

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

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

29 kwietnia 2022 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	563 782	493 220	429 573
Wartości niematerialne	7	14 924	15 139	18 096
Nieruchomości inwestycyjne		118	119	7 130
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		971	1 015	1 141
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		34 843	15 689	-
Pozostałe należności	8	31 639	14 777	9 405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 778	24 537	43 501
Aktywa trwałe razem		666 055	564 496	508 846
Zapasy	9	546 481	425 801	331 236
Pozostałe inwestycje		73	94	121
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		2 894	1 845	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	503 587	398 095	226 403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	277 219	107 810	129 092
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		6 988	6 993	-
Aktywa obrotowe razem		1 337 280	940 676	686 890
Aktywa razem		2 003 335	1 505 172	1 195 736

* dane na 31.03.2021 r. zostały przekształcone - szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	11	257 131	257 131	254 431
Pozostałe kapitały		29 301	29 301	36 626
Różnice kursowe z przeliczenia		-	84	90
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		465 407	317 369	41 440
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		751 839	603 885	332 587
Udziały niekontrolujące		48 722	39 984	22 074
Kapitał własny ogółem		800 561	643 869	354 661
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	308 800	249 987	200 546
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 705	14 343	12 580
Pozostałe zobowiązania	10	-	-	9 887
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 059	5 301	952
Zobowiązania długoterminowe razem		326 564	269 631	223 965
Kredyty w rachunku bieżącym	13	49 908	17 200	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	61 111	70 816	56 926
Zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów finansowych		-	-	3 183
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 213	2 139	1 330
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14 080	2 936	6 630
Rezerwy		1 300	1 800	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	741 536	490 695	543 960
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 582	4 538	5 056
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		1 480	1 548	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		876 210	591 672	617 110
Zobowiązania razem		1 202 774	861 303	841 075
Pasywa razem		2 003 335	1 505 172	1 195 736

* dane na 31.03.2021 r. zostały przekształcone - szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

		01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Przychody z umów z klientami	6	962 036	574 945
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(735 701)	(477 977)
Zysk brutto ze sprzedaży		226 335	96 968
Pozostałe przychody		8 040	6 173
Koszty sprzedaży		(31 483)	(25 223)
Koszty ogólnego zarządu		(18 998)	(14 365)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(627)	4 194
Pozostałe koszty		(1 992)	(975)
Zysk na działalności operacyjnej		181 275	66 772
Przychody finansowe		21 045	827
Koszty finansowe		(8 946)	(8 931)
Koszty finansowe netto		12 099	(8 104)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		(44)	(53)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		193 330	58 615
Podatek dochodowy		(36 550)	(12 758)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		156 780	45 857
w tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		148 042	43 037
Udziały niekontrolujące		8 738	2 820
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		156 780	45 857
Inne całkowite dochody			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(84)	(6)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		156 696	45 851
w tym przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		147 958	43 031
Udziały niekontrolujące		8 738	2 820
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		156 696	45 851
(Strata)/Zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	12	0,86	0,28
- z działalności kontynuowanej		0,86	0,28
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	12	0,86	0,25
- z działalności kontynuowanej		0,86	0,25

* dane za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 r. zostały przekształcone - szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Przychody z umów z klientami	3 198 242	1 848 055
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 479 961)	(1 637 729)
Zysk brutto ze sprzedaży	718 281	210 326
Pozostałe przychody	49 767	43 585
Koszty sprzedaży	(107 325)	(87 567)
Koszty ogólnego zarządu	(69 732)	(49 214)
Pozostałe zyski netto	(2 340)	2 962
Pozostałe koszty	(6 394)	(5 861)
Zysk na działalności operacyjnej	582 257	114 231
Przychody finansowe	44 820	827
Koszty finansowe	(39 771)	(26 586)
Koszty finansowe netto	5 049	(25 759)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	39	(10)
Strata przed opodatkowaniem	587 345	88 462
Podatek dochodowy	(112 896)	(11 815)
Strata netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	474 449	76 647
Działalność zaniechana		
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu	-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	474 449	76 647
w tym przypadająca na:		
Właścicieli jednostki dominującej	447 775	72 803
Udziały niekontrolujące	26 674	3 844
Strata netto za okres sprawozdawczy	474 449	76 647

* dane za okres 01.04.2020 - 31.03.2021 r. zostały przekształcone - szczegóły nota nr 4

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres ostatnich 12 miesięcy (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Inne całkowite dochody

- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą

Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy

w tym przypadające na:

Właścicieli jednostki dominującej

Udziały niekontrolujące

Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy

(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana

właścicielom jednostki dominującej

- z działalności kontynuowanej

Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana

właścicielom jednostki dominującej

- z działalności kontynuowanej

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021
	(90)	(2)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	474 359	76 645
	447 685	72 801
	26 674	3 844
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	474 359	76 645
	2,61	0,55
	2,61	0,55
	2,61	0,42
	2,61	0,42

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

(Strata)/zysk przed opodatkowaniem

Korekty

	01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	193 330	58 615
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 801	13 091
Amortyzacja wartości niematerialnych	326	221
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(813)	392
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(22)	(3 038)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	536	3 571
Zmiana stanu należności	(119 452)	(82 947)
Zmiana stanu zapasów	(120 594)	(57 104)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	252 952	121 653
Zmiana stanu rezerw	(500)	(1)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 564)	(684)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(283)	(105)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	44	54
Pozostałe korekty	-	47
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	214 761	53 765
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(20 647)	(520)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	194 114	53 245

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	38	5 594
Nabycie udziałów spółek zależnych	(4)	(3)
Splata udzielonych pożyczek	21	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(79 380)	(13 458)
Nabycie wartości niematerialnych	(111)	(315)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	85	188
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(79 351)	(7 994)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>		01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	11	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		60 535	-
		(9 016)	(9 610)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(4 414)	(4 137)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		-	(1 974)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje		(23 752)	(3 907)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(107 415)	-
Pozostałe transakcje z właścicielem	11		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		21 938	(16 714)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		136 701	28 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		90 610	100 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca		227 311	129 092
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		127 434	2 645

* dane za okres 01.01.2021 - 31.03.2021 r. zostały przekształcone - szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	587 345	88 462
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	48 330	48 422
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 313	1 160
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(2 154)	309
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(13)	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1 110)	(3 283)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	(1 538)	17 775
Zmiana stanu należności	(265 985)	(376)
Zmiana stanu zapasów	(214 964)	(43 753)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	184 751	112 498
Zmiana stanu rezerw	1 276	(202)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 008	(260)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	2 372	(292)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(40)	10
Pozostałe korekty	2 014	(319)
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	342 605	220 151
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(81 724)	(1 294)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	260 881	218 857

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 200	6 066
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	20
Dywidendy otrzymane	40	20
Splata udzielonych pożyczek	108	25
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych	183	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(164 948)	(48 858)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 258)	(4 556)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 261	2 465
Nabycie udziałów spółek zależnych	(4)	(3)
Udzielone pożyczki	(60)	-
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(163 478)	(44 821)

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

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

w tysiącach złotych

	01.04.2021 - 31.03.2022	01.04.2020 - 31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	269 535	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(165 793)	(52 236)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(20 846)	(16 999)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(23 739)	(3 885)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(56 002)	(18 137)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	(924)	-
Pozostałe transakcje z właścicielem	(107 415)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	816	(88 343)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	98 219	85 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	129 092	43 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	227 311	129 092
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	127 434	2 645

* dane za okres 01.04.2020 - 31.03.2021 r. zostały przekształcone - szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(6)	43 037	43 031	2 820	45 851
- zysk netto za okres	-	-	-	43 037	43 037	2 820	45 857
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	68 520	(64 747)	-	(1 974)	1 799	-	1 799
Podwyższenie kapitału	68 520	(64 747)	-	-	3 773	-	3 773
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 974)	(1 974)	-	(1 974)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021	254 431	36 626	90	41 440	332 587	22 074	354 661
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(12)	342 770	342 758	20 756	363 514
- zysk netto za okres	-	-	-	342 770	342 770	20 756	363 526
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	(73 978)	-	(23 898)	(26 656)	-	(26 656)
Dywidenda	-	(3 789)	-	(21 924)	(25 713)	-	(25 713)
Podwyższenie kapitału	2 715	199	-	-	2 914	-	2 914
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	68 505	(68 505)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 974)	(1 974)	-	(1 974)
Umorzenie obligacji zamiennych na akcje	-	(1 103)	-	-	(1 103)	-	(1 103)
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	(780)	-	-	(780)	-	(780)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	23	23	(26)	(3)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	23	23	(26)	(3)
Przeniesienie zysku	-	1 906	-	(1 906)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021	257 131	29 301	84	317 369	603 885	39 984	643 869

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	257 131	29 301	84	317 369	603 885	39 984	643 869
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(84)	148 042	147 958	8 738	156 696
- zysk netto za okres	-	-	-	148 042	148 042	8 738	156 780
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(84)	-	(84)	-	(84)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2022	257 131	29 301	-	465 407	751 839	48 722	800 561

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Jednostki Dominującej

Cognor Holding S.A. - poprzednio Cognor S.A. ("Cognor Holding", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Poraju, w Polsce jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Do 29 sierpnia 2011 r. Jednostką Dominującą Grupy był Złomrex S.A. Spółka została założona w 1991 r. Od 1994 r. akcje Cognor S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka została założona w 1991 r. Od 1994 r. akcje Cognor S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka jest zarejestrowana pod nr KRS: 0000071799, posiada nr statystyczny REGON: 190028940, oraz NIP: 5840304383. Do maja 2011 roku, główną działalnością Jednostki Dominującej była dystrybucja wyrobów stalowych. Od maja 2011 roku Cognor S.A. stał się spółką holdingową. W dniu 29 listopada 2016 roku Spółka zmieniła nazwę firmy na Cognor Holding S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na kęsy stalowe i gotowe wyroby stalowe.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 31 marca 2022 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,39%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k.	Polska	98,0%	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	2014-04-11

* data objęcia kontroli w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A.

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 4 tys. zł. Nie wpłynęło to istotnie na zmianę udziału w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

Likwidacje w 2022 roku

W dniu 8 marca 2022 r. Cognor International Finance Ltd została zlikwidowana i wykreślona z rejestru sądowego w Wielkiej Brytanii.

3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2021 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółek Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu

Grupa zdecydowała o:

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

a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021

w tysiącach złotych	wg sprawozdania		
	na 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	398 563	31 010	429 573
Wieczyste użytkowanie gruntów	31 010	(31 010)	-
Aktywa trwałe razem	508 846	-	508 846

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 31.03.2021

w tysiącach złotych	wg sprawozdania za okres 01.01.2021 -		
	31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 015	1 579	5 594
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 579	(1 579)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na działalności kontynuowanej	(7 994)	-	(7 994)

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

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.04.2020- 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 487	1 579	6 066
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 579	(1 579)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(48 783)	(75)	(48 858)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	75	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na działalności kontynuowanej	(44 821)	-	(44 821)

b) zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania na dzień 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	198 430	2 116	200 546
Pozostałe zobowiązania	12 003	(2 116)	9 887
Zobowiązania długoterminowe razem	223 965	-	223 965
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	56 885	41	56 926
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	544 001	(41)	543 960
Zobowiązania krótkoterminowe razem	617 110	-	617 110

c) zmiana prezentacji sprzedaży nadwyżek zakupionej energii elektrycznej

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

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.01.2021- 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody z umów z klientami	584 076	(9 131)	574 945
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(487 108)	9 131	(477 977)
Zysk brutto ze sprzedaży	96 968	-	96 968

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

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.04.2020- 31.03.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody z umów z klientami	1 857 186	(9 131)	1 848 055
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 646 860)	9 131	(1 637 729)
Zysk brutto ze sprzedaży	210 326	-	210 326

5 Sprawozdawczość segmentów działalności

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach przeglądanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych.

Grupa wyodrębnia następujące główne rodzaje działalności :

- złom stali: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali,
- kęsy HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,
- kęsy Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli
- produkty finalne Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach
- złom metali nieżelaznych: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów metali nieżelaznych
- wyroby metali nieżelaznych: obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów z metali nieżelaznych, głównie walki i tuleje z brązu oraz stopy aluminium w postaci gąsek, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych.
- pozostała działalność: w tym usługi transportowe, przychody ze sprzedaży deweloperskiej oraz inne.

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych. Przychody od podmiotów zewnętrznych raportowane do Zarządu Jednostki Dominującej są mierzone w sposób zgodny z tym prezentowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 31 marca)

w tysiącach złotych

31.03.2022	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	74 839	93 785	86 122	302 439	313 943	25 447	32 131	14 194	18 354		
Przychody od odbiorców z Grupy	130 784	26 648	22 426	8 413	31 027	4 525	-	4 907	3 005		
Przychody ogółem	205 623	120 433	108 548	310 852	344 970	29 972	32 131	19 101	21 359	(230 953)	962 036
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(67 895)	(83 666)	(66 339)	(232 071)	(245 022)	(22 528)	(28 218)	(10 026)	(14 251)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(126 256)	(23 357)	(14 838)	(6 242)	(23 034)	(4 084)	-	(3 798)	(53)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(194 151)	(107 023)	(81 177)	(238 313)	(268 056)	(26 612)	(28 218)	(13 824)	(14 304)	235 977	(735 701)
Wynik segmentu	11 472	13 410	27 371	72 539	76 914	3 360	3 913	5 277	7 055	5 024	226 335
Pozostałe przychody	(13)	639	1 121	2 285	3 625	(1)	92	423	10	(141)	8 040
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 004)	(3 744)	(1 448)	(13 219)	(14 075)	(1 028)	(2 267)	(1 254)	(6 887)	445	(50 481)
Pozostałe zyski/straty netto	81	287	138	1 025	315	16	272	39	(2 560)	(240)	(627)
Pozostałe koszty	(15)	(314)	(112)	(1 125)	(201)	(6)	(104)	(40)	(214)	139	(1 992)
Wynik na działalności operacyjnej	4 521	10 278	27 070	61 505	66 578	2 341	1 906	4 445	(2 596)	5 227	181 275
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	12 014	85	12 099
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(44)
Podatek dochodowy											(36 550)
Zysk/(strata) za okres											156 780

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2021											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	52 419	45 157	53 942	175 685	194 158	21 222	18 216	13 431	690		
Przychody od odbiorców z Grupy	65 590	14 047	-	3 653	10 133	5 344	-	2 107	1 765		
Przychody ogółem	118 009	59 204	53 942	179 338	204 291	26 566	18 216	15 538	2 455	(102 614)	574 945
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(47 377)	(43 305)	(43 899)	(149 221)	(162 013)	(18 747)	(15 417)	(11 086)	(633)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(62 282)	(12 099)	-	(3 228)	(8 493)	(4 921)	-	(1 425)	(47)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(109 659)	(55 404)	(43 899)	(152 449)	(170 506)	(23 668)	(15 417)	(12 511)	(680)	106 216	(477 977)
Wynik segmentu	8 350	3 800	10 043	26 889	33 785	2 898	2 799	3 027	1 775	3 602	96 968
Pozostałe przychody	27	353	840	1 467	2 988	9	94	421	27	(53)	6 173
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(5 653)	(2 152)	(1 797)	(12 568)	(7 769)	(1 351)	(1 362)	(1 279)	(5 782)	125	(39 588)
Pozostałe zyski/straty netto	2	65	107	268	381	3	67	1 344	19	1 938	4 194
Pozostałe koszty	(39)	(162)	(11)	(675)	(39)	(9)	(10)	(39)	(21)	30	(975)
Wynik na działalność operacyjną	2 687	1 904	9 182	15 381	29 346	1 550	1 588	3 474	(3 982)	5 642	66 772
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 441)	(4 663)	(8 104)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(53)
Podatek dochodowy											(12 758)
Zysk/(strata) za okres											45 857

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 31 marca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2022											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	262 201	269 899	277 170	888 899	1 199 514	102 741	97 462	74 908	24 591		
Przychody od odbiorców z Grupy	370 270	96 229	43 720	20 148	109 219	17 797	-	13 165	14 553		
Przychody ogółem	632 471	366 128	320 890	909 047	1 308 733	120 538	97 462	88 073	39 144	(684 244)	3 198 242
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(235 681)	(244 180)	(214 620)	(695 056)	(923 810)	(91 913)	(81 236)	(59 920)	(19 983)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(350 730)	(83 394)	(31 807)	(14 886)	(80 703)	(16 318)	-	(9 916)	(4 915)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(586 411)	(327 574)	(246 427)	(709 942)	(1 004 513)	(108 231)	(81 236)	(69 836)	(24 898)	679 107	(2 479 961)
Wynik segmentu	46 060	38 554	74 463	199 105	304 220	12 307	16 226	18 237	14 246	(5 137)	718 281
Pozostałe przychody	205	4 101	5 159	18 736	25 644	51	255	2 551	34	(6 969)	49 767
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(26 326)	(12 695)	(5 092)	(47 281)	(46 585)	(5 113)	(7 471)	(5 748)	(27 858)	7 112	(177 057)
Pozostałe zyski/straty netto	248	(105)	139	(510)	412	52	321	(1 088)	353	(2 162)	(2 340)
Pozostałe koszty	(374)	(687)	(257)	(2 521)	(848)	(84)	(206)	(200)	(1 491)	274	(6 394)
Wynik na działalności operacyjnej	19 813	29 168	74 412	167 529	282 843	7 213	9 125	13 752	(14 716)	(6 882)	582 257
Koszty finansowe netto									5 167	(118)	5 049
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											39
Podatek dochodowy											(112 896)
Zysk/(strata) za okres											474 449

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2021											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	141 862	164 663	167 085	515 873	683 231	60 820	50 095	60 562	3 775		
Przychody od odbiorców z Grupy	176 237	55 709	13 583	10 988	74 137	16 950	316	6 690	11 328		
Przychody ogółem	318 099	220 372	180 668	526 861	757 368	77 770	50 411	67 252	15 103	(365 849)	1 848 055
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(128 945)	(156 484)	(146 910)	(447 852)	(628 915)	(54 941)	(41 770)	(56 573)	(2 942)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(168 320)	(51 616)	(12 715)	(9 998)	(69 539)	(15 632)	(275)	(4 758)	(921)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(297 265)	(208 100)	(159 625)	(457 850)	(698 454)	(70 573)	(42 045)	(61 331)	(3 863)	361 377	(1 637 729)
Wynik segmentu	20 834	12 272	21 043	69 011	58 914	7 197	8 366	5 921	11 240	(4 472)	210 326
Pozostałe przychody	1 751	2 914	5 082	9 964	21 937	475	1 456	3 760	149	(3 903)	43 585
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 234)	(12 352)	(5 239)	(37 412)	(32 625)	(4 350)	(4 601)	(5 403)	(23 496)	5 931	(136 781)
Pozostałe zyski/straty netto	(35)	(25)	(19)	(77)	(368)	(1)	134	1 357	1 869	127	2 962
Pozostałe koszty	(112)	(1 179)	(227)	(4 049)	(933)	(30)	(107)	(325)	(214)	1 315	(5 861)
Wynik na działalności operacyjnej	5 204	1 630	20 640	37 437	46 925	3 291	5 248	5 310	(10 452)	(1 002)	114 231
Koszty finansowe netto									(25 617)	(142)	(25 759)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(10)
Podatek dochodowy											(11 815)
Zysk/(strata) za okres											76 647

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2022											
Aktywa segmentu	136 794	106 054	105 019	354 536	683 680	20 161	48 744	60 748	580 625	(93 026)	2 003 335
Zobowiązania segmentu	81 594	63 484	75 373	212 229	297 543	11 875	20 079	47 102	496 115	(102 620)	1 202 774
Amortyzacja	(1 240)	(1 117)	(568)	(3 735)	(3 398)	(183)	(456)	(265)	(198)	33	(11 127)
Nakłady inwestycyjne	322	325	15 220	1 087	57 922	83	161	639	-	-	75 759

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2021											
Aktywa segmentu	97 512	84 421	67 296	299 829	568 018	21 686	38 183	80 795	316 831	(69 399)	1 505 172
Zobowiązania segmentu	36 371	42 316	43 355	150 286	204 443	8 063	13 547	50 772	386 088	(73 938)	861 303

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2021											
Aktywa segmentu	87 321	67 299	47 555	265 291	375 004	20 946	25 461	42 655	311 640	(47 436)	1 195 736
Zobowiązania segmentu	57 629	39 792	51 826	156 931	193 046	13 518	7 089	30 853	416 922	(126 531)	841 075
Amortyzacja	(1 066)	(1 049)	(786)	(4 130)	(5 434)	(252)	(181)	(327)	(210)	123	(13 312)
Nakłady inwestycyjne	104	96	435	376	10 255	23	64	826	-	-	12 179

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 044	1 109	1 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 778	24 537	43 501
Nieruchomości inwestycyjne	118	119	7 130
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych	37 737	17 534	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	38	38	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	277 219	107 810	129 092
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	6 988	6 993	-
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	184 828	121 423	107 453
Aktywa centrali	52 875	37 268	23 164
	580 625	316 831	311 640

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	369 911	320 803	255 315
Kredyty w rachunku bieżącym	49 908	17 200	-
Rezerwy	1 300	1 800	25
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	9 641	9 839	6 008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 080	2 936	6 630
Pozostałe zobowiązania	45 932	24 378	56 863
Zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów finansowych	-	-	3 183
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 480	1 548	-
Zobowiązania centrali	3 863	7 584	88 898
	496 115	386 088	416 922

6 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych
Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży towarów
Przychody ze sprzedaży materiałów

01.01.2022 - 31.03.2022	01.01.2021 - 31.03.2021
839 369	502 040
10 823	10 113
111 728	60 017
116	2 775
962 036	574 945

w tym:

- przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie
- przychody z tytułu sprzedaży dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu

959 792	574 301
2 244	644

Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:

-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych
-sprzedaż kęsisk, wlewów
-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 lokali mieszkalnych
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej
-pozostała sprzedaż

100 286	73 641
179 907	99 099
302 439	175 685
313 943	194 158
32 131	18 216
5 707	5 512
16 101	-
2 244	644
9 278	7 990

7 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 81 373 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: 15 349 tys. zł). Aktywa o wartości netto 16 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2022 r. (3 miesiące 2021 r.: 1 290 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 22 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: zysk netto w wysokości 3 038 tys. zł).

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

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 182 958 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 81 959 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 633 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 3 591 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 1 110 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: zysk netto w wysokości 3 276 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 111 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: 315 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2022 r. (3 miesiące 2021 r.: 78 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące 2021 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku, Grupa dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 258 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 5 313 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 3 117 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 6 717 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: zysk netto w wysokości 7 tys. zł).

8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	257 778	229 475	97 894
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego*	70 895	36 254	50 338
Zaliczki na poczet dostaw i usług	8 499	4 739	2 930
Zaliczki na zakup środków trwałych	43 392	40 356	10 758
Należności faktoringowe	93 320	82 255	56 300
Pozostałe należności	29 703	5 016	8 183
	503 587	398 095	226 403

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

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną**	16 708	14 466	9 290
Rozliczenia międzyokresowe czynne***	14 437	-	-
Pozostałe należności	494	311	115
	31 639	14 777	9 405

** usługa świadczona na rzecz Przemysław Sztuczki Prezesa Zarządu - więcej w notcie nr 15

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

Grupa 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 Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 31 marca 2022 Grupa wykazuje 93 320 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2021 roku 82 255 tys. zł, 31 marca 2021 roku 56 300 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	642 057	549 343	350 309
Należności objęte faktoringiem pełnym	(384 279)	(319 868)	(252 415)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	257 778	229 475	97 894
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	93 320	82 255	56 300

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

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa 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. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wyniósł na 31 marca 2022 r.: 221 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 220 tys. zł, 31 marca 2021 r.: 171 tys. zł).

9 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Materiały	198 344	99 943	111 546
Półprodukty i produkcja w toku	136 664	120 245	80 369
Wyroby gotowe	161 958	177 182	110 513
Towary	49 515	28 431	28 808
	546 481	425 801	331 236

10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	623 831	403 985	455 983
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17 016	10 478	16 392
Zobowiązania inwestycyjne	25 766	26 462	8 260
Zaliczki na zakup dóbr i usług	26 323	23 726	3 117
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	-	1 415	26
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	14 507	10 564	1 634
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 557	622	9 459
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	13 681	7 784	8 688
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 003	3 725	19 302
Pozostałe zobowiązania	3 852	1 934	21 099
	741 536	490 695	543 960

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	-	-	9 887
	-	-	9 887

* patrz nota nr 4b - zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

11 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Zarejestrowana liczba akcji*	171 420 663	171 420 663	169 620 663
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94	200
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 31 marca 2022 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2021 r.: 171 420 663 szt.; 31 marca 2021 r.: 169 620 663 szt.).

Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji Złomrex S.A.

W 2011 roku Cognor Holding S.A. nabył od PS HoldCo Sp. z o.o. akcje Złomrex S.A. Strony zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji w sposób, który warunkował spłatę zobowiązania za zakup akcji uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS HoldCo Sp. z o.o.

W konsekwencji powyższego zobowiązanie wobec PS HoldCo w kwocie 106 780 tys. zł z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. było prezentowane w kapitale własnym, bowiem jego płatność, była uzależniona od równoważnego dokapitalizowania Spółki poprzez uprawnienia wynikające z warrantów serii C.

W dniu 31 grudnia 2021 PS HoldCo Sp. z o.o. oświadczyła o objęciu 106 szt. akcji Spółki emisji nr 10, w zamian za 106 warrantów serii C. Cena emisyjna jednej akcji emisji nr 10 wynosi 1 mln zł. Ponadto w tym dniu PS HoldCo Sp. z o.o. zawarło Aneks nr 4 z Cognor Holding S.A. stwierdzający, iż nadwyżka zobowiązania za akcje Złomrex S.A. w wysokości 780 tys. zł pozostająca po objęciu przez PS HoldCo Sp. z o.o. 106 mln w kapitale Cognor Holding S.A. zostanie wraz z odsetkami zwrócona do PS HoldCo Sp. z o.o.

W wyniku powyższego w 2021 roku w kapitale zaprezentowano zmniejszenie pozostałych kapitałów w kwocie 780 tys. zł.

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpił wpływ środków pieniężnych do spółki w wysokości 106 000 tys. zł tytułem objęcia ww. akcji. W tym samym dniu zobowiązanie Cognor Holding S.A. wobec PS HoldCo Sp. z o.o. za zakup akcji Złomrex S.A. zostało uregulowane w wysokości 107 415 tys. zł oraz 61 tys. zł tytułem odsetek od tego zobowiązania.

Na 31 marca 2022 r. Grupa nie posiada zobowiązania z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A.

Struktura własności na dzień 31 marca 2022 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	123 243 491	71,90%	123 243 491	71,90%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	47 559 391	27,74%	47 559 391	27,74%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczковского.

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 28 marca 2022 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	123 243 491	71,90%	123 243 491	71,90%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	47 559 391	27,74%	47 559 391	27,74%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczковского.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (29 kwietnia 2022 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	123 243 491	71,90%	123 243 491	71,90%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	47 559 391	27,74%	47 559 391	27,74%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczковского.

12 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 148 042 tys. zł (3 miesiące zakończone dnia 31 marca 2021 r.: zysk netto 43 037 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesiące zakończone 31 marca 2021 r.: 154 394 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres zakończony na dzień 31 marca 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (31 marca 2021 r.: 171 819 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 447 775 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 r.: zysk netto 72 803 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 r.: 131 554 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r.: 171 739 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021 <i>*przekształcone</i>
Kredyt w rachunku bieżącym	49 908	17 200	-
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	57 092	-	114 187
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	158 025	157 787	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 585	92 086	84 080
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	98	114	2 279
	308 800	249 987	200 546
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	62	-	38 915
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	41 671	42 163	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	19 313	19 550	17 663
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	90
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	65	9 103	258
	61 111	70 816	56 926

* patrz nota nr 4b - zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

Kredyt inwestycyjny

W dniu 21 grudnia 2021 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy spółką zależną 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 dostępnności, 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 Emitenta, 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 Emitenta. Wyplata kredytu uzależniona jest od spełnienia standardowych warunków zawieszających.

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

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

Emisja obligacji korporacyjnych

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

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 31 marca 2022 roku wynosiło 199 696 tys. zł (31 grudnia 2021: 199 950 tys. zł, 31 marca 2021: 0 tys. zł)

Kredyty w rachunku bieżącym

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

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

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

Spółka zależna Cognor S.A. 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.

14 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Poręczenia zostały wymienione w punkcie 23.

15 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Jednostki sprawujące kontrolę:

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o.

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

- 4Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013 do 23 sierpnia 2021 r.)
- Madrohut Sp. z o.o. (od 11 kwietnia 2014 r.)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (od 25 maja 2020 r. do 23 sierpnia 2021 r.)

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 r.)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (do 25 maja 2020 r. i od 23 sierpnia 2021 r. do 30 grudnia 2021 r.)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- PS Przemysław Sztuczkowski
- BMD Dominik Barszcz
- BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k. (do 20 grudnia 2021 r.)
- BMD Sp. z o.o. S.K.A.
- BMLaw Kancelaria Prawna
- BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.
- Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe:

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	16 708	14 466	9 290

Należności krótkoterminowe:

- jednostki stowarzyszone

- jednostki stowarzyszone	581	315	444
---------------------------	-----	-----	-----

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	4	10	4 324
---------------------------------	---	----	-------

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	7	-	-
---	---	---	---

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	12	-	15
--	----	---	----

Zobowiązania długoterminowe

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	9 887
---------------------------------	---	---	-------

Zobowiązania krótkoterminowe

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	808	2 547	13 145
---------------------------------	-----	-------	--------

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	14 605	11 265	1
---	--------	--------	---

- jednostki stowarzyszone

- jednostki stowarzyszone	-	-	4 444
---------------------------	---	---	-------

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	76
--	---	---	----

Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	-	9 038	-
---------------------------------	---	-------	---

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

- jednostki stowarzyszone

	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.04.2021- 31.03.2022	01.04.2020- 31.03.2021
- jednostki stowarzyszone	671	469	2 606	1 875

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	23	19	90	55
---------------------------------	----	----	----	----

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	2	2	6	8
---	---	---	---	---

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	2 257	668	7 416	3 619
--	-------	-----	-------	-------

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

- jednostki stowarzyszone

- jednostki stowarzyszone	83	53	30	198
---------------------------	----	----	----	-----

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	1	-
---------------------------------	---	---	---	---

Zakup towarów i materiałów

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	456	683	1 607	2 579
---------------------------------	-----	-----	-------	-------

Zakup usług

- jednostki stowarzyszone

- jednostki stowarzyszone	-	4 413	2 548	8 645
---------------------------	---	-------	-------	-------

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	5 450	-	11 610	426
---	-------	---	--------	-----

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	1 040	843	4 387	3 006
---------------------------------	-------	-----	-------	-------

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	211	172	698	645
--	-----	-----	-----	-----

Pozostałe koszty

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	(6)	(13)
---------------------------------	---	---	-----	------

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem

- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	(120)	-
--	---	---	-------	---

Koszty finansowe

- jednostki sprawujące kontrolę

- jednostki sprawujące kontrolę	(61)	(2 488)	(3 028)	(5 037)
---------------------------------	------	---------	---------	---------

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą o wartości 10.190 tys. złotych i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. 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 Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 14.532 tys. złotych (z tego w pierwszych 3 miesiącach 2022 roku 1.949 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 3 miesiące 2022 r. w wysokości 2.244 tys. zł (pierwsze 3 miesiące 2021 r. w wysokości 644 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	146 090	43 961	126 213
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	127 434	62 855	2 645
Środki pieniężne w kasie	2 896	195	234
Lokaty krótkoterminowe	799	799	-
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu	277 219	107 810	129 092
Kredyty w rachunku bieżącym	(49 908)	(17 200)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu	227 311	90 610	129 092

17 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązanie z tytułu obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2021 roku – z uwagi na fakt, iż obligacje są obligacjami notowanymi na rynku Catalyst wartość godziwą obligacji ustalono na podstawie transakcji zawieranych w okolicy dnia bilansowego. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 marca 2022 r. wyniosła 199 800 tys. zł (poziom 1 wyceny), 31 grudnia 2021 r.: 200 000 tys. zł (na 31 marca 2021 brak obligacji).
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa weksli jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania. Na dzień 31 marca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. brak zobowiązań z tyt. weksli (31 marca 2021 r. zobowiązanie z tyt. weksli w wysokości 2 157 tys. zł)
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową (poziom 2 wyceny). Na dzień 31 marca 2022 aktywo w wartości godziwej z tyt. swapów na stopę procentową wynosiło 37 737 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku aktywo w wysokości 17 534 tys. zł., na 31 marca 2021 roku zobowiązanie w wysokości 3 183 tys. zł).

18 Sezonowość działalności

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

19 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

20 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	617 781	0,36%	617 781	0,36%
- Przemysław Grzesiak	40 018	0,02%	40 018	0,02%
- Krzysztof Zoła	-	-	-	-
- Dominik Barszcz	50 000	0,03%	50 000	0,03%
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Jerzy Kak	-	-	-	-
- Marek Rocki	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-

* 100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego. Szczegółowe informacje na temat stanu posiadania akcji zaprezentowane zostały w nocie nr 11.

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

Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Grupa 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 zaskarżaną decyzję. W dniu 29 września 2020r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wniósł skargę kasacyjną od wyroku. Po czym w dniu 12 listopada 2020r. Spółka wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną i oczekuje wyznaczenia terminu rozprawy.

- z dniem 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie w dniu 31 stycznia 2019 r. Grupa zapłaciła pierwszą ratę tego podatku w wysokości 6 611 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 1 155 tys. zł, zaś druga rata w kwocie 2 029 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 290 tys. zł została wpłacona w dniu 31 lipca 2019 r. Koszt ten nie jest możliwy do przeniesienia na obligatariuszy, w związku z czym ekonomicznie podwyższa koszt odsetkowy wyemitowanych obligacji. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji, co w przyszłości otworzyć ma drogę do wnioskowania o zwrot zapłaconego zryczałtowanego podatku. Wyrokiem z dnia 26 listopada 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Cognor S.A., w efekcie czego w dniu 23 stycznia 2020 r. Cognor S.A. złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie przedmiotowego wyroku. Postępowanie to jest w toku.

- w dniu 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa zapłaciła łącznie 9 650 tys. zł podatku wraz z odsetkami w wysokości 1 470 tys. zł. Koszt ten nie jest możliwy do przeniesienia na obligatariuszy, w związku z czym ekonomicznie podwyższa koszt odsetkowy wyemitowanych obligacji. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji, co w przyszłości otworzyć ma drogę do wnioskowania o zwrot zapłaconego zryczałtowanego podatku. Wyrokiem z dnia 26 listopada 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Cognor S.A., w efekcie czego w dniu 23 stycznia 2020 r. Cognor S.A. złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie przedmiotowego wyroku. Jako, że terminy rozpatrywania skarg kasacyjnych są odległe, Zarząd Cognor S.A. nie czekając na wyrok, zdecydował się na rozpoczęcie 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 dniu 28 stycznia 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie odmawiającą stwierdzenia nadpłaty. Po przeanalizowaniu uzasadnienia przedmiotowej decyzji, w dniu 11 lutego 2022 r. Spółka złożyła od niej odwołanie. Postępowanie to jest w toku. Zważając na stopień skomplikowania sprawy oraz nowe argumenty podniesione przez organ w decyzji w ramach postępowania nadpłatowego, Zarząd Spółki dokonał zmiany szacunku i zdecydował się w 2021 roku o zwiększeniu utworzonego w latach poprzednich odpisu o kwotę 5 560 tys. zł, a więc do kwoty 11 120 tys. zł, a więc do kwoty stanowiącej pełną wartość roszczenia.

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

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKIK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. Postępowanie w toku. Zarząd Spółki, w związku z pojawianiem się publicznych informacji o dużej ilości wymierzonych kar wymierzonych przedsiębiorców na podstawie powyższej ustawy, dokonał zmiany szacunku i zdecydował o utworzeniu rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

22 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie dotyczy

23 Informacja o udzieleniu przez Emitenta 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 i gwarancje udzielone przez Emitenta jednostkom zależnym

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia (w tys. zł)	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Obligacje korporacyjne	200 000	do 21.07.2026
Cognor S.A.*	Kredyt inwestycyjny	381 901	do 21.12.2031
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	21	bezterminowo
Cognor S.A.	Pożyczki	163	do 15.11.2024
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	2 006	do 31.05.2022

* poręczenie udzielone przez Emitenta łącznie z jednostką zależną tj. Cognor Holding S.A. Sp. K.

Poręczenia otrzymane przez jednostkę zależną Cognor S.A.

Podmiot udzielający poręczenia	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
KUKE S.A.	Kredyt inwestycyjny	305 521	do 21.12.2031
BGK	Kredyt odnawialny	8 000	do 27.12.2023

24 Inne informacje, które zdaniem Emitenta 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 Emitenta.

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

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

25 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Cognor w perspektywie drugiego kwartału 2022 r. zależą głównie od:

- kształtowania się relacji cen produktów do cen materiału wsadowego, w tym w szczególności złomów stali,
- kształtowania się cen energii elektrycznej,
- kształtowania się relacji kursu PLN do EUR i USD.

26 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Poraj, 29 kwietnia 2022 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-03-2022	Dane porównawcze*	31-03-2022	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	962 036	574 945	207 014	125 751
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	181 275	66 772	39 007	14 604
III. Zysk (strata) brutto	193 330	58 615	41 601	12 820
IV. Zysk (strata) netto	156 780	45 857	33 736	10 030
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	148 042	43 037	31 856	9 413
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	8 738	2 820	1 880	617
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	194 114	53 245	41 770	11 646
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-79 351	-7 994	-17 075	-1 748
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 938	-16 714	4 721	-3 656
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	136 701	28 537	29 416	6 242
IX. Aktywa, razem	2 003 335	1 505 172	430 593	327 254
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 202 774	861 303	258 522	187 264
XI. Zobowiązania długoterminowe	326 564	269 631	70 191	58 623
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	876 210	591 672	188 331	128 641
XIII. Kapitał własny	800 561	643 869	172 071	139 990
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	55 267	55 905
XV. Liczba akcji (w tys.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,86	0,28	0,19	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,86	0,25	0,19	0,05
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,67**	3,76***	1,00	0,82
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,67**	3,75***	1,00	0,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2021 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

** na 31.03.2022 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk

*** na 31.12.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.520 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.03.2022 r. 4,6525 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2021 r. 4,5994 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,6472 zł/EURO (3 miesiące 2022 roku), 4,5721 zł/EURO (3 miesiące 2021 roku).