

# **Cognor Holding S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
na dzień 30 września 2022 r.**

28 października 2022

## Skrócone skonsolidowane 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	7	592 286	574 729	493 220	472 995
Wartości niematerialne		14 558	14 815	15 139	15 550
Nieruchomości inwestycyjne		117	118	119	119
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 121	1 121	1 015	917
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		64 036	58 918	15 689	-
Pozostałe należności	8	13 658	12 715	14 777	12 409
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	-	6 407	24 537	28 762
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>685 776</b>	<b>668 823</b>	<b>564 496</b>	<b>530 752</b>
Zapasy	9	516 730	612 020	425 801	415 694
Pozostałe aktywa finansowe		75	77	94	104
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		7 610	3 922	1 845	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	437 017	415 296	398 095	306 679
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	284 426	284 876	107 810	97 826
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	6 977	6 983	6 993	7 000
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 252 873</b>	<b>1 323 212</b>	<b>940 676</b>	<b>827 341</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 938 649</b>	<b>1 992 035</b>	<b>1 505 172</b>	<b>1 358 093</b>

\*szczegóły w notcie nr 4

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	30.09.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.09.2021
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	11	257 131	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		351 548	351 548	29 301	30 081
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-	84	89
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		420 679	297 457	317 369	199 018
		<b>1 029 358</b>	<b>906 136</b>	<b>603 885</b>	<b>486 319</b>
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>					
Udziały niekontrolujące		65 580	58 466	39 984	32 983
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>1 094 938</b>	<b>964 602</b>	<b>643 869</b>	<b>519 302</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	334 483	366 104	249 987	238 979
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 104	13 144	14 343	12 189
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 577	4 817	5 301	3 240
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 615	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>353 779</b>	<b>384 065</b>	<b>269 631</b>	<b>254 408</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	13	1 095	12 974	17 200	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	62 011	70 588	70 816	64 863
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 143	2 364	2 139	1 295
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		-	-	-	184
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		13 187	8 088	2 936	5 319
Rezerwy	15	1 300	1 300	1 800	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	404 098	542 084	490 695	507 274
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>489 932</b>	<b>643 368</b>	<b>591 672</b>	<b>584 383</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>843 711</b>	<b>1 027 433</b>	<b>861 303</b>	<b>838 791</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 938 649</b>	<b>1 992 035</b>	<b>1 505 172</b>	<b>1 358 093</b>

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

<i>w tysiącach złotych</i>		<b>01.07.2022 - 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021 - 30.09.2021</b> <i>*przekształcone</i>	<b>01.01.2022 - 30.09.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.09.2021</b> <i>*przekształcone</i>
<i>Nota</i>					
	5	749 424	703 199	2 743 515	1 980 555
Przychody					
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(525 130)	(542 335)	(2 019 986)	(1 582 812)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>224 294</b>	<b>160 864</b>	<b>723 529</b>	<b>397 743</b>
Pozostałe przychody		9 506	25 070	27 597	37 171
Koszty sprzedaży		(33 005)	(22 673)	(97 514)	(74 524)
Koszty ogólnego zarządu		(22 526)	(17 157)	(67 649)	(46 760)
Pozostałe zyski/(straty) netto		10 470	3 823	11 161	5 911
Pozostałe koszty		(16 440)	(1 005)	(19 567)	(2 799)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>172 299</b>	<b>148 922</b>	<b>577 557</b>	<b>316 742</b>
Przychody finansowe		8 403	3 467	55 935	6 823
Koszty finansowe		(14 810)	(13 171)	(35 715)	(27 041)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(6 407)</b>	<b>(9 704)</b>	<b>20 220</b>	<b>(20 218)</b>
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych <b>(Strata)/zysk przed opodatkowaniem</b>		-	117	106	(108)
Podatek dochodowy <b>(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		(35 549)	(25 855)	(121 004)	(58 242)
		<b>130 343</b>	<b>113 480</b>	<b>476 879</b>	<b>238 174</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypadający na:</b>					
Właścicieli jednostki dominującej		123 124	106 952	451 178	224 419
Udziały niekontrolujące		7 219	6 528	25 701	13 755
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>130 343</b>	<b>113 480</b>	<b>476 879</b>	<b>238 174</b>

\*szczegóły w notcie 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 (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>Inne całkowite dochody</b>					
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		-	16	(84)	(7)
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		-	16	(84)	(7)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>130 343</b>	<b>113 496</b>	<b>476 795</b>	<b>238 167</b>
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>					
Właścicieli jednostki dominującej		123 124	106 968	451 094	224 412
Udziały niekontrolujące		7 219	6 528	25 701	13 755
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>130 343</b>	<b>113 496</b>	<b>476 795</b>	<b>238 167</b>
<b>Podstawowa (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej</b>	12	<b>0,72</b>	<b>0,62</b>	<b>2,63</b>	<b>1,35</b>
<b>Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej</b>	12	<b>0,72</b>	<b>0,62</b>	<b>2,63</b>	<b>1,31</b>

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

	<i>Nota</i>	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021 <i>*przekształcone</i>
Przychody		3 574 111	2 425 417
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 659 411)	(1 985 349)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>914 700</b>	<b>440 068</b>
Pozostałe przychody		38 326	43 610
Koszty sprzedaży		(124 055)	(97 026)
Koszty ogólnego zarządu		(85 988)	(60 177)
Pozostałe zyski netto		7 731	5 539
Pozostałe koszty		(22 145)	(3 983)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>728 569</b>	<b>328 031</b>
Przychody finansowe		73 714	6 823
Koszty finansowe		(48 430)	(33 114)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>25 284</b>	<b>(26 291)</b>
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		244	(108)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>754 097</b>	<b>301 632</b>
Podatek dochodowy		(151 866)	(56 082)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej</b>		<b>602 231</b>	<b>245 550</b>

\*szczegóły w notcie 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

	<i>Nota</i>	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
<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		(89)	2
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>602 142</b>	<b>245 552</b>
<b>Zysk/(strata) netto przypadający na:</b>			
Właścicieli jednostki dominującej		569 529	231 485
Udziały niekontrolujące		32 702	14 065
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>602 231</b>	<b>245 550</b>
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>			
Właścicieli jednostki dominującej		569 440	231 487
Udziały niekontrolujące		32 702	14 065
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>602 142</b>	<b>245 552</b>
<b>(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej</b>	12	<b>3,32</b>	<b>1,49</b>
<b>Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej</b>	12	<b>3,32</b>	<b>1,35</b>

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

	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	165 892	139 335	597 883	296 416
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 725	12 330	32 193	38 093
Amortyzacja wartości niematerialnych	276	294	879	886
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	3 346	(3 634)	2 978	(5 958)
Strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	(13)	-	(13)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(21)	(447)	(344)	(3 758)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	(2 265)	4 118	(24 256)	14 542
Zmiana stanu należności	(28 249)	(48 175)	(80 550)	(155 582)
Zmiana stanu zapasów	95 290	(71 921)	(90 843)	(141 468)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(116 947)	13 783	(73 300)	42 545
Zmiana stanu rezerw	-	-	(500)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(261)	169	(1 235)	(1 110)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(133)	(98)	(898)	(67)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	-	(118)	(106)	108
Pozostałe korekty	(34)	(883)	(34)	1 454
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>127 619</b>	<b>44 740</b>	<b>361 867</b>	<b>86 088</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(5 166)	(20 410)	(38 298)	(32 577)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>122 453</b>	<b>24 330</b>	<b>323 569</b>	<b>53 511</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	132	426	504	6 333
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	(4)	-	(10)	(3)
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	183	-	183
Odsetki otrzymane	6	-	7	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2	87	23	87
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	4	-	4	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(30 690)	(29 372)	(126 895)	(61 851)
Nabycie wartości niematerialnych	(19)	(131)	(298)	(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>(28 722)</b>	<b>(126 460)</b>	<b>(54 960)</b>

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)

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>					
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		10 000	200 000	132 038	206 500
Wpływy z tytułu IRS		-	-	1 703	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(50 016)	(142 113)	(59 049)	(161 357)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(4 846)	(5 437)	(15 942)	(16 106)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje		(25 713)	-	(25 713)	(1 974)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(9 880)	(19 967)	(36 010)	(30 333)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		-	-	-	(924)
Pozostałe transakcje z właścicielem		-	-	(107 415)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(80 455)</b>	<b>32 483</b>	<b>(4 388)</b>	<b>(1 280)</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		11 429	28 091	192 721	(2 729)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	19	<b>271 902</b>	<b>69 735</b>	<b>90 610</b>	<b>100 555</b>
<b>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	19	<b>283 331</b>	<b>97 826</b>	<b>283 331</b>	<b>97 826</b>
	19	<b>138 332</b>	<b>6 591</b>	<b>138 332</b>	<b>6 591</b>

\*szczegóły w nocie 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

	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021 <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem	754 097	301 632
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	44 720	50 029
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 201	1 186
Strata z tytułu różnic kursowych	7 987	(4 947)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	(13)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(712)	(3 766)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	(37 301)	18 110
Zmiana stanu należności	(154 448)	(134 399)
Zmiana stanu zapasów	(100 849)	(162 872)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(62 393)	105 601
Zmiana stanu rezerw	1 275	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 763	(1 277)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	1 719	59
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(244)	108
Pozostałe korekty	573	1 088
<b>Srodki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>457 388</b>	<b>170 539</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(67 318)	(32 637)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>390 070</b>	<b>137 902</b>

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)

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.10.2021 - 30.09.2022</b>	<b>01.10.2020 - 30.09.2021</b> <i>*przekształcone</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	927	6 389
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	-	5
Nabycie jednostek zależnych	(10)	(3)
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	183
Odsetki otrzymane	7	-
Dywidendy otrzymane	40	-
Splata udzielonych pożyczek	23	88
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	4	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(164 070)	(72 929)
Nabycie wartości niematerialnych	(832)	(2 129)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	296	1 698
Udzielone pożyczki	(6)	(60)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(163 621)</b>	<b>(66 758)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	134 538	206 500
Przepływy z tytułu IRS	1 703	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(64 079)	(184 118)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(20 405)	(19 872)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(49 452)	(1 974)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(41 834)	(35 637)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	-	(924)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(107 415)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(40 944)</b>	<b>(33 111)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>185 505</b>	<b>38 033</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	97 826	59 793
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>19 283 331</b>	<b>19 97 826</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	19 138 332	19 6 591

\*szczegóły w nocie 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				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>185 911</b>	<b>101 373</b>	<b>96</b>	<b>380</b>	<b>287 760</b>	<b>19 254</b>	<b>307 014</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(7)	224 419	<b>224 412</b>	13 755	<b>238 167</b>
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	224 419	<b>224 419</b>	13 755	<b>238 174</b>
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(7)	-	<b>(7)</b>	-	<b>(7)</b>
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	(73 198)	-	(23 898)	<b>(25 876)</b>	-	<b>(25 876)</b>
Dywidenda	-	(3 789)	-	(21 924)	<b>(25 713)</b>	-	<b>(25 713)</b>
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	68 505	(68 505)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 974)	<b>(1 974)</b>	-	<b>(1 974)</b>
Umorzenie obligacji zamiennych na akcje	-	(1 103)	-	-	<b>(1 103)</b>	-	<b>(1 103)</b>
Podwyższenie kapitału	2 715	199	-	-	<b>2 914</b>	-	<b>2 914</b>
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	23	<b>23</b>	(26)	<b>(3)</b>
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	23	<b>23</b>	(26)	<b>(3)</b>
Przeniesienie zysku	-	1 906	-	(1 906)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021</b>	<b>257 131</b>	<b>30 081</b>	<b>89</b>	<b>199 018</b>	<b>486 319</b>	<b>32 983</b>	<b>519 302</b>

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

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	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>257 131</b>	<b>29 301</b>	<b>84</b>	<b>317 369</b>	<b>603 885</b>	<b>39 984</b>	<b>643 869</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(84)	451 178	451 094	25 701	476 795
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	451 178	451 178	25 701	476 879
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(84)	-	(84)	-	(84)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(25 713)	(25 713)	-	(25 713)
Dywidenda	-	-	-	(25 713)	(25 713)	-	(25 713)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	92	92	(105)	(13)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	92	92	(105)	(13)
Przeniesienie zysku	-	322 247	-	(322 247)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021</b>	<b>257 131</b>	<b>351 548</b>	<b>-</b>	<b>420 679</b>	<b>1 029 358</b>	<b>65 580</b>	<b>1 094 938</b>

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

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

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 lipca 2021</b>	<b>257 131</b>	<b>351 548</b>	-	<b>297 457</b>	<b>906 136</b>	<b>58 466</b>	<b>964 602</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	123 124	123 124	7 219	130 343
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	123 124	123 124	7 219	130 343
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	98	98	(105)	(7)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	98	98	(105)	(7)
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021</b>	<b>257 131</b>	<b>351 548</b>	-	<b>420 679</b>	<b>1 029 358</b>	<b>65 580</b>	<b>1 094 938</b>

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. 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: handel złomem, odlewanie kęsów stalowych ze złomu oraz produkcja wyrobów stalowych długich z kęsów.

## 2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2022 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 września 2022 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,40%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k.	Polska	98,0%	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,6% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

### Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

#### Nabycia zrealizowane w 2022 roku

W pierwszych 9 miesiącach 2022 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 17 tys. zł. Zmieniło to udział procentowy o 0,01% w kapitale akcyjnym Cognor S.A. z 94,39% na 94,40%.

#### Likwidacje w 2022 roku

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

#### Zmiany w 2022 roku

W dniu 3 czerwca 2022 roku uległ zmniejszeniu wkład Cognor Holding S.A. do Cognor Holding S.A. Sp. k. o 11.796 tys. zł. Dodatkowo do spółki przystąpili nowi komplementariusze. Zmieniona umowa spółki przewiduje, że udział Cognor Holding S.A. w zyskach spółki w 2022 roku będzie wynosił nadal 98%, natomiast od 1 stycznia 2023 roku będzie wynosił 50,9%.

## 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 28 października 2022 r.



## b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 września 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.

### 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 Grupy 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 Grupy ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane skonsolidowane 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 skonsolidowane 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. (obowiązujący 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 Grupy ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane 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 Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

#### **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.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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**

Grupa publikuje dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

### **4 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu**

Grupa zdecydowała o:

- a) prezentacji Wieczystego użytkownika gruntów w ramach pozycji Rzeczowe aktywa trwałe (w ramach kategorii Grunty), gdyż traktowany jako najem długoterminowy gruntów spełnia definicje prawa do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 i nie stanowi oddzielnie istotnej pozycji. W związku z powyższym dokonano przekształcenia danych porównywalnych na 30 września 2021 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych,
- 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 przepływów pieniężnych,
- c) prezentacji 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.

Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

**a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów**

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.09.2021		Dane przekształcone
		Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	442 581	30 414	472 995
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	30 414	(30 414)	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>530 752</b>	<b>-</b>	<b>530 752</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.09.2021		Dane przekształcone
		Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 753	1 580	6 333
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 580	(1 580)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(54 960)</b>	<b>-</b>	<b>(54 960)</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2021 - 30.09.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.09.2021		Dane przekształcone
		Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	425	1	426
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1	(1)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(28 722)</b>	<b>-</b>	<b>(28 722)</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.10.2020 - 30.09.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.09.2021		Dane przekształcone
		Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 809	1 580	6 389
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 580	(1 580)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(66 758)</b>	<b>-</b>	<b>(66 758)</b>

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

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych

	wg sprawozdani a na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcon e
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	14 478	64	14 542
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	40 329	2 216	42 545
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>83 808</b>	<b>2 280</b>	<b>86 088</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>51 231</b>	<b>2 280</b>	<b>53 511</b>
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(159 141)	(2 216)	(161 357)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	(17 019)	(13 314)	(30 333)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(13 250)	13 250	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 000</b>	<b>(2 280)</b>	<b>(1 280)</b>

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych

	wg sprawozdani a na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcon e
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	4 054	64	4 118
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	11 567	2 216	13 783
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>42 460</b>	<b>2 280</b>	<b>44 740</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>22 050</b>	<b>2 280</b>	<b>24 330</b>
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(139 897)	(2 216)	(142 113)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(9 653)	(10 314)	(19 967)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(10 250)	10 250	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>34 763</b>	<b>(2 280)</b>	<b>32 483</b>

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

w tysiącach złotych

	wg sprawozdani a na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcon e
Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	18 046	64	18 110
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	103 385	2 216	105 601
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>168 259</b>	<b>2 280</b>	<b>170 539</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>135 622</b>	<b>2 280</b>	<b>137 902</b>
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(181 902)	(2 216)	(184 118)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(22 323)	(13 314)	(35 637)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(13 250)	13 250	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(30 831)</b>	<b>(2 280)</b>	<b>(33 111)</b>

**c) zmiana prezentacji przychodów z tyt. energii elektrycznej**

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.01.2021-30.09.2021

w tysiącach złotych

	wg zatwierdzonego sprawozdani a na 30.09.2021	Korekty	Dane przekształcon e
Przychody ze sprzedaży	2 017 103	(36 548)	1 980 555
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 619 360)	36 548	(1 582 812)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>397 743</b>	<b>-</b>	<b>397 743</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.07.2021-30.09.2021

w tysiącach złotych	wg zatwierdzon ego sprawozdani a na			Dane przekształcon e
	30.09.2021	Korekty		
	Przychody ze sprzedaży	716 900	(13 701)	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(556 036)	13 701	(542 335)	
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>160 864</b>	<b>-</b>	<b>160 864</b>	

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.10.2020-30.09.2021

w tysiącach złotych	wg zatwierdzon ego sprawozdani a na			Dane przekształcon e
	30.09.2021	Korekty		
	Przychody ze sprzedaży	2 461 965	(36 548)	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 021 897)	36 548	(1 985 349)	
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>440 068</b>	<b>-</b>	<b>440 068</b>	

## 5 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	2 735 629	1 977 104
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	7 886	3 451
	<b>2 743 515</b>	<b>1 980 555</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	2 376 769	1 667 643
Przychody ze sprzedaży usług	33 887	30 128
Przychody ze sprzedaży towarów	331 904	271 173
Przychody ze sprzedaży materiałów	955	11 611
	<b>2 743 515</b>	<b>1 980 555</b>
<b>Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:</b>		
-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	57 110
-sprzedaż usług transportowych	24 143	16 706
-sprzedaż lokali mieszkalnych	32 255	1 830
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	7 886	3 451
-pozostała sprzedaż	23 479	35 427

## 6 Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym rozpatrywana jest działalność w Polsce, Niemczech i w innych krajach.

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), w tym z innych segmentów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali, w tym z innych segmentów, 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.

## 6 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

### Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2022	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	47 213	109 334	71 139	251 254	200 086	24 728	30 551	10 792	3 120		
Przychody od odbiorców z Grupy	67 252	42 955	2 244	13 590	3 355	8 055	-	10 528	2 561		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>114 465</b>	<b>152 289</b>	<b>73 383</b>	<b>264 844</b>	<b>203 441</b>	<b>32 783</b>	<b>30 551</b>	<b>21 320</b>	<b>5 681</b>	<b>(149 333)</b>	<b>749 424</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(44 975)	(95 520)	(36 318)	(193 067)	(108 556)	(23 125)	(25 537)	(7 683)	(2 798)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(63 968)	(33 481)	(2 536)	(8 981)	(4 189)	(7 592)	-	(10 208)	(65)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(108 943)</b>	<b>(129 001)</b>	<b>(38 854)</b>	<b>(202 048)</b>	<b>(112 745)</b>	<b>(30 717)</b>	<b>(25 537)</b>	<b>(17 891)</b>	<b>(2 863)</b>	<b>143 469</b>	<b>(525 130)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>5 522</b>	<b>23 288</b>	<b>34 529</b>	<b>62 796</b>	<b>90 696</b>	<b>2 066</b>	<b>5 014</b>	<b>3 429</b>	<b>2 818</b>	<b>(5 864)</b>	<b>224 294</b>
Pozostałe przychody	29	871	1 314	2 224	3 614	3	48	831	671	(99)	9 506
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(464)	(6 143)	(3 799)	(14 435)	(11 491)	(5 282)	(1 612)	(2 039)	(10 849)	583	(55 531)
Pozostałe zyski/straty netto	(3)	646	597	1 953	1 459	12	317	261	5 228	-	10 470
Pozostałe koszty	(123)	(201)	(3 603)	(489)	(9 764)	(26)	(85)	(1 667)	(563)	81	(16 440)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>4 961</b>	<b>18 461</b>	<b>29 038</b>	<b>52 049</b>	<b>74 514</b>	<b>(3 227)</b>	<b>3 682</b>	<b>815</b>	<b>(2 695)</b>	<b>(5 299)</b>	<b>172 299</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 406)	(1)	(6 407)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											-
Podatek dochodowy											(35 549)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>130 343</b>

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.09.2021</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	64 207	45 911	74 628	193 970	256 889	24 875	21 280	18 122	3 292		
Przychody od odbiorców z Grupy	95 800	21 588	-	5 096	25 684	4 275	-	2 242	2 313		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>160 007</b>	<b>67 499</b>	<b>74 628</b>	<b>199 066</b>	<b>282 573</b>	<b>29 150</b>	<b>21 280</b>	<b>20 364</b>	<b>5 605</b>	<b>(156 973)</b>	<b>703 199</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(58 087)	(43 609)	(52 471)	(154 792)	(191 049)	(22 321)	(17 603)	(16 107)	(2 294)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(89 372)	(19 041)	-	(3 755)	(18 126)	(3 916)	-	(1 541)	(121)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(147 459)</b>	<b>(62 650)</b>	<b>(52 471)</b>	<b>(158 547)</b>	<b>(209 175)</b>	<b>(26 237)</b>	<b>(17 603)</b>	<b>(17 648)</b>	<b>(2 415)</b>	<b>151 870</b>	<b>(542 335)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>12 548</b>	<b>4 849</b>	<b>22 157</b>	<b>40 519</b>	<b>73 398</b>	<b>2 913</b>	<b>3 677</b>	<b>2 716</b>	<b>3 190</b>	<b>(5 103)</b>	<b>160 864</b>
Pozostałe przychody	62	1 278	1 889	8 710	11 659	15	55	1 416	12	(26)	25 070
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(6 324)	(1 680)	(924)	(10 557)	(9 463)	(1 125)	(2 030)	(976)	(6 745)	(6)	(39 830)
Pozostałe zyski/straty netto	23	564	128	2 248	557	9	120	(957)	3 091	(1 960)	3 823
Pozostałe koszty	(168)	(38)	(65)	(269)	(290)	(35)	(17)	(20)	(154)	51	(1 005)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>6 141</b>	<b>4 973</b>	<b>23 185</b>	<b>40 651</b>	<b>75 861</b>	<b>1 777</b>	<b>1 805</b>	<b>2 179</b>	<b>(606)</b>	<b>(7 044)</b>	<b>148 922</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 606)	(98)	(9 704)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											117
Podatek dochodowy											(25 855)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>113 480</b>



### Segmenty branżowe (za 9 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.09.2022</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	216 569	299 706	286 816	894 267	780 311	83 259	94 824	76 974	7 913		
Przychody od odbiorców z Grupy	325 276	101 476	54 293	38 304	58 597	21 855	-	21 126	22 771		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>541 845</b>	<b>401 182</b>	<b>341 109</b>	<b>932 571</b>	<b>838 908</b>	<b>105 114</b>	<b>94 824</b>	<b>98 100</b>	<b>30 684</b>	<b>(640 822)</b>	<b>2 743 515</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(197 362)	(263 458)	(199 457)	(674 645)	(553 391)	(76 799)	(80 041)	(58 058)	(7 094)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(311 406)	(82 642)	(37 570)	(26 633)	(42 578)	(20 222)	-	(18 034)	(3 553)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(508 768)</b>	<b>(346 100)</b>	<b>(237 027)</b>	<b>(701 278)</b>	<b>(595 969)</b>	<b>(97 021)</b>	<b>(80 041)</b>	<b>(76 092)</b>	<b>(10 647)</b>	<b>632 957</b>	<b>(2 019 986)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>33 077</b>	<b>55 082</b>	<b>104 082</b>	<b>231 293</b>	<b>242 939</b>	<b>8 093</b>	<b>14 783</b>	<b>22 008</b>	<b>20 037</b>	<b>(7 865)</b>	<b>723 529</b>
Pozostałe przychody	44	2 280	4 232	7 516	10 684	15	247	2 117	684	(222)	27 597
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(19 546)	(14 729)	(7 999)	(44 462)	(39 245)	(3 810)	(4 151)	(5 217)	(38 778)	12 774	(165 163)
Pozostałe zyski/straty netto	156	1 007	707	3 307	1 561	45	633	525	3 455	(235)	11 161
Pozostałe koszty	(165)	(557)	(3 805)	(1 826)	(10 114)	(38)	(297)	(1 741)	(1 423)	399	(19 567)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>13 566</b>	<b>43 083</b>	<b>97 217</b>	<b>195 828</b>	<b>205 825</b>	<b>4 305</b>	<b>11 215</b>	<b>17 692</b>	<b>(16 025)</b>	<b>4 851</b>	<b>577 557</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	20 137	83	20 220
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											106
Podatek dochodowy											(121 004)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>476 879</b>

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.09.2021</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	178 462	149 776	183 901	555 506	727 691	70 695	57 110	50 952	6 387		
Przychody od odbiorców z Grupy	229 838	54 459	8 035	10 851	54 247	14 468	-	7 452	6 559		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>408 300</b>	<b>204 235</b>	<b>191 936</b>	<b>566 357</b>	<b>781 938</b>	<b>85 163</b>	<b>57 110</b>	<b>58 404</b>	<b>12 946</b>	<b>(385 834)</b>	<b>1 980 555</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(160 242)	(138 613)	(142 911)	(454 716)	(577 725)	(62 981)	(47 635)	(43 969)	(5 147)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(215 466)	(47 002)	(6 516)	(8 664)	(40 513)	(13 226)	-	(5 376)	(580)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(375 708)</b>	<b>(185 615)</b>	<b>(149 427)</b>	<b>(463 380)</b>	<b>(618 238)</b>	<b>(76 207)</b>	<b>(47 635)</b>	<b>(49 345)</b>	<b>(5 727)</b>	<b>388 470</b>	<b>(1 582 812)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>32 592</b>	<b>18 620</b>	<b>42 509</b>	<b>102 977</b>	<b>163 700</b>	<b>8 956</b>	<b>9 475</b>	<b>9 059</b>	<b>7 219</b>	<b>2 636</b>	<b>397 743</b>
Pozostałe przychody	83	2 045	3 273	11 591	17 615	23	164	2 450	42	(115)	37 171
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(18 473)	(7 172)	(4 422)	(33 938)	(27 624)	(3 900)	(4 676)	(2 949)	(18 187)	57	(121 284)
Pozostałe zyski/straty netto	59	352	99	1 452	424	17	130	300	2 924	154	5 911
Pozostałe koszty	(219)	(343)	(94)	(1 416)	(406)	(46)	(26)	(145)	(206)	102	(2 799)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>14 042</b>	<b>13 502</b>	<b>41 365</b>	<b>80 666</b>	<b>153 709</b>	<b>5 050</b>	<b>5 067</b>	<b>8 715</b>	<b>(8 208)</b>	<b>2 834</b>	<b>316 742</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 351)	(4 867)	(20 218)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(108)
Podatek dochodowy											(58 242)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>238 174</b>

### Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2022	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	277 888	371 201	347 905	1 100 906	1 132 349	111 080	121 261	100 167	8 453		
Przychody od odbiorców z Grupy	400 514	130 645	67 552	42 841	92 675	26 003	-	24 039	29 525		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>678 402</b>	<b>501 846</b>	<b>415 457</b>	<b>1 143 747</b>	<b>1 225 024</b>	<b>137 083</b>	<b>121 261</b>	<b>124 206</b>	<b>37 978</b>	<b>(810 893)</b>	<b>3 574 111</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(252 283)	(328 664)	(248 726)	(832 135)	(816 467)	(101 950)	(100 841)	(75 069)	(8 312)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(382 696)	(107 776)	(48 023)	(29 841)	(68 227)	(24 151)	-	(20 201)	(7 882)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(634 979)</b>	<b>(436 440)</b>	<b>(296 749)</b>	<b>(861 976)</b>	<b>(884 694)</b>	<b>(126 101)</b>	<b>(100 841)</b>	<b>(95 270)</b>	<b>(16 194)</b>	<b>793 833</b>	<b>(2 659 411)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>43 423</b>	<b>65 406</b>	<b>118 708</b>	<b>281 771</b>	<b>340 330</b>	<b>10 982</b>	<b>20 420</b>	<b>28 936</b>	<b>21 784</b>	<b>(17 060)</b>	<b>914 700</b>
Pozostałe przychody	206	4 050	5 837	13 843	18 076	53	340	2 216	693	(6 988)	38 326
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(26 048)	(18 660)	(9 018)	(57 154)	(51 900)	(5 346)	(6 041)	(8 041)	(47 344)	19 509	(210 043)
Pozostałe zyski/straty netto	266	328	716	588	1 615	67	619	442	3 463	(373)	7 731
Pozostałe koszty	(344)	(749)	(3 867)	(2 481)	(10 394)	(79)	(383)	(1 795)	(2 515)	462	(22 145)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>17 503</b>	<b>50 375</b>	<b>112 376</b>	<b>236 567</b>	<b>297 727</b>	<b>5 677</b>	<b>14 955</b>	<b>21 758</b>	<b>(23 919)</b>	<b>(4 450)</b>	<b>728 569</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	25 200	84	25 284
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											244
Podatek dochodowy											(151 866)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>602 231</b>

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.09.2021</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	212 866	189 634	216 318	672 003	903 543	88 436	61 623	72 734	8 144		
Przychody od odbiorców z Grupy	276 816	73 457	11 523	13 807	67 705	19 280	1	8 934	7 973		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>489 682</b>	<b>263 091</b>	<b>227 841</b>	<b>685 810</b>	<b>971 248</b>	<b>107 716</b>	<b>61 624</b>	<b>81 668</b>	<b>16 117</b>	<b>(479 380)</b>	<b>2 425 417</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(191 322)	(177 504)	(173 562)	(557 488)	(740 127)	(79 224)	(49 410)	(63 990)	(6 433)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(260 577)	(65 327)	(9 613)	(11 214)	(53 173)	(17 739)	(1)	(6 300)	(756)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(451 899)</b>	<b>(242 831)</b>	<b>(183 175)</b>	<b>(568 702)</b>	<b>(793 300)</b>	<b>(96 963)</b>	<b>(49 411)</b>	<b>(70 290)</b>	<b>(7 189)</b>	<b>478 411</b>	<b>(1 985 349)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>37 783</b>	<b>20 260</b>	<b>44 666</b>	<b>117 108</b>	<b>177 948</b>	<b>10 753</b>	<b>12 213</b>	<b>11 378</b>	<b>8 928</b>	<b>(969)</b>	<b>440 068</b>
Pozostałe przychody	293	3 030	4 039	14 668	25 029	102	537	3 726	84	(7 898)	43 610
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(22 859)	(10 945)	(5 338)	(42 749)	(36 407)	(5 139)	(5 418)	(4 973)	(23 656)	281	(157 203)
Pozostałe zyski/straty netto	(105)	351	(20)	1 454	146	(18)	292	268	3 022	149	5 539
Pozostałe koszty	(299)	(567)	(88)	(2 056)	(702)	(67)	(70)	(244)	(232)	342	(3 983)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>14 813</b>	<b>12 129</b>	<b>43 259</b>	<b>88 425</b>	<b>166 014</b>	<b>5 631</b>	<b>7 554</b>	<b>10 155</b>	<b>(11 854)</b>	<b>(8 095)</b>	<b>328 031</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 126)	(2 165)	(26 291)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(108)
Podatek dochodowy											(56 082)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>245 550</b>

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.09.2022</b>											
Aktywa segmentu	106 148	107 332	137 899	329 684	732 178	21 130	40 461	50 573	506 008	(92 764)	<b>1 938 649</b>
Zobowiązania segmentu	40 700	44 548	58 958	137 088	149 159	8 021	12 239	33 784	468 647	(109 433)	<b>843 711</b>
Amortyzacja	(3 542)	(3 573)	(2 119)	(9)	(20 929)	(695)	(933)	(769)	(593)	90	<b>(33 072)</b>
Nakłady inwestycyjne	2 696	1 684	15 308	5 095	84 509	526	558	3 931	-	-	<b>114 307</b>

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>31.12.2021</b>											
Aktywa segmentu	97 512	84 421	67 296	299 829	568 018	21 686	38 183	80 795	316 831	(69 399)	<b>1 505 172</b>
Zobowiązania segmentu	36 371	42 316	43 355	150 286	204 443	8 063	13 547	50 772	386 088	(73 938)	<b>861 303</b>
Amortyzacja*	(4 276)	(4 263)	(2 879)	(15 139)	(21 423)	(925)	(984)	(1 355)	(816)	232	<b>(51 828)</b>
Nakłady inwestycyjne*	366	1 040	5 643	3 695	70 571	174	2 624	194	3 161	-	<b>87 468</b>

\*za cały 2021 rok

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.09.2021</b>											
Aktywa segmentu	96 294	68 810	56 850	262 904	527 129	20 686	33 079	72 371	276 195	(56 225)	<b>1 358 093</b>
Zobowiązania segmentu	48 138	27 682	49 213	105 747	202 516	10 173	12 037	62 529	454 437	(133 681)	<b>838 791</b>
Amortyzacja	(3 270)	(3 043)	(2 217)	(11 629)	(16 053)	(685)	(697)	(821)	(615)	51	<b>(38 979)</b>
Nakłady inwestycyjne	276	586	4 409	2 243	59 496	148	2 346	158	1 881	-	<b>71 543</b>

### Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 196	1 109	1 021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	24 537	28 762
Nieruchomości inwestycyjne	117	119	119
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	71 646	17 534	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	38	38	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 426	107 810	97 826
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	6 977	6 993	7 000
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	82 358	121 423	114 020
Aktywa centrali	59 250	37 268	27 409
	<b>506 008</b>	<b>316 831</b>	<b>276 195</b>

### Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	396 494	320 803	303 842
Kredyty w rachunku bieżącym	1 095	17 200	-
Rezerwy	1 300	1 800	25
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	9 152	9 839	7 137
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13 187	2 936	5 319
Pozostałe zobowiązania	27 085	24 378	59 566
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	184
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 523	1 548	1 526
Zobowiązania centrali	17 196	7 584	76 838
	<b>468 647</b>	<b>386 088</b>	<b>454 437</b>

## 7 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 28 386 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 46 774 tys. zł). Aktywa o wartości netto 111 tys. zł zostały zbyte podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 9 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 21 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 446 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 131 401 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 84 074 tys. zł). Aktywa o wartości netto 160 tys. zł zostały zbyte podczas 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 1 339 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 344 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 3 444 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 164 261 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 107 197 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 728 tys. zł zostały zbyte podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 3 440 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 1 026 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: zysk netto w wysokości 3 355 tys. zł).

### Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 14 573 tys. zł (30 czerwca 2022: 9 906 tys. zł; 31 grudnia 2021 r.: 26 462 tys. zł, 30 września 2021 r.: 27 442 tys. zł).

W dniu 20 maja 2021 roku spółka zależna Cognor S.A. 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 na celu: (i) wzrost zdolności produkcyjnych Grupy w zakresie wytwarzania wyrobów finalnych, (ii) obniżenie jednostkowych kosztów produkcji oraz (iii) poszerzenie portfela produktowego.

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

	<b>w tys. PLN</b>
- 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
- wyrzewarka kadzi (Gliwice)	112

## 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	<b>30.09.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Należności krótkoterminowe</b>				
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	251 764	221 390	229 475	164 696
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	22 352	19 228	-	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)***	51 877	63 805	36 254	72 523
Zaliczki na poczet dostaw i usług	32 433	12 390	4 739	4 248
Zaliczki na zakup środków trwałych	43 608	32 459	40 356	19 582
Należności faktoringowe	29 229	57 198	82 255	39 947
Pozostałe należności	5 754	8 826	5 016	5 683
	<b>437 017</b>	<b>415 296</b>	<b>398 095</b>	<b>306 679</b>

## Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	-	-	14 466	12 100
Czynne rozliczenia międzyokresowe**	13 159	12 219	-	-
Pozostałe należności	499	496	311	309
	<b>13 658</b>	<b>12 715</b>	<b>14 777</b>	<b>12 409</b>

\* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczkwoskiego Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 18

\*\* 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

\*\*\*w ramach tej pozycji Grupa 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 Grupie 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 Grupie 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.

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 30 września 2022 Grupa 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	510 976	592 799	549 343	409 989
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>251 764</b>	<b>221 390</b>	<b>229 475</b>	<b>164 696</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, 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 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).

## 9 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	136 075	135 243	120 245	112 943
Wyroby gotowe	186 705	262 701	177 182	156 787
Towary	33 003	38 146	28 431	34 677
	<b>516 730</b>	<b>612 020</b>	<b>425 801</b>	<b>415 694</b>



## Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	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	(12 535)	(12 535)	(16 759)	(16 759)
Utworzenie	-	-	(758)	-
Wykorzystanie	-	-	4 811	-
Rozwiązanie	-	-	171	372
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(12 535)</b>	<b>(12 535)</b>	<b>(12 535)</b>	<b>(16 387)</b>

W półproduktach i produkcji w toku Grupa prezentuje 15 481 tys. zł (30 czerwca 2022: 15 183 tys. zł, 31 grudnia 2021: 38 585 tys. zł, 30 września 2021: 36 302 tys. zł) tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k.

## 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Krótkoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	322 470	442 103	403 985	382 763
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15 520	17 053	10 478	13 490
Zobowiązania inwestycyjne	14 573	9 906	26 462	27 442
Zaliczki na zakup dóbr i usług	1 641	2 460	23 726	24 015
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	26	1 415	2 233
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	25 713	-	25 713
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	10 953	8 721	10 564	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 896	10 070	622	8 795
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	16 145	13 025	7 784	11 245
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 231	8 381	3 725	2 243
Pozostałe zobowiązania	1 643	4 626	1 934	9 335
	<b>404 098</b>	<b>542 084</b>	<b>490 695</b>	<b>507 274</b>

## 11 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zarejestrowana liczba akcji	171 420 663	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94	94	200
<b>Nominalna wartość 1 akcji</b>	<b>1,5 PLN</b>	<b>1,5 PLN</b>	<b>1,5 PLN</b>	<b>1,5 PLN</b>

Na dzień 30 września 2022 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (30 czerwca 2022 r.: 171 420 663 szt., 31 grudnia 2021 r.: 171 420 663 szt.; 30 września 2021 r.: 171 420 663 szt.).

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Spółki.

30 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 0,15 zł na 1 akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 25 713 tys. zł z wyniku osiągniętego przez Spółkę w 2021 roku.

### Zobowiązanie z tyt. 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 następstwie upływu terminu ważności warrantów serii B, które do tego rozliczenia nie mogą być już wykorzystane).

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 pozostała kwotę 61 tys. zł tytułem odsetek od tego zobowiązania.

Na 30 września 2022 r. Grupa nie posiada zobowiązania z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A., a wszelkie zobowiązania z tego tytułu zostały uregulowane.

#### Warranty

Na 30 września 2022 pozostaje 94 warrantów serii C, których właścicielem jest PS HoldCo Sp. z o.o. Warranty te upoważniają do objęcia akcji Cognor Holding S.A. przy cenie emisyjnej 1 mln PLN każdy. W związku z niewielką ilością potencjalnych akcji powstałych w wyniku konwersji ww. warrantów, nie będzie miało to zauważalnego wpływu na rozwodnienie wyników Spółki.

#### Struktura własności

Struktura własności na dzień 30 września 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.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

\*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 ostatniego raportu tj. 19 sierpnia 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.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

\*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 (28 października 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.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

\*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 zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 123 124 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.: zysk netto 106 952 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. w liczbie 171 421 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.: 171 421 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończonych na dzień 30 września 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 451 178 tys. zł (9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 r.: zysk netto 224 419 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 165 745 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (30 września 2021 r.: 171 553 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 569 529 tys. zł ( 12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 r.: zysk netto 231 487 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 r.: 155 294 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 171 626 tys. szt.).

### 13 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>Kredyt w rachunku bieżącym</b>	<b>1 095</b>	<b>12 974</b>	<b>17 200</b>	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	118 266	116 144	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	118 766	154 779	157 787	157 389
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	97 409	95 100	92 086	81 460
Inne pożyczki	42	81	114	130
	<b>334 483</b>	<b>366 104</b>	<b>249 987</b>	<b>238 979</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	327	1 169	-	-
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	42 228	48 510	42 163	40 459
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	19 401	20 843	19 550	17 811
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	55	66	9 103	6 593
	<b>62 011</b>	<b>70 588</b>	<b>70 816</b>	<b>64 863</b>

#### Umowa kredytowa

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 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. (KUKES S.A.).

W dniu 15 marca 2022 roku spółka zależna Cognor S.A. uruchomiła pierwszą transzę w wysokości 12 865 tys. EUR. W dniu 12 maja 2022 roku Spółka uruchomiła kolejną transzę w wysokości 61 502 tys. PLN. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 30 czerwca 2022 r. 117 313 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 0 tys. zł).

Cognor S.A. 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 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.

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 Grupy.

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 zależna Cognor S.A. 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 w sytuacji finansowej (aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów finansowych) w podziale na część długo i krótkoterminową.

#### **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. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 0 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. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 0 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. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 1 095 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. Wykorzystanie na 30 września 2022 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka zależna Cognor S.A. 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.

#### **14 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane**

Spółka zależna Cognor S.A. 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 Grupa 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**

Grupa 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 pracowniczka).

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

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie podatku odroczonego netto w wysokości 26,2 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. Ponadto zmniejszeniu uległy koszty usług niematerialnych nieodliczonych poza limitem od których było tworzone aktywo na podatek odroczonego, w związku z tym aktywo uległo zmniejszeniu o kolejne 2,8 mln zł, a także rozliczenie straty na źródle kapitałowym - spadek aktywa z tyt. odroczonego 1,0 mln zł.

#### **17 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania**

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

## 18 Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą, spółkami kontrolowanymi przez członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej podmiotów Grupy.

### Jednostki sprawujące kontrolę:

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o. (poprzednio 4Workers Przemysław Sztuczkowski)

### Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

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

### Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

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

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<i>Należności długoterminowe:</i>				
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	14 466	12 100
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	22 395	19 270	-	-
- jednostki stowarzyszone	591	605	315	357
- jednostki sprawujące kontrolę	21	18	10	7
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	11	8	-	-
<i>Zobowiązania długo i krótkoterminowe</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę*	1 034	19 572	2 547	21 079
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	11 814	9 339	11 265	7 865
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	79	86	-	54
<i>Zobowiązania z tyt. pożyczek otrzymanych</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	9 038	6 526

\* zobowiązanie wobec PS HoldCo tytułem nabycia akcji Złomrex S.A. prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota 11 na 30.09.2022r.: 0 tys. zł (30.06.2022r.: 0 tys. zł, 31.12.2021 r.: 106 000 tys. zł, 30.09.2021 r.: 106 780 tys. zł)

w tysiącach złotych	01.07.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021	01.10.2021- 30.09.2022	01.10.2020- 30.09.2021
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	1 072	682	2 500	1 612	3 292	2 123
- jednostki sprawujące kontrolę	42	16	98	59	125	76
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3	3	8	6	8	7
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	3 138	2 238	7 940	3 451	10 267	6 199
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	88	87	263	205	58	268
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	1	-
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	335	87	1 401	1 033	2 202	2 093
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	-	5 876	-	11 753	-	14 680
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	6 694	482	19 063	482	24 741	(1 033)
- jednostki sprawujące kontrolę	1 669	1 302	3 698	3 334	4 554	3 754
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	566	253	970	612	1 017	786
<i>Pozostałe zyski/straty netto</i>						
- jednostki stowarzyszone	-	(95)	-	(95)	95	(95)
<i>Pozostałe koszty</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	(6)	-	(6)	-	(8)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	-	-	(120)	-
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(35)	(2 288)	(96)	(5 338)	(213)	(6 832)

#### Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

##### Wynagrodzenia w okresie

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:  
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)  
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni  
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)  
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni  
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
	13 343	2 489
	12 900	2 369
	6 128	4 747
	594	580
	284	284

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 wystawienniczko-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. 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 Grupę 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). Grupa, 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).



## 19 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	145 807	150 193	43 961	91 000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	138 332	134 431	62 855	6 591
Środki pieniężne w kasie	287	252	195	235
Lokaty krótkoterminowe	-	-	799	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>284 426</b>	<b>284 876</b>	<b>107 810</b>	<b>97 826</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>283 331</b>	<b>271 902</b>	<b>90 610</b>	<b>97 826</b>

## 20 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. Grupa 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), weksle, 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 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 księgowa zobowiązań wobec PS Holdco Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku.
- 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).

Należności faktoringowe oraz swap na stopę procentową w hierarchii wartości godziwej są zakwalifikowane do poziomu 2. W bieżącym okresie brak przeklasyfikowań pomiędzy poziomami hierarchii.

## 21 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.

## 22 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.

**23 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
<b>Zarząd</b>				
- Przemysław Sztuczkowski *	617 781	0,36%	617 781	0,36%
- Przemysław Grzesiak	40 018	0,02%	40 018	0,02%
- Krzysztof Zoła	94 000	0,05%	-	0,00%
- Dominik Barszcz	10 000	0,01%	10 000	0,01%
<b>Rada Nadzorcza</b>				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-
- Jerzy Kak	-	-	-	-
- Jacek Welc	-	-	-	-

\* 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 notce nr 11.

**24 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:

- 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 przedsiębiorcom 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 obciążą 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. podjęła próbę 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.

**25 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

**26 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.*	Umowa emisji obligacji	160 000	do 21.07.2026
Cognor S.A.*	Umowa kredytu inwestycyjnego	388 529	do 21.12.2031
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	35	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Pożyczki WFOSiGW	96	do 15.11.2024
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	5 351	do 31.05.2022

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

Poręczenia i gwarancje otrzymane przez jednostkę zależną Cognor S.A.

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
KUKE S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego	310 823	do 21.12.2031
BGK	Kredyt odnawialny	8000	do 27.12.2023

**27 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 utrzymaniem 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 Grupy 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 Grupa. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z konfliktem zbrojnym.

**28 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 czwartego kwartału 2022 r. zależą głównie od:

- kształtowania się relacji cen produktów do cen materiału wsadowego, w tym w szczególności złomów stali,
- kształtowania się relacji kursu PLN do EUR i USD,
- rozwoju sytuacji geopolitycznej w tym wojny w Ukrainie, która może mieć daleko idący wpływ na poziom popytu jak i spowodować perturbacje organizacyjne.

**29 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*

## Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2022	Dane porównawcze*	30.09.2022	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 743 515	1 980 555	585 221	434 475
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	577 557	316 742	123 199	69 484
III. Zysk (strata) brutto	597 883	296 416	127 535	65 025
IV. Zysk (strata) netto	476 879	238 174	101 723	52 248
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	451 178	224 419	96 241	49 231
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	25 701	13 755	5 482	3 017
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	323 569	53 511	69 021	11 739
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-126 460	-54 960	-26 975	-12 057
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 388	-1 280	-936	-281
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	192 721	-2 729	41 109	-599
IX. Aktywa, razem	1 938 649	1 505 172	398 096	327 254
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	843 711	861 303	173 254	187 264
XI. Zobowiązania długoterminowe	353 779	269 631	72 648	58 623
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	489 932	591 672	100 606	128 641
XIII. Kapitał własny	1 094 938	643 869	224 842	139 990
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	52 801	55 905
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,63	1,35	0,56	0,30
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,63	1,31	0,56	0,29
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,39**	3,76**	1,31	0,82
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,39**	3,76**	1,31	0,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,15	0,03	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 30 września 2021 r.

\*\* na 30.09.2022 r. i 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 171.421 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 30.09.2022 r. 4,8698 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 4,688 zł/EURO (9 miesięcy 2022 roku), 4,5585 zł/EURO (9 miesięcy 2021 roku).