiągamy gorsze wyniki finansowe. Poza przywołanymi czynnikami o charakterze makroekonomicznym na osłabienie kondycji Cognora wpłynęła decyzja o przesunięciu głównego ciężaru nakładów inwestycyjnych na okres dekonunktury. W naszej ocenie była to decyzja racjonalna, maksymalizująca nasze wyniki w dłuższym okresie lecz kosztem pogłębienia bieżącego trendu spowolnienia, postępującego w hutnictwie już od połowy roku 2022. Z tego względu porównanie aktualnych wyników kwartału, półrocza jak i ostatnich 12 miesięcy z okresami analogicznymi w poprzednim roku wypada niekorzystnie natomiast, gdyby wziąć pod uwagę porównanie z czasami sprzed wyjątkowo sprzyjających lat okresu 2021-2022, sytuacja rysuje się mimo wszystko pozytywnie. Kwantyfikując czynniki wpływające na rezultaty drugiego kwartału roku 2023 warto zwrócić uwagę na koszty postoju w kwocie 16,4 mln. złotych, głównie dotyczące stalowni w Gliwicach oraz walcowni w Krakowie a spowodowane unieruchomieniem krakowskiego zakładu na okres prowadzenia nakładów inwestycyjnych tamże, których finalizację przewidujemy na koniec kwartału trzeciego bieżącego roku. Opisana kwestia cykli koniunkturalnych, które aktualnie manifestują się kryzysem w branży budowlanej, sprokurowała w ostatnim kwartale spadek cen niektórych naszych wyrobów uderzający w marżowość zaś w niektórych przypadkach, sprowadzająca te ceny poniżej historycznego kosztu wytworzenia. To spowodowało konieczność utworzenia w drugim kwartale 2023 roku odpisów na wartość zapasów w kwocie 10,7 mln. złotych. Naturalna cykliczność została zatem w zakończonym kwartale wzmocniona czynnikami o charakterze przejściowym, wynikającymi z realizacji szeroko zakrojonych przedsięwzięć rozwojowych w naszym zakładzie w Krakowie. Pozytywna kondycja naszej działalności w obszarze motoryzacyjnym nie zamortyzowała uszczerbku w biznesie stali budowlanych bowiem wyniki tego segmentu nie uległy poprawie a jedynie utrzymały się na dotychczasowym, dobrym poziomie.

Przy relatywnie niewysokim zadłużeniu netto Cognor zachowuje wymagane poziomy wskaźników określonych w umowach finansowania. Kryteriami weryfikowanymi są tu przede wszystkim: wskaźnik długu netto do EBITDA oraz wskaźnik pokrycia odsetek. Kalkulacja tego ostatniego parametru wrażliwa jest między innymi na wartość nakładów inwestycyjnych. W maju b.r. zawarliśmy kontrakt na realizację budowy walcowni kształtowników lekkich (LSM) w Siemianowicach Śląskich, która będzie inwestycją obciążającą nasze przepływy finansowe w tym oraz następnym roku i której koszt z wielu względów przekroczył wcześniejsze szacunki o ponad 300 mln. zł. Spółka posiada finansowanie na tą inwestycję w postaci kredytu inwestycyjnego z banku Santander. Nieuruchomione jeszcze kwoty na 30 czerwca 2023 wynoszą 178,5 mln PLN oraz 17,6 mln EUR i powinny zostać uruchomione do końca bieżącego roku pod warunkiem akceptacji przez bank przekroczenia budżetu inwestycji o co Spółka wystąpiła. Przy niepewności co do momentu odbicia koniunktury w budownictwie będziemy odpowiednio korygowali naszą politykę inwestycyjną i finansową oraz zabiegali o modyfikację metodologii kalkulacji wskaźnika pokrycia odsetek by wykluczyć niebezpieczeństwo jego naruszenia w przyszłości by moc dalej korzystać z udostępnionego finansowania prowadzonej inwestycji a następnie spłacać kredyt zgodnie z harmonogramem.

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.

24 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 18 sierpnia 2023 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu