

**Śródroczne skrócone  
sprawozdanie finansowe**

**Cognor S.A.**

**na dzień i za okres zakończony  
30 września 2022 r.**

28 października 2022

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.09.2021 <i>*przekształcone</i>
<b>Aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	596 722	579 176	497 692	477 626
Wartości niematerialne	5	9 952	10 144	10 347	10 698
Nieruchomości inwestycyjne		117	118	119	119
Udziały		1 121	1 121	1 271	1 173
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	64 036	58 918	15 689	-
Inne należności	6	13 658	12 715	14 772	12 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	4 587	12 705	27 696	30 040
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>690 193</b>	<b>674 897</b>	<b>567 586</b>	<b>532 065</b>
Zapasy	7	500 101	595 690	386 071	378 250
Inwestycje		63	65	82	92
Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	17	7 610	3 922	1 845	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	435 677	415 148	394 829	305 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	282 751	274 725	99 187	87 789
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	6 977	6 983	6 993	7 000
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 233 179</b>	<b>1 296 533</b>	<b>889 007</b>	<b>778 826</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 923 372</b>	<b>1 971 430</b>	<b>1 456 593</b>	<b>1 310 891</b>

\* więcej informacji w notcie nr 3

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

	Nota	30.09.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.09.2021 *przekształcone
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	9	120 795	120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		467 501	467 501	97 940	97 940
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		456 207	327 342	369 561	244 917
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 044 503</b>	<b>915 638</b>	<b>588 296</b>	<b>463 652</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	10	334 469	366 084	249 956	310 026
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 104	13 144	14 343	12 189
Pozostałe zobowiązania	8	-	-	587	1 020
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 577	4 817	5 301	3 240
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>352 150</b>	<b>384 045</b>	<b>270 187</b>	<b>326 475</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	10	1 095	12 974	17 200	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingów oraz innych instrumentów dłużnych	10	94 777	121 199	107 358	58 667
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych	17	-	-	-	184
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 143	2 364	2 139	1 295
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 992	7 382	2 140	5 309
Rezerwy na zobowiązania	15	1 300	1 300	1 800	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	408 314	520 558	461 387	449 861
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 575	4 468	4 538	3 897
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	1 523	1 502	1 548	1 526
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>526 719</b>	<b>671 747</b>	<b>598 110</b>	<b>520 764</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>878 869</b>	<b>1 055 792</b>	<b>868 297</b>	<b>847 239</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 923 372</b>	<b>1 971 430</b>	<b>1 456 593</b>	<b>1 310 891</b>

\* 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

<i>w tysiącach złotych</i>			01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
		<i>Nota</i>		<i>*przekształcone</i>		<i>*przekształcone</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody		4	749 474	703 283	2 711 392	1 978 000
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(527 397)	(544 508)	(2 002 730)	(1 586 212)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>			<b>222 077</b>	<b>158 775</b>	<b>708 662</b>	<b>391 788</b>
Pozostałe przychody			9 505	25 071	27 222	37 150
Koszty sprzedaży			(33 005)	(22 681)	(97 844)	(74 474)
Koszty ogólnego zarządu			(21 153)	(13 338)	(75 441)	(37 607)
Pozostałe zyski/(straty) netto			10 470	3 947	11 586	2 809
Pozostałe koszty			(16 419)	(927)	(19 557)	(2 664)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>			<b>171 475</b>	<b>150 847</b>	<b>554 628</b>	<b>317 002</b>
Przychody finansowe			8 435	3 329	55 853	12 063
Koszty finansowe			(15 897)	(12 068)	(38 412)	(25 730)
<b>Koszty finansowe netto</b>			<b>(7 462)</b>	<b>(8 739)</b>	<b>17 441</b>	<b>(13 667)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>			<b>164 013</b>	<b>142 108</b>	<b>572 069</b>	<b>303 335</b>
Podatek dochodowy			(35 148)	(26 386)	(115 862)	(58 418)
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>			<b>128 865</b>	<b>115 722</b>	<b>456 207</b>	<b>244 917</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>						
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			<b>128 865</b>	<b>115 722</b>	<b>456 207</b>	<b>244 917</b>

\* więcej informacji w nocie nr 3

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

### Działalność kontynuowana

	<i>Nota</i>	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021 <i>*przekształcone</i>
Przychody		3 531 759	2 421 740
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 636 343)	(1 988 461)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>895 416</b>	<b>433 279</b>
Pozostałe przychody		37 935	43 557
Koszty sprzedaży		(124 385)	(96 923)
Koszty ogólnego zarządu		(90 326)	(48 321)
Pozostałe zyski netto		8 294	2 452
Pozostałe koszty		(22 132)	(3 804)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>704 802</b>	<b>330 240</b>
Przychody finansowe		73 636	12 081
Koszty finansowe		(53 599)	(35 543)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>20 037</b>	<b>(23 462)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>724 839</b>	<b>306 778</b>
Podatek dochodowy		(143 988)	(56 281)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej</b>		<b>580 851</b>	<b>250 497</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>580 851</b>	<b>250 497</b>

\* więcej informacji w nocie nr 3

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes 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

	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021 <i>*przekształcone</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021 <i>*przekształcone</i>
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	<b>164 013</b>	<b>142 108</b>	<b>572 069</b>	<b>303 335</b>
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 736	12 324	32 229	38 043
Amortyzacja wartości niematerialnych	211	235	692	711
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	3 346	(3 688)	3 062	(11 309)
Strata/(zysk) na działalności inwestycyjnej	-	(131)	(169)	95
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(21)	(448)	(344)	(758)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	(1 280)	10 626	(21 764)	18 048
Zmiana stanu należności	(27 057)	(58 714)	(82 483)	(160 174)
Zmiana stanu zapasów	95 589	(64 679)	(114 030)	(118 064)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(116 911)	4 026	(25 562)	24 884
Zmiana stanu rezerw	-	-	(500)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(261)	169	(1 235)	(1 105)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(133)	(98)	(898)	(67)
Pozostałe korekty	(34)	(1 902)	(34)	435
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>128 198</b>	<b>39 828</b>	<b>361 033</b>	<b>94 074</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(4 158)	(20 363)	(35 596)	(31 798)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>124 040</b>	<b>19 465</b>	<b>325 437</b>	<b>62 276</b>
<b>Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	132	427	504	1 251
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	183	-	183
Odsetki otrzymane	6	-	7	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2	87	23	87
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 690)	(29 190)	(126 895)	(61 821)
Nabycie wartości niematerialnych	(19)	(131)	(297)	(928)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	145	211	1 279
Udzielone pożyczki	-	(60)	(6)	(60)
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(30 569)</b>	<b>(28 539)</b>	<b>(126 453)</b>	<b>(60 009)</b>

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		8 000	200 000	165 038	200 000
Wpływy z tytułu IRS		-	-	1 703	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(65 729)	(151 090)	(111 762)	(170 462)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(4 841)	(5 432)	(15 926)	(16 061)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(10 996)	(11 882)	(38 368)	(21 611)
Oплата z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		-	-	-	(924)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(73 566)</b>	<b>31 596</b>	<b>685</b>	<b>(9 058)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca		261 751	65 267	81 987	94 580
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	13	<b>281 656</b>	<b>87 789</b>	<b>281 656</b>	<b>87 789</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	13	138 332	1 674	138 332	1 674

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 skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Zysk przed opodatkowaniem	724 839	306 778
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	44 915	49 991
Amortyzacja wartości niematerialnych	954	974
Strata z tytułu różnic kursowych	8 076	(8 734)
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(307)	95
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(712)	(770)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	(33 875)	22 781
Zmiana stanu należności	(150 359)	(139 223)
Zmiana stanu zapasów	(121 851)	(137 075)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(17 224)	84 481
Zmiana stanu rezerw	1 275	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 763	(1 272)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	1 719	59
Pozostałe korekty	573	69
<b>Srodki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>459 786</b>	<b>178 154</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(64 547)	(31 858)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>395 239</b>	<b>146 296</b>

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



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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.10.2021 - 30.09.2022</b>	<b>01.10.2020 - 30.09.2021</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	927	1 307
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	183
Odsetki otrzymane	7	-
Dywidendy otrzymane	40	-
Splata udzielonych pożyczek	23	92
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(164 070)	(72 925)
Nabycie wartości niematerialnych	(831)	(2 107)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	296	1 698
Udzielone pożyczki	(6)	(1 238)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(163 614)</b>	<b>(72 990)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	165 038	198 271
Przepływy z tytułu IRS	1 703	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(142 606)	(192 723)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(20 384)	(19 818)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(41 509)	(27 103)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	-	(924)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(37 758)</b>	<b>(42 297)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>193 867</b>	<b>31 009</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	87 789	56 780
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>281 656</b>	<b>87 789</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	13 138 332	1 674

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny			Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	
<i>w tysiącach złotych</i>				
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>3 592</b>	<b>218 735</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	244 917	<b>244 917</b>
- zysk netto za okres	-	-	244 917	<b>244 917</b>
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	3 592	(3 592)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>244 917</b>	<b>463 652</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>3 592</b>	<b>218 735</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	369 561	<b>369 561</b>
- zysk netto za okres	-	-	369 561	<b>369 561</b>
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	3 592	(3 592)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>369 561</b>	<b>588 296</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>369 561</b>	<b>588 296</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	456 207	<b>456 207</b>
- zysk netto za okres	-	-	456 207	<b>456 207</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	369 561	(369 561)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2022</b>	<b>120 795</b>	<b>467 501</b>	<b>456 207</b>	<b>1 044 503</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 lipca 2022</b>	<b>120 795</b>	<b>467 501</b>	<b>327 342</b>	<b>915 638</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	128 865	<b>128 865</b>
- zysk netto za okres	-	-	128 865	<b>128 865</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2022</b>	<b>120 795</b>	<b>467 501</b>	<b>456 207</b>	<b>1 044 503</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## 1 Informacje o Spółce

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

W dniu 14 grudnia 2016 r. Huta Stali Jakościowych S.A. (HSJ) jako spółka przejmująca połączyła się z Ferrostal Łabędy 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 Łabędy w Gliwicach, Cognor SA Oddział Ferrostal Łabędy w Krakowie, Cognor SA Oddział Ferrostal Łabędy 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.

## 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 2021 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 28 października 2022 r.

### b) Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 września 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

### c) Zasady rachunkowości

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

### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 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 od 1 stycznia 2022 r:

- a) zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- b) zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- d) zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.)

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

### Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- 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. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) 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),
- c) 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).

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

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

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

- a) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).
- d) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- e) zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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

#### d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego dokonano szacunków księgowych i założeń w szczególności przy określaniu spodziewanych przychodów z tytułu rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO<sub>2</sub>, aktywów i zobowiązań dotyczących leasingów, rozliczeń z właścicielem, kosztów amortyzacji środków trwałych i aktywów niematerialnych, wyceny zapasów, wyceny należności oraz instrumentów pochodnych, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego oraz analizie utraty wartości aktywów.

#### e) Dodatkowe okresy porównawcze

Spółka ujawnia dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

### 3 Przekształcenie danych porównywalnych w sprawozdaniu

Spółka zdecydowała o:

a) 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 30 września 2021 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

b) 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 30 września 2021, oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021- 30.09.2021, 01.07.2021-30.09.2021 oraz 12 miesięcy 01.10.2020 - 30.09.2021,

c) prezentacja przychodów z tytułu sprzedaży energii elektrycznej nabytej dla potrzeb produkcyjnych jako zmniejszenie kosztu zużycia energii. 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 30 września 2021 oraz za okres od 1 lipca 2021 do 30 września 2021 roku, oraz 12 miesięcy 01.10.2020 - 30.09.2021,

Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

#### a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania na 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	446 021	31 605	477 626
Wieczyste użytkowanie gruntów	31 605	(31 605)	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>532 065</b>	-	<b>532 065</b>

#### b) zmiana prezentacji zobowiązań z tyt. weksli

Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych	238 943	71 083	310 026
Pozostałe zobowiązania	72 103	(71 083)	1 020
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>326 475</b>	-	<b>326 475</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych	58 316	351	58 667
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	450 212	(351)	449 861
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>520 764</b>	-	<b>520 764</b>

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych	wg sprawozdania		
	na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	(2 122)	2 122	-
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	14 879	3 169	18 048
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	14 062	10 822	24 884
Pozostałe korekty	2 557	(2 122)	435
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>80 083</b>	<b>13 991</b>	<b>94 074</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>48 285</b>	<b>13 991</b>	<b>62 276</b>
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(159 290)	(11 172)	(170 462)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(18 792)	(2 819)	(21 611)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>4 933</b>	<b>(13 991)</b>	<b>(9 058)</b>

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych	wg sprawozdania		
	na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	(2 122)	2 122	-
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	7 069	3 557	10 626
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5 871)	9 897	4 026
Pozostałe korekty	220	(2 122)	(1 902)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>26 374</b>	<b>13 454</b>	<b>39 828</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 011</b>	<b>13 454</b>	<b>19 465</b>
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(139 918)	(11 172)	(151 090)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(9 600)	(2 282)	(11 882)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>45 050</b>	<b>(13 454)</b>	<b>31 596</b>

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy (LTM) 01.10.2020 - 30.09.2021

w tysiącach złotych	wg sprawozdania		
	na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	(2 122)	2 122	-
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	19 612	3 169	22 781
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	73 659	10 822	84 481
Pozostałe korekty	2 191	(2 122)	69
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>164 163</b>	<b>13 991</b>	<b>178 154</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>132 305</b>	<b>13 991</b>	<b>146 296</b>
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	200 000	(1 729)	198 271
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(183 280)	(9 443)	(192 723)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(24 284)	(2 819)	(27 103)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(28 306)</b>	<b>(13 991)</b>	<b>(42 297)</b>

**c) zmiana prezentacji sprzedaży nadwyżek zakupionej energii elektrycznej**

Wyciąg ze sprawozdania z zysków i strat oraz całkowitych dochodów za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.01.2021- 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	2 014 548	(36 548)	1 978 000
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 622 760)	36 548	(1 586 212)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>391 788</b>	-	<b>391 788</b>

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	716 984	(13 701)	703 283
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(558 209)	13 701	(544 508)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>158 775</b>	-	<b>158 775</b>

Wyciąg ze sprawozdania z zysków i strat oraz całkowitych dochodów za okres 01.07.2020 - 30.06.2021

<i>w tysiącach złotych</i>	wg sprawozdania za okres 01.10.2020- 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	2 458 288	(36 548)	2 421 740
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 025 009)	36 548	(1 988 461)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>433 279</b>	-	<b>433 279</b>

#### 4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

##### Przychody z umów z klientami

##### a) do jednostek powiązanych

Przychody ze sprzedaży usług	10 678	4 820
Przychody ze sprzedaży towarów	263	1
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-

##### b) do pozostałych jednostek

Przychody ze sprzedaży produktów	2 344 542	1 665 820
Przychody ze sprzedaży usług	23 313	25 506
Przychody ze sprzedaży towarów	331 641	270 255
Przychody ze sprzedaży materiałów	955	11 598

w tym:

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	2 703 506	1 974 549
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę wpływu czasu	7 886	3 451

##### Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:

-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	299 828	249 157
-sprzedaż kęsisk, wlewek	586 522	333 677
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	894 267	555 506
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników	780 311	727 691
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	94 824	57 710
-sprzedaż usług transportowych	20 212	15 481
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	7 886	3 451
-pozostała sprzedaż	27 542	35 327

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>10 941</b>	<b>4 821</b>	
10 678	4 820	
263	1	
-	-	
<b>2 700 451</b>	<b>1 973 179</b>	
2 344 542	1 665 820	
23 313	25 506	
331 641	270 255	
955	11 598	
<b>2 711 392</b>	<b>1 978 000</b>	
2 703 506	1 974 549	
7 886	3 451	
<b>2 711 392</b>	<b>1 978 000</b>	



## 5 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 28 386 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2021 r.: 46 774 tys. zł). Aktywa o wartości netto 111 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (3 miesiące zakończone 30 września 2021 r.: 9 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 21 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 448 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 131 401 tys. zł (9 miesięcy 2021 r.: 84 070 tys. zł). Aktywa o wartości netto 160 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 9 miesięcy 2022 r. (9 miesięcy 2021 r.: 523 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 344 tys. zł (9 miesięcy 2021 r.: zysk netto w wysokości 758 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 164 261 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 107 191 tys. zł). Aktywa o wartości netto 462 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 2 634 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 712 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 673 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 19 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2021 r.: 131 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (3 miesiące zakończone 30 września 2021 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 297 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 928 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 9 miesięcy 2023 r. (9 miesięcy 2022 r.: 2 290 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (9 miesięcy 2021 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 831 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 2 087 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 905 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 2 703 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

### Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 września 2022 roku Spółka ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 14 573 tys. zł (30 czerwca 2022: 9 906 tys. zł, 31 grudnia 2021: 26 462 tys. zł, 30 września 2021: 27 442 tys. zł).

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

- kompletną linię produkcyjną do wytwarzania prętów gorącowalcowanych, która ma zastąpić obecną linię walcowniczą w Zawierciu oraz
- urządzenie do zwijania prętów żebrowanych w kręgi (spooler) które ma być zlokalizowane w Krakowie.

Łączna wartość umowy wynosi 38 208 tys. EUR. Na dzień 30 września 2022 r. zobowiązanie umowne nie ujęte na środkach trwałych w budowie lub zaliczkach wynosi 29 559 tys. EUR (143 946 tys. zł)

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

Poza wspomnianą powyżej umową z Danieli, Spółka posiada następujące istotne zobowiązania umowne inwestycyjne (nie wykazane w bilansie):

	w tys. PLN
- dostawa, montaż i uruchomienie magazynu do automatycznego składowania (Siemianowice Śląskie)	74 995
- kompleksowa modernizacja ciągu walcowniczego w całości oraz remont pieca przepychowego (Kraków)	42 854
- zaprojektowanie, budowa i serwis elektrowni fotowoltaicznej (Gliwice)	12 852
- modernizacja stalowni - generalne wykonawstwo (Gliwice)	4 236
- 4 suwnice (Kraków)	3 431
- 3 wozy żużłowe (Gliwice)	2 508
- ramiona elektrod (Gliwice)	1 062
- 3 wozy złomowe (Gliwice)	477
- wygrzewarka kadzi (Gliwice)	112

W dniu 25 marca 2022 roku Spółka nabyła nieruchomość (działka oraz położone na niej budynki i budowle) zlokalizowaną w Siemianowicach Śląskich za łączną cenę 61 480 tys. zł netto. Na zakupionej nieruchomości Cognor S.A. zrealizuje inwestycję budowy nowoczesnego zakładu walcowniczego, gdzie zostanie m.in. posadowiona nowoczesna linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych.

## 6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną\*

#### b) od pozostałych jednostek

Czynne rozliczenia międzyokresowe\*\*

Pozostałe należności

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	-	-	14 466	12 100
	-	-	14 466	12 100
	<b>13 658</b>	<b>12 715</b>	<b>306</b>	<b>309</b>
	13 159	12 219	-	-
	499	496	306	309
	<b>13 658</b>	<b>12 715</b>	<b>14 772</b>	<b>12 409</b>

### Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną\*

Należności odsetkowe

#### 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 CO<sub>2</sub>)\*\*\*

Zaliczki na poczet dostaw i usług

Zaliczki na zakup środków trwałych

Należności faktoringowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	<b>22 995</b>	<b>19 891</b>	<b>370</b>	<b>17</b>
	643	663	370	16
	22 352	19 228	-	-
	-	-	-	1
	<b>412 682</b>	<b>395 257</b>	<b>394 459</b>	<b>305 678</b>
	250 934	220 355	228 518	164 034
	71	94	224	261
	50 831	64 072	35 563	72 282
	32 426	12 382	4 707	4 024
	43 608	32 459	40 356	19 582
	29 229	57 198	82 255	39 947
	3 855	7 187	1 342	3 365
	1 728	1 510	1 494	2 183
	<b>435 677</b>	<b>415 148</b>	<b>394 829</b>	<b>305 695</b>

\* usługa świadczona na rzecz Przemysław Sztuczki Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 12

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

\*\*\*w ramach tej pozycji Spółka ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO<sub>2</sub> -30 września 2022 r.: 42 248 tys. zł (30 czerwca 2022 r.: 36 212 tys. zł, 31 grudnia 2021 r.: 24 139 tys. zł, 30 września 2021: 42 243 tys. zł). Rekompensaty te wynikają z Ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych.

W 2021 roku rozpoznano przychód związany z rekompensatami przysługującymi za rok 2021 w wysokości otrzymanych rekompensat za rok 2020 tj. 24.139 tys. zł. Przy wyliczeniu kwoty przysługującej Spółce za 2021 rok Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO<sub>2</sub> w roku 2021 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 111,35 złotych za tonę (ii) przysługujące Spółce zwiększenie rekompensat w zw. z art. 7b.1. W ten sposób wyliczone rekompensaty przypadające za rok 2021 wyniosły 27.744 tys. zł. Jednak w związku z ostrożnym podejściem Zarząd postanowił ograniczyć tą wartość do wysokości otrzymanych rekompensat za rok ubiegły tj. do wysokości 24.139 tys. zł. W 2022 roku Zarząd postanowił rozpoznać przychód w oparciu o założenia z 2021 roku tj. w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku rozpoznano przychód w wysokości 18 108 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 września 2022 Spółka wykazuje 29 229 tys. zł należności faktoringowych (30 czerwca 2022 roku: 57 198 tys. zł, 31 grudnia 2021 roku: 82 255 tys. zł, 30 września 2021 roku 39 947 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:

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	510 173	591 764	548 386	409 327
Należności objęte faktoringiem pełnym	(259 212)	(371 409)	(319 868)	(245 293)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>250 961</b>	<b>220 355</b>	<b>228 518</b>	<b>164 034</b>
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	29 229	57 198	82 255	39 947

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 września 2022 r.: 242 tys. zł (30 czerwca 2022 r.: 265 tys. zł, 31 grudnia 2021 r.: 220 tys. zł, 30 września 2021 r.: 191 tys. zł).

## 7 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Materiały	160 947	175 930	99 943	111 287
Półprodukty i produkcja w toku	120 594	120 060	81 660	76 641
Wyroby gotowe	186 705	262 701	177 182	156 787
Towary	31 855	36 999	27 286	33 535
	<b>500 101</b>	<b>595 690</b>	<b>386 071</b>	<b>378 250</b>

### Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Bilans otwarcia	(12 534)	(12 534)	(16 563)	(16 563)
Utworzenie	-	-	(757)	-
Wykorzystanie	-	-	4 595	-
Rozwiązanie	-	-	191	176
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(12 534)</b>	<b>(12 534)</b>	<b>(12 534)</b>	<b>(16 387)</b>

## 8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	-	-	587	1 020
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	587	1 020
	-	-	587	1 020

### Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	<b>17 658</b>	<b>14 612</b>	<b>9 068</b>	<b>5 594</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 685	4 444	6 786	3 224
Zobowiązania odsetkowe	-	-	3	6
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 973	-	1 694	1 668
Pozostałe zobowiązania	-	10 168	585	696
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>390 656</b>	<b>505 946</b>	<b>452 319</b>	<b>444 267</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	319 759	440 118	401 352	377 923
Zobowiązania odsetkowe	292	357	392	569
Zobowiązania inwestycyjne	14 573	9 906	26 462	27 442
Zaliczki na zakup dóbr i usług	1 641	2 457	906	956
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	26	26	26	26
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15 509	17 025	10 446	13 432
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 891	10 065	622	8 795
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	16 144	13 024	7 783	11 234
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 201	8 351	3 686	2 240
Pozostałe zobowiązania	1 620	4 617	644	1 650
	<b>408 314</b>	<b>520 558</b>	<b>461 387</b>	<b>449 861</b>

## 9 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zarejestrowana liczba akcji	120 794 667	120 794 667	120 794 667	120 794 667
Nominalna wartość 1 akcji	1,0 PLN	1,0 PLN	1,0 PLN	1,0 PLN

Struktura własności na dzień 30 września 2022 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.	114 031 350	94,40%	114 031 350	94,40%
Pozostali akcjonariusze	6 763 317	5,60%	6 763 317	5,60%
<b>Razem</b>	<b>120 794 667</b>	<b>100,00%</b>	<b>120 794 667</b>	<b>100,00%</b>

### Zmiany w okresie:

W 9 miesiącach 2022r. Cognor Holding S.A. nabył 17 050 akcji Cognor S.A. od pozostałych akcjonariuszy.

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

w tysiącach złotych

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	-	-	-	<b>71 083</b>
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	-	-	-	71 083
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>334 469</b>	<b>366 084</b>	<b>249 956</b>	<b>238 943</b>
Zobowiązania z tytułu zabezpieczonych kredytów bankowych	118 266	116 144	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	118 766	154 779	157 787	157 389
Zobowiązania z tytułu leasingu	97 395	95 080	92 055	81 424
Inne pożyczki	42	81	114	130
	<b>334 469</b>	<b>366 084</b>	<b>249 956</b>	<b>310 026</b>
<b>Kredyt w rachunku bieżącym</b>	<b>1 095</b>	<b>12 974</b>	<b>17 200</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	<b>32 788</b>	<b>50 632</b>	<b>45 601</b>	<b>351</b>
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych bez ustanowionych zabezpieczeń	32 788	50 632	45 601	351
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>61 989</b>	<b>70 567</b>	<b>61 757</b>	<b>58 316</b>
Część bieżąca zabezpieczonych kredytów bankowych	327	1 169	-	-
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych	42 228	48 510	42 163	40 459
Część bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 379	20 822	19 529	17 790
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	55	66	65	67
	<b>94 777</b>	<b>121 199</b>	<b>107 358</b>	<b>58 667</b>

### Umowa kredytowa

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. udostępniony został kredyt terminowy w transzach EUR i PLN, w maksymalnych kwotach wynoszących odpowiednio 30 500 tys. EUR oraz 240 000 tys. zł. Kredyt ten przeznaczony jest na sfinansowanie inwestycji związanej z zawartą przez Cognor S.A. z Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. umową dostawy kompletnej linii produkcyjnej do wytwarzania prętów gorącowalcowanych oraz urządzenia do zwijania prętów żebrowanych w kręgi (spooler).

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

Umowa przewiduje objęcie 80% wartości finansowania gwarancją spłaty wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE 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 września 2022 r. 118 593 tys. zł (30 czerwca 2022 r.: 117 313 tys. zł, 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2021 r. brak zobowiązania z tego tytułu).

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

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.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 września 2022 roku wynosiło 160 994 tys. zł (30 czerwca 2022: 203 289 tys. zł, 31 grudnia 2021: 199 950 tys. zł, 30 września 2021: 197 848 tys. zł).

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

## Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta 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. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 3 września 2021 r. umowę z bankiem Santander S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 20 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 3 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 1 095 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 września 2022 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 września 2022 r. w wysokości 0 tys. zł.

## 11 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

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

## 12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Jednostka dominująca:

-Cognor Holding S.A. (Cognor Blachy Dachowe S.A. za 2021 rok w związku z połączeniem)

### Jednostki zależne:

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

### Jednostki stowarzyszone

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013 r. 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.)

### Pozostałe jednostki powiązane:

a) jednostki z GK Cognor

- Cognor Holding S.A. Sp. k.

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 r.)

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

### 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:

- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

### Należności krótkoterminowe:

- od jednostki dominującej

- od pozostałych jednostek powiązanych

- od jednostek stowarzyszonych

- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

### Zobowiązania długoterminowe

- do jednostki dominującej

### Zobowiązania krótkoterminowe

- do jednostki dominującej

- do jednostek zależnych

- od pozostałych jednostek powiązanych

- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem

### Zobowiązania z tyt. weksli długoterminowe

- jednostka dominująca

### Zobowiązania z tyt. weksli krótkoterminowe

- jednostka dominująca

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności długoterminowe:				
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	-	-	14 466	12 100
Należności krótkoterminowe:				
- od jednostki dominującej	7	5	43	8
- od pozostałych jednostek powiązanych	17	15	12	9
- od jednostek stowarzyszonych	591	605	315	-
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	22 380	19 266	-	-
Zobowiązania długoterminowe				
- do jednostki dominującej	-	-	587	1 020
Zobowiązania krótkoterminowe				
- do jednostki dominującej	4 872	4 365	6 567	3 432
- do jednostek zależnych	-	-	585	696
- od pozostałych jednostek powiązanych	12 720	10 161	1 916	1 466
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	66	86	-	-
Zobowiązania z tyt. weksli długoterminowe				
- jednostka dominująca	-	-	-	71 083
Zobowiązania z tyt. weksli krótkoterminowe				
- jednostka dominująca	32 788	50 632	45 601	351

w tysiącach złotych	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>		
- jednostka dominująca	135	307
- jednostki powiązane	103	92
- jednostki stowarzyszone	2 500	930
- do jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	7 940	3 491
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostki stowarzyszone	263	1
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 401	34
<b>Zakup usług</b>		
- jednostka dominująca	21 315	6 148
- jednostki powiązane	9 142	5 044
- od jednostek powiązanych osobowo z Zarządem	890	540
<b>Koszty finansowe</b>		
- jednostka dominująca	(2 713)	(3 257)
- jednostki powiązane	-	(576)

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 2022 roku to 12,9 mln zł.

#### Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

##### Wynagrodzenia w okresie

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki, w tym:

- otrzymane od spółki (powołanie, umowy doradcze)

- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
- otrzymane od spółki (powołanie, umowy doradcze)	6 128	4 747
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni	594	580
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki	-	-

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 powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 12 462 tys. zł zawiązanej 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. spółka zależna 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. Zakończenie i rozliczenie umowy planowane jest w okresie 12 miesięcy od 30 września 2022 roku stąd prezentowane należności mają charakter krótkoterminowy. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Spółkę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 19 437 tys. złotych (z tego w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku 6 857 tys. zł, w pierwszych 9 miesiącach 2021 roku 3 001 tys. zł). Spółka, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód narastająco 22 352 tys. zł (z czego w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku 7 886 tys. zł, a w pierwszych 9 miesiącach 2021 r. w wysokości 3 451 tys. zł), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 2 917 tys. zł marży (z czego 1 029 tys. zł przypada na pierwsze 9 miesięcy 2022 roku, a 450 tys. zł na pierwsze 9 miesięcy 2021 roku).



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

w tysiącach złotych	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	144 147	140 282	37 505	85 895
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	138 332	134 206	60 704	1 674
Środki pieniężne w kasie	272	237	179	220
Lokaty krótkoterminowe	-	-	799	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>282 751</b>	<b>274 725</b>	<b>99 187</b>	<b>87 789</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	(1 095)	(12 974)	(17 200)	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>281 656</b>	<b>261 751</b>	<b>81 987</b>	<b>87 789</b>

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.

### 14 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 28 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 5 533 tys. zł. Proces sprzedaży w toku. Wartość netto aktywa na dzień 30 września 2022 wynosiła 6 977 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 523 tys. zł.

W pierwszych 9 miesiącach 2022 roku Spółka poniosła 16 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa (pierwsze 9 miesięcy 2021: 16 tys. zł), rozpoznała 66 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania (pierwsze 9 miesięcy 2021: 66 tys. zł), oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 116 tys. zł (pierwsze 9 miesięcy 2021: 111 tys. zł). W tym okresie rozpoznała 0 tys. zł przychodów z tyt. najmu przedmiotowej nieruchomości (pierwsze 9 miesięcy 2021: 41 tys. zł).

### 15 Rezerwy

Spółka na 30 września 2022 r. rozpoznawała 1 300 tys. z tyt. rezerw na ewentualną karę UOKiK (30 czerwca 2022 r. 1 300 tys. zł, 31 grudnia 2021 r.: 1 800 tys. zł, 30 września 2021 r.: 25 tys. zł sprawa sądowa pracownicza).

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

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego netto w wysokości 23,1 mln zł. W związku ze wzrostem wyceny aktywów z tyt. IRS rozpoznano w bieżącym okresie rezerwę w wysokości 10,3 mln. W związku z rozpoznaniem rekompensat z tyt. CO2 została rozpoznana rezerwa w wysokości ok 3,4 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczonego. Ponadto w związku z korektą stawki amortyzacji na znaki towarowe, aktywo z tyt. podatku odroczonego zmniejszyło się o kolejne 4,7 mln zł.

### 17 Instrumenty finansowe

#### Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2022 r., 30 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r. Spółka ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy aktywa/zobowiązanie z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 71 646 tys. zł (aktywo), 62 840 tys. zł (aktywo), 17 534 tys. zł (aktywo) oraz 2 521 tys. zł (zobowiązanie) 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 (które nie są wyceniane w wartości godziwej), 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. 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 września 2022 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 71 646 tys. zł (30.06.2022 r.: 62 840 tys. zł, 31.12.2021: 17 534 tys. zł, 30.09.2021: zobowiązanie 184 tys. zł).

## 18 Sezonowość działalności

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

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

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

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowania:

- Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach zakwestionował w 2014 r. w toku postępowania kontrolnego spółce Złomrex Metal Sp. z o.o. (aktualnie Cognor S.A.) odliczenie 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 toku postępowania odwoławczego i sądowego Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Katowicach wydał w dniu 23 maja 2019 r. decyzję w której częściowo podtrzymał stanowisko w zakresie zakwestionowania odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 7 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 762 tys. PLN. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargę na wskazaną decyzję. W dniu 21 lipca 2020 r. odbyła się rozprawa i zapadł wyrok uchylający zaskarżoną decyzję. W dniu 29 września 2020r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wniósł skargę kasacyjną od wyroku. Po czym w dniu 12 listopada 2020r. Spółka wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną i oczekuje wyznaczenia terminu rozprawy.

- w dniu 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa zapłaciła łącznie 9 650 tys. zł podatku wraz z odsetkami w wysokości 1 470 tys. zł. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji. Aktualnie sprawa jest na etapie oczekiwania na termin rozprawy przed Naczelnym Sądem Administracyjnym po uzyskaniu przez Spółkę negatywnych decyzji na etapie postępowania administracyjnego oraz negatywnego wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. 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 ramach postępowania administracyjnego Spółka otrzymała decyzje odmawiające stwierdzenia nadpłaty. W dniu 11 sierpnia 2022 r. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i oczekuje terminu rozprawy. Zważając na stopień skomplikowania sprawy Zarząd Spółki zdecydował w 2021 roku o utworzeniu odpisu na kwotę 11 120 tys. zł, a więc do kwoty stanowiącej pełną wartość roszczenia.

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

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKIK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. Postępowanie w toku, przy czym UOKIK przedłużył aktualnie postępowanie do 16 marca 2023 r.. Zarząd Spółki, w związku z pojawianiem się publicznych informacji o dużej ilości wymierzonych kar wymierzonym przedsiębiorców na podstawie powyższej ustawy, dokonał zmiany szacunku i zdecydował o utworzeniu rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

-w związku ze sporem z dostawcą gazu Enesta Sp. z o.o. (Grupa PGE Obrót), który podjął próbę rozwiązania korzystnej dla Spółki kompleksowej umowy dostawy, oraz rozpoczął obciążanie Spółki na podstawie umowy rezerwowej z dużą różnicą w cenie dostawy (dodatkowe koszty jakie obciążąłyby Spółkę w 9 miesięcy 2022 roku wyniosłyby 92,7 mln zł), Spółka wystąpiła do sądu z powództwem o ustalenie, że jedyną łączącą strony umową jest umowa kompleksowa (korzystna). Spółka otrzymała postanowienie zabezpieczające, a następnie w czerwcu 2022 roku zapadł wyrok uwzględniający powództwo Cognor S.A. w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Po wydaniu wyroku zostało ogłoszone postępowanie sanacyjne w Enesta Sp. z o.o. W ramach postępowania Enesta Sp. z o.o. podjęta próba odstąpienia od umowy dostawy gazu, jednak Sąd Rejonowy w Rzeszowie uwzględnił skargę Spółki na powyższe w związku z czym łącząca strony umowa pozostaje w mocy. W ocenie Zarządu ryzyko dla Spółki nie jest materialne i stąd nie są tworzone żadne rezerwy związane z tą sprawą.

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

Nie dotyczy.

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

Na dzień 30 września 2022, 30 czerwca 2022, 31 grudnia 2021 oraz 30 września 2021 r. Spółka nie udzielała poręczeń spółkom powiązanym.

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

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.

Skutki wojny wywołanej przez Rosję na terenie Ukrainy w dłuższym okresie czasu są w obecnej sytuacji trudne do oszacowania, a jej wpływ na sytuację Spółki zależy będzie od licznych czynników geopolitycznych oraz mikro- i makroekonomicznych. Jednocześnie Zarząd nie jest w stanie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na rynek, na którym funkcjonuje Spółka. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z konfliktem zbrojnym.

## 23 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 28 października 2022 roku

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu