

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

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

18 sierpnia 2023 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.06.2023 <i>przegląd</i>	31.12.2022 <i>badanie</i>	30.06.2022 <i>przegląd</i>
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	8	803 431	647 439	574 729
Wartości niematerialne	8	19 448	12 851	14 815
Nieruchomości inwestycyjne		116	117	118
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 082	1 087	1 121
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	21	37 679	50 551	58 918
Pozostałe należności	9	14 643	13 971	12 715
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	443	14 339	6 407
Aktywa trwałe razem		876 842	740 355	668 823
Zapasy	10	589 003	549 078	612 020
Pozostałe aktywa finansowe		13	77	77
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	21	3 260	6 842	3 922
Należności z tytułu podatku dochodowego		18 510	16 172	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	483 961	427 760	415 296
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	251 892	335 761	284 876
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15	6 960	6 971	6 983
Aktywa obrotowe razem		1 353 599	1 342 661	1 323 212
Aktywa razem		2 230 441	2 083 016	1 992 035

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.06.2023 <i>przegląd</i>	31.12.2022 <i>badanie</i>	30.06.2022 <i>przegląd</i> <i>*przekształcone</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		710 977	351 548	351 548
Różnice kursowe z przeliczenia		(5 237)	-	-
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		171 251	547 417	297 457
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	<i>12</i>	1 134 122	1 156 096	906 136
Udziały niekontrolujące		77 322	72 335	58 466
Kapitał własny ogółem		1 211 444	1 228 431	964 602
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<i>14</i>	325 076	235 045	271 004
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		91 678	92 491	95 100
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 076	11 878	13 144
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 999	6 698	4 817
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<i>17</i>	6 479	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		451 535	346 112	384 065
Kredyty w rachunku bieżącym	<i>14</i>	28 000	46	12 974
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<i>14</i>	108 205	48 891	49 745
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		22 333	21 550	20 843
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 826	1 863	2 364
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		114	783	8 088
Rezerwy	<i>16</i>	1 330	1 330	1 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<i>11</i>	402 618	431 067	542 084
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 537	1 398	4 468
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	<i>15</i>	1 499	1 545	1 502
Zobowiązania krótkoterminowe razem		567 462	508 473	643 368
Zobowiązania razem		1 018 997	854 585	1 027 433
Pasywa razem		2 230 441	2 083 016	1 992 035

* szczegóły nota nr 4

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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

		01.04.2023 - 30.06.2023	01.04.2022 - 30.06.2022	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022
		poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu	przeгляд	przeгляд
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6	764 601	1 032 055	1 652 048	1 994 091
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(676 436)	(759 155)	(1 460 320)	(1 494 856)
Zysk brutto ze sprzedaży		88 165	272 900	191 728	499 235
Pozostałe przychody		20 364	10 051	53 408	18 091
Koszty sprzedaży		(33 555)	(33 026)	(66 810)	(64 509)
Koszty ogólnego zarządu		(23 673)	(26 125)	(38 413)	(45 123)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(9 129)	1 318	(6 176)	691
Pozostałe koszty		(698)	(1 135)	(3 695)	(3 127)
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej		41 474	223 983	130 042	405 258
Przychody finansowe		12 680	26 487	13 320	47 532
Koszty finansowe		(24 946)	(11 959)	(41 568)	(20 905)
Koszty finansowe netto		(12 266)	14 528	(28 248)	26 627
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		80	150	(5)	106
Zysk na okazijnym nabyciu		(60)	-	112 076	-
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem		29 228	238 661	213 865	431 991
Podatek dochodowy		(4 153)	(48 905)	(16 512)	(85 455)
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy		25 075	189 756	197 353	346 536
w tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		23 719	180 012	192 739	328 054
Udziały niekontrolujące		1 356	9 744	4 614	18 482
Zysk netto za okres sprawozdawczy		25 075	189 756	197 353	346 536

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)

	01.04.2023 - 30.06.2023 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.04.2022 - 30.06.2022 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.01.2023 - 30.06.2023 <i>przeгляд</i>	01.01.2022 - 30.06.2022 <i>przeгляд</i>
Inne całkowite dochody/(straty)				
- które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(9 692)	-	(5 237)	(84)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	15 383	189 756	192 116	346 452
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	14 027	180 012	187 502	327 970
Udziały niekontrolujące	1 356	9 744	4 614	18 482
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	15 383	189 756	192 116	346 452
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,14	1,05	1,12	1,91
- z działalności kontynuowanej	0,14	1,05	1,12	1,91
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,12	1,05	1,04	1,91
- z działalności kontynuowanej	0,12	1,05	1,04	1,91

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

	01.07.2022 - 30.06.2023	01.07.2021 - 30.06.2022
	poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	3 324 647	3 527 886
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 737 874)	(2 676 616)
Zysk brutto ze sprzedaży	586 773	851 270
Pozostałe przychody	90 069	53 890
Koszty sprzedaży	(131 079)	(113 723)
Koszty ogólnego zarządu	(81 598)	(80 619)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(7 209)	1 084
Pozostałe koszty	(9 446)	(6 710)
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	447 510	705 192
Przychody finansowe	14 970	68 778
Koszty finansowe	(64 089)	(46 791)
Koszty finansowe netto	(49 119)	21 987
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	111	361
Zysk na okazjnym nabyciu	112 076	-
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	510 578	727 540
Podatek dochodowy	(49 388)	(142 172)
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy	461 190	585 368
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	442 602	553 357
Udziały niekontrolujące	18 588	32 011
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy	461 190	585 368

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

	01.07.2022 - 30.06.2023	01.07.2021 - 30.06.2022
	poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu
Inne całkowite dochody/(straty)		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(5 237)	(73)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	455 953	585 295
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	437 295	553 284
Udziały niekontrolujące	18 658	32 011
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	455 953	585 295
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	2,58	3,23
- z działalności kontynuowanej	2,58	3,23
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	2,49	3,23
- z działalności kontynuowanej	2,49	3,23

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

Korekty

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja wartości niematerialnych

Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych

(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych

Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto

Zmiana stanu należności i przedpłat

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych

Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych

Wynik na okazyjnym nabyciu

Pozostałe korekty

Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie udziałów spółek zależnych

Odsetki otrzymane

Spłata udzielonych pożyczek

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie wartości niematerialnych

Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)

Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne

Udzielone pożyczki

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej

	01.01.2023 - 30.06.2023 przeгляд	01.01.2022 - 30.06.2022 przeгляд
Zysk przed opodatkowaniem	213 865	431 991
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	23 849	21 468
Amortyzacja wartości niematerialnych	958	603
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(5 025)	(368)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(6 376)	(323)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	32 200	(21 991)
Zmiana stanu należności i przedpłat	(33 932)	(52 301)
Zmiana stanu zapasów	41 595	(186 133)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(56 766)	43 647
Zmiana stanu rezerw	142	(500)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 088	(974)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(560)	(765)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	5	(106)
Wynik na okazyjnym nabyciu	(112 076)	-
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	98 967	234 248
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(8 597)	(33 132)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 370	201 116
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 482	372
Nabycie udziałów spółek zależnych	26 667	(6)
Odsetki otrzymane	-	1
Spłata udzielonych pożyczek	6	21
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(153 127)	(96 205)
Nabycie wartości niematerialnych	(72)	(279)
Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)	200	-
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	211
Udzielone pożyczki	(5)	(6)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(117 849)	(95 891)

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

		01.01.2023 - 30.06.2023 <i>przeгляд</i>	01.01.2022 - 30.06.2022 <i>przeгляд</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	12	-	106 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		151 320	122 038
Wpływy z tytułu IRS		6 564	1 703
Wpływy z tytułu transakcji z udziałowcami mniejszościowymi		250	-
		(55)	(9 033)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(11 927)	(11 096)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(209 245)	-
Dywidendy i wypłaty z zysku		(20 707)	(26 130)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		-	(107 415)
Pozostałe transakcje z właścicielem	12	-	(107 415)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(83 800)	76 067
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		(111 279)	181 292
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		335 715	90 610
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	20	(544)	-
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		223 892	271 902
		72 308	134 431

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	01.07.2022 - 30.06.2023 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.07.2021 - 30.06.2022 <i>poza zakresem przeglądu</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	510 578	727 540
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	45 441	46 325
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 546	1 219
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(4 830)	1 007
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	(13)
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(6 869)	(1 138)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	45 613	(30 918)
Zmiana stanu należności i przedpłat	1 698	(174 374)
Zmiana stanu zapasów	104 537	(268 060)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(153 509)	68 337
Zmiana stanu rezerw	172	1 275
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(679)	2 193
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(853)	1 754
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(111)	(362)
Zysk na okazijnym nabyciu	(112 076)	-
Pozostałe korekty	526	(276)
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	431 184	374 509
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(55 512)	(82 562)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	375 672	291 947

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

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

w tysiącach złotych

		01.07.2022 - 30.06.2023	01.07.2021 - 30.06.2022
		poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		9 845	1 221
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji		-	183
Odsetki otrzymane		5	1
Dywidendy otrzymane		150	40
Spłata udzielonych pożyczek		9	108
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(261 874)	(162 752)
Nabycie wartości niematerialnych		(222)	(944)
Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)		200	-
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne		6	441
Nabycie udziałów spółek zależnych		(5 902)	(6)
Udzielone pożyczki		(9)	(66)
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(257 792)	(161 774)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	12	-	106 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		161 320	324 538
Wpływy z tytułu IRS		13 369	1 703
Wpływy z tytułu transakcji z udziałowcami mniejszościowymi		250	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(50 087)	(156 176)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(22 966)	(20 996)
Dywidendy i wypłaty z zysku		(234 958)	(23 739)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(32 274)	(51 921)
Pozostałe transakcje z właścicielem	12	-	(107 415)
Srodki pieniężne netto z działalności finansowej		(165 346)	71 994
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca		271 902	69 735
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(544)	-
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	20	223 892	271 902
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		72 308	134 431

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	257 131	29 301	84	317 369	603 885	39 984	643 869
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(84)	328 054	327 970	18 482	346 452
- zysk netto za okres	-	-	-	328 054	328 054	18 482	346 536
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(84)	-	(84)	-	(84)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
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	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Przeniesienie zysku	-	322 247	-	(322 247)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022	257 131	351 548	-	297 457	906 136	58 466	964 602
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022	257 131	29 301	84	317 369	603 885	39 984	643 869
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	(84)	577 917	577 833	32 456	610 289
- zysk netto za okres	-	-	-	577 917	577 917	32 456	610 373
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(84)	-	(84)	-	(84)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
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	-	-	-	91	91	(105)	(14)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	91	91	(105)	(14)
Przeniesienie zysku	-	322 247	-	(322 247)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022	257 131	351 548	-	547 417	1 156 096	72 335	1 228 431

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	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	257 131	351 548	-	547 417	1 156 096	72 335	1 228 431
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(5 237)	192 739	187 502	4 614	192 116
- zysk netto za okres	-	-	-	192 739	192 739	4 614	197 353
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(5 237)	-	(5 237)	-	(5 237)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(209 133)	(209 133)	(108)	(209 241)
Dywidenda	-	-	-	(209 133)	(209 133)	(108)	(209 241)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(231)	(231)	481	250
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	250	250
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(231)	(231)	231	-
Przeniesienie zysku	-	359 429	-	(359 429)	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(112)	(112)	-	(112)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023	257 131	710 977	(5 237)	171 251	1 134 122	77 322	1 211 444

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: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na kęsy stalowe gotowe wyroby stalowe.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2023 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych i stowarzyszonych tworzących Grupę na dzień 30 czerwca 2023 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	50,9% (udział w zysku), 88,13% (posiadane wkłady, prawa głosu)	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	11.04.2014
JAP INDUSTRIES s.r.o.	Czechy	100,00%	2023-01-01
SPED-EX TRINEC s.r.o.	Czechy	100,00%	2023-01-01
HUTNIK KRAKÓW Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-03-17
ECOGNOR Sp. z o.o.	Polska	75,00%	2023-04-03

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek w Grupie Kapitałowej

Nabycia zrealizowane w 2023 roku

W dniu 15 grudnia 2022 r. Cognor Holding S.A. podpisała umowę zakupu 100% akcji w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. za łączną kwotę 280 000 tys. CZK. Umowa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2023 roku. Dane związane z nabyciem niniejszych spółek zostały zaprezentowane w nocie nr 5.

W dniu 17 marca 2023 r. zarejestrowana została nowa spółka Hutnik Kraków Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym 200 tys. zł, w której Cognor Holding S.A. objął 100% udziałów. Spółka ta będąc jeszcze w organizacji nabyła w dniu 22 lutego 2023 r. od Stowarzyszenia Nowy Hutnik 2010 zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą klub piłkarski Hutnik Kraków. W wyniku przeprowadzonej transakcji spółka rozpoznała zysk na okazyjnym nabyciu w wysokości 240 tys. zł.

W dniu 3 kwietnia 2023 roku zarejestrowana została nowa spółka Ecognor Sp. z o.o., z kapitałem 1 000 tys. zł, w której Cognor Holding S.A. objął 75% udziałów. Celem spółki jest opracowanie innowacyjnej technologii oraz zbudowanie od podstaw i prowadzenie zakładu produkującego profile, płyty i inne elementy wyłącznie na bazie odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem dla różnych gałęzi przemysłu.

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 2022 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 18 sierpnia 2023 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Kontynuacja działalności

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

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

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 i za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu 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 CO₂, wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań w związku z nabyciem jednostek zależnych, 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 tytułu 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.

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

4 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu

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

Zmiana prezentacji zobowiązania z tytułu leasingów

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2022

w tysiącach złotych	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30 czerwca 2022 roku		Dane przekształcone
		Korekty	ne
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	366 104	(95 100)	271 004
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	95 100	95 100
Zobowiązania długoterminowe razem	384 065	-	384 065
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	70 588	(20 843)	49 745
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	20 843	20 843
Zobowiązania krótkoterminowe razem	643 368	-	643 368

5 Nabycie jednostek zależnych

W dniu 15 grudnia 2022 r. Cognor Holding S.A. podpisała umowę zakupu 100% udziałów w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. za łączną kwotę 280 000 tys. CZK.

JAP Industries s.r.o. jest producentem wyrobów z grafitu, w tym elektrod grafitowych wytwarzanych w opracowanym przez tę firmę procesie impregnacji półproduktu nabywanego od dostawców zewnętrznych. Podmiot ten zajmuje się również między innymi handlem żelazostopami. Elektrody i żelazostopy stanowią kluczowe materiały i surowce zużywane przez Grupę kapitałową Cognor Holding w procesie wytopu stali metodą łuku elektrycznego (EAF). Firma była dotychczas wieloletnim dostawcą spółki zależnej Cognor S.A. SPED-EX Trinec s.r.o jest spółką wykonującą określone usługi, w tym logistyczne na rzecz JAP Industries i nie prowadzi innej działalności.

Nabycie niniejszych spółek spowoduje skrócenie łańcuchów dostaw i zredukowanie ryzyka Grupy związanego z terminowością zaopatrzenia w kluczowe materiały i surowce.

W 2022 roku Spółka JAP Industries s.r.o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 090 987 tys. CZK oraz osiągnęła zysk netto w wysokości 131 276 tys. CZK, natomiast SPED-EX Trinec s.r.o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18 333 tys. CZK oraz zysk netto w wysokości 481 tys. CZK. Na 31 grudnia 2022 roku, Grupa posiadała zobowiązania handlowe wobec nabywanych Spółek w wysokości 2 856 tys. zł. W 2022 roku dokonała zakupów z nabywanych Spółek w wysokości 19 719 tys. zł.

Umowa zakupu udziałów weszła w życie 1 stycznia 2023 roku i jest to dzień objęcia kontroli nad nabywanymi spółkami. Do przeliczenia nabytych aktywów netto, jak i zapłaty zastosowano średni kurs NBP z dnia 2 stycznia 2023 roku PLN/CZK 0,1936. Nie występują ze stroną sprzedającą rozliczenia dotyczące ceny nabycia uzależnione od spełnienia warunków.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe nabycia nie zostało zakończone. Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości dla wszystkich możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań. W szczególności Grupa zdecydowała o zaangażowaniu niezależnych ekspertów w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia. Zarząd ocenia, że ostateczne rozliczenie nie będzie się istotnie różniło od przedstawionych danych w półrocznym sprawozdaniu.

Nabyte aktywa netto	Wartości godziwe		Razem
	JAP	SPED-EX	
Rzeczowe aktywa trwałe	38 954	179	39 133
Wartości niematerialne	8 092	-	8 092
Zapasy	83 399	-	83 399
Należności	25 762	1 764	27 526
Pozostałe aktywa	361	-	361
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	65	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 436	376	26 812
Zobowiązania	(14 346)	(626)	(14 972)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(53)	(20)	(73)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6 703)	-	(6 703)
A. Razem możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa i przejęte zobowiązania	161 902	1 738	163 640
B. Przekazana zapłata, z tego:			51 597
- w formie środków pieniężnych 60% ceny (168 mln CZK)			32 525
- 20% ceny (56 mln CZK) w terminie do 1 roku od daty zamknięcia transakcji (zdyskontowana wartość)			9 947
- 20% ceny (56 mln CZK) w terminie do 2 lat od daty zamknięcia transakcji (zdyskontowana wartość)			9 125
C. Koszty związane z nabyciem udziałów			207
Zysk z tytułu okazijnego nabycia (A-B-C)			111 836

6 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	1 647 622	1 989 329
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	4 426	4 762
	1 652 048	1 994 091
Przychody ze sprzedaży produktów	1 268 432	1 715 439
Przychody ze sprzedaży usług	26 623	22 678
Przychody ze sprzedaży towarów	355 838	255 641
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 155	333
	1 652 048	1 994 091
Przychody osiągnęte są z następujących źródeł:		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	146 382	227 887
-sprzedaż kęsisk, wlewek	342 579	406 049
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	582 656	643 013
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników,	212 510	580 225
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	65 850	64 273
-sprzedaż elektrod grafitowych i żelazostopów	55 510	-
-sprzedaż usług transportowych	12 899	12 973
-sprzedaż lokali mieszkalnych	-	32 255
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	4 426	4 762
-sprzedaż energii elektrycznej i gazu	203 972	-
-pozostała sprzedaż	25 264	22 654

Grupa w 2020 roku zawarła 2-3 letnie kontrakty terminowe na zakup energii elektrycznej oraz gazu na własne potrzeby, z czego dla spółki zależnej Cognor S.A. oddziału Ferrostal Łabędy były to kontrakty pasmowe wymagające codziennego bilansowania na giełdzie w związku z nierównomiernym w czasie zapotrzebowaniem dziennym na te media. W związku z przestojami produkcyjnymi poszczególnych zakładów, wynikającymi z realizacji projektów modernizacyjnych Cognor S.A. zobowiązany był do odsprzedaży na giełdzie niezutilizowanych znaczących wolumenów energii elektrycznej i gazu. Jako, że rynkowe ceny tych mediów w 2023 r. były znacząco wyższe od cen terminowych zakupu z kontraktów zawartych w 2020 r. a niezutilizowane wolumeny znaczące, Spółka osiągnęła w bieżącym roku na przedmiotowych transakcjach przychody ze sprzedaży w łącznej kwocie 203 972 tys. zł (203 738 tys. zł energia elektryczna, 234 tys. zł gaz) oraz zysk w wysokości 36 499 (36 265 tys. zł, energia elektryczna, 234 tys. zł gaz). Zakup energii elektrycznej i gazu dokonywane są z założeniem zużycia na własne potrzeby, odsprzedaż ma miejsce na skutek przestoju produkcyjnych. Z tytułu przeprowadzonych transakcji brak zobowiązań do zwrotów. Na bazie przeprowadzonych analiz, z uwagi na opisaną sytuację i zakupywanie energii z zamiarem zużycia na własne potrzeby Grupa nie dokonuje wyceny otwartych kontraktów na zakup energii i gazu do wartości godziwych.

7 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 ekspedycje 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 ekspedycje 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.
- elektrody grafitowe i żelazostopy: obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów elektrod grafitowych oraz żelazostopów, 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.

7 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 czerwca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.04.2023 - 30.06.2023												
Przychody od odbiorców zewnętrznych	45 597	84 901	126 210	276 508	86 436	21 577	29 492	22 607	68 178	2 628		
Przychody od odbiorców z Grupy	77 774	23 632	49 982	12 842	4 391	5 544	-	5 056	9 350	2 859		
Przychody ogółem	123 371	108 533	176 192	289 350	90 827	27 121	29 492	27 663	77 528	5 487	(190 963)	764 601
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(43 752)	(76 457)	(133 435)	(220 321)	(101 185)	(20 894)	(25 902)	(21 502)	(49 352)	(2 389)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(75 719)	(18 837)	(45 871)	(10 186)	(4 535)	(5 248)	-	(4 819)	(7 657)	(428)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(119 471)	(95 294)	(179 306)	(230 507)	(105 720)	(26 142)	(25 902)	(26 321)	(57 009)	(2 817)	192 053	(676 436)
Wynik segmentu	3 900	13 239	(3 114)	58 843	(14 893)	979	3 590	1 342	20 519	2 670	1 090	88 165
Pozostałe przychody	69	2 451	6 690	8 208	2 331	16	58	117	1 017	2	(595)	20 364
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(6 295)	(5 909)	(5 443)	(17 259)	(5 597)	(1 379)	(1 926)	(2 247)	(4 327)	(7 665)	819	(57 228)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(197)	(728)	(1 520)	(2 789)	(892)	(51)	(600)	577	210	(2 098)	(1 041)	(9 129)
Pozostałe koszty	331	(200)	(360)	(737)	(285)	59	4	(52)	(46)	-	588	(698)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 192)	8 853	(3 747)	46 266	(19 336)	(376)	1 126	(263)	17 373	(7 091)	861	41 474
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12 182)	(84)	(12 266)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych												80
Zysk na okazijnym nabyciu												(60)
Podatek dochodowy												(4 153)
Zysk/(strata) za okres												25 075

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.04.2022 - 30.06.2022												
Przychody od odbiorców zewnętrznych	94 517	96 587	129 555	340 574	266 282	33 084	32 142	-	35 887	2 540		
Przychody od odbiorców z Grupy	127 240	31 873	29 623	16 301	24 215	9 275	-	-	5 691	17 205		
Przychody ogółem	221 757	128 460	159 178	356 875	290 497	42 359	32 142	-	41 578	19 745	(260 536)	1 032 055
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(84 492)	(84 272)	(96 800)	(249 507)	(199 813)	(31 146)	(26 286)	-	(28 129)	(2 265)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(121 182)	(25 804)	(20 196)	(11 410)	(15 355)	(8 546)	-	-	(4 028)	(3 435)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(205 674)	(110 076)	(116 996)	(260 917)	(215 168)	(39 692)	(26 286)	-	(32 157)	(5 700)	253 511	(759 155)
Wynik segmentu	16 083	18 384	42 182	95 958	75 329	2 667	5 856	-	9 421	14 045	(7 025)	272 900
Pozostałe przychody	28	770	1 797	3 007	3 445	13	107	-	854	12	18	10 051
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(12 078)	(4 842)	(2 752)	(16 808)	(13 679)	2 500	(272)	-	(1 771)	(21 195)	11 746	(59 151)
Pozostałe zyski/(straty) netto	78	74	(28)	329	(213)	17	44	-	225	787	5	1 318
Pozostałe koszty	(27)	(42)	(90)	(212)	(149)	(6)	(108)	-	(34)	(646)	179	(1 135)
Wynik na działalności operacyjnej	4 084	14 344	41 109	82 274	64 733	5 191	5 627	-	8 695	(6 997)	4 923	223 983
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 529	(1)	14 528
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych												150
Podatek dochodowy												(48 905)
Zysk/(strata) za okres												189 756

Segmenty branżowe (za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2023 - 30.06.2023												
Przychody od odbiorców zewnętrzných	101 871	159 898	182 681	582 656	212 510	44 511	65 850	55 510	240 925	4 456		
Przychody od odbiorców z Grupy	174 790	51 864	56 718	29 064	6 909	12 142	-	10 214	18 378	13 069		
Przychody ogółem	276 661	211 762	239 399	611 720	219 419	56 653	65 850	65 724	259 303	17 525	(371 968)	1 652 048
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrzných	(96 174)	(146 418)	(188 192)	(476 866)	(224 679)	(41 962)	(56 987)	(51 371)	(197 082)	(4 020)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(169 869)	(44 675)	(51 497)	(23 236)	(6 972)	(11 294)	-	(9 717)	(15 196)	(8 055)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(266 043)	(191 093)	(239 689)	(500 102)	(231 651)	(53 256)	(56 987)	(61 088)	(212 278)	(12 075)	363 942	(1 460 320)
Wynik segmentu	10 618	20 669	(290)	111 618	(12 232)	3 397	8 863	4 636	47 025	5 450	(8 026)	191 728
Pozostałe przychody	197	5 430	11 521	21 007	14 349	41	108	220	1 283	3	(751)	53 408
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(12 994)	(9 750)	(7 620)	(35 829)	(13 619)	(2 668)	(3 412)	(4 481)	(7 467)	(16 253)	8 870	(105 223)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(24)	(794)	(1 953)	(3 072)	4 513	(19)	(627)	(262)	-	(1 168)	(2 770)	(6 176)
Pozostałe koszty	(337)	(271)	(440)	(1 049)	(2 130)	(67)	(14)	(52)	(55)	(32)	752	(3 695)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 540)	15 284	1 218	92 675	(9 119)	684	4 918	61	40 786	(12 000)	(1 925)	130 042
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28 160)	(88)	(28 248)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych												(5)
Zysk na okazijnym nabyciu												112 076
Podatek dochodowy												(16 512)
Zysk/(strata) za okres												197 353

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2022 - 30.06.2022												
Przychody od odbiorców zewnętrznych	169 356	190 372	215 677	643 013	580 225	58 531	64 273	-	66 182	4 793		
Przychody od odbiorców z Grupy	258 024	58 521	52 049	24 714	55 242	13 800	-	-	10 598	20 210		
Przychody ogółem	427 380	248 893	267 726	667 727	635 467	72 331	64 273	-	76 780	25 003	(491 489)	1 994 091
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(152 387)	(167 938)	(163 139)	(481 578)	(444 835)	(53 674)	(54 504)	-	(50 375)	(4 296)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(247 438)	(49 161)	(35 034)	(17 652)	(38 389)	(12 630)	-	-	(7 826)	(3 488)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(399 825)	(217 099)	(198 173)	(499 230)	(483 224)	(66 304)	(54 504)	-	(58 201)	(7 784)	489 488	(1 494 856)
Wynik segmentu	27 555	31 794	69 553	168 497	152 243	6 027	9 769	-	18 579	17 219	(2 001)	499 235
Pozostałe przychody	15	1 409	2 918	5 292	7 070	12	199	-	1 286	13	(123)	18 091
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(19 082)	(8 586)	(4 200)	(30 027)	(27 754)	1 472	(2 539)	-	(3 178)	(27 929)	12 191	(109 632)
Pozostałe zyski/(straty) netto	159	361	110	1 354	102	33	316	-	264	(1 773)	(235)	691
Pozostałe koszty	(42)	(356)	(202)	(1 337)	(350)	(12)	(212)	-	(74)	(860)	318	(3 127)
Wynik na działalności operacyjnej	8 605	24 622	68 179	143 779	131 311	7 532	7 533	-	16 877	(13 330)	10 150	405 258
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 543	84	26 627
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych												106
Podatek dochodowy												(85 455)
Zysk/(strata) za okres												346 536

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2022 - 30.06.2023												
Przychody od odbiorców zewnętrzných	193 070	352 616	302 635	1 097 532	568 824	93 472	123 793	55 510	523 658	10 285		
Przychody od odbiorców z Grupy	318 750	116 171	99 722	53 514	18 400	26 726	-	10 214	36 045	18 156		
Przychody ogółem	511 820	468 787	402 357	1 151 046	587 224	120 198	123 793	65 724	559 703	28 441	(694 446)	3 324 647
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrzných	(181 506)	(314 278)	(302 974)	(871 718)	(577 844)	(87 570)	(106 086)	(51 371)	(289 038)	(9 246)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(308 094)	(95 823)	(83 151)	(40 040)	(18 704)	(24 868)	-	(9 717)	(32 059)	(8 171)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(489 600)	(410 101)	(386 125)	(911 758)	(596 548)	(112 438)	(106 086)	(61 088)	(321 097)	(17 417)	674 384	(2 737 874)
Wynik segmentu	22 220	58 686	16 232	239 288	(9 324)	7 760	17 707	4 636	238 606	11 024	(20 062)	586 773
Pozostałe przychody	508	9 969	15 046	35 408	22 307	103	233	220	7 289	1 407	(2 421)	90 069
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(19 434)	(20 073)	(12 700)	(65 838)	(33 257)	(9 393)	(6 378)	(4 481)	(14 651)	(36 474)	10 002	(212 677)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(13)	(1 155)	(2 086)	(4 439)	4 334	(12)	(691)	(262)	(50)	(922)	(1 913)	(7 209)
Pozostałe koszty	(517)	(496)	(1 372)	(1 621)	(4 634)	(108)	163	(52)	(1 315)	(756)	1 262	(9 446)
Wynik na działalności operacyjnej	2 764	46 931	15 120	202 798	(20 574)	(1 650)	11 034	61	229 879	(25 721)	(13 132)	447 510
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49 020)	(99)	(49 119)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych												111
Zysk z tytułu okazijnego nabycia												112 076
Podatek dochodowy												(49 388)
Zysk/(strata) za okres												461 190

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2021 - 30.06.2022												
Przychody od odbiorców zewnętrznych	294 882	307 778	351 394	1 043 622	1 189 152	111 227	111 990	-	107 497	8 625		
Przychody od odbiorców z Grupy	429 062	109 278	65 308	34 347	115 004	22 223	-	-	15 753	29 277		
Przychody ogółem	723 944	417 056	416 702	1 077 969	1 304 156	133 450	111 990	-	123 250	37 902	(818 533)	3 527 886
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(265 395)	(276 753)	(264 879)	(793 860)	(898 960)	(101 146)	(92 907)	-	(83 493)	(7 808)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(408 100)	(93 336)	(45 487)	(24 615)	(82 164)	(20 475)	-	-	(11 534)	(7 938)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(673 495)	(370 089)	(310 366)	(818 475)	(981 124)	(121 621)	(92 907)	-	(95 027)	(15 746)	802 234	(2 676 616)
Wynik segmentu	50 449	46 967	106 336	259 494	323 032	11 829	19 083	-	28 223	22 156	(16 299)	851 270
Pozostałe przychody	239	4 457	6 412	20 329	26 121	65	347	-	2 801	34	(6 915)	53 890
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(31 908)	(14 197)	(6 143)	(53 276)	(49 872)	(1 189)	(6 459)	-	(6 978)	(43 240)	18 920	(194 342)
Pozostałe zyski/(straty) netto	292	246	247	883	713	64	422	-	(776)	1 326	(2 333)	1 084
Pozostałe koszty	(389)	(586)	(329)	(2 261)	(920)	(88)	(315)	-	(148)	(2 106)	432	(6 710)
Wynik na działalności operacyjnej	18 683	36 887	106 523	225 169	299 074	10 681	13 078	-	23 122	(21 830)	(6 195)	705 192
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22 000	(13)	21 987
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych												361
Podatek dochodowy												(142 172)
Zysk/(strata) za okres												585 368

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.06.2023												
Aktywa segmentu	91 182	85 895	321 770	328 955	682 967	19 071	39 478	78 383	63 805	563 291	(44 356)	2 230 441
Zobowiązania segmentu	27 022	39 655	109 554	151 823	97 735	5 648	11 565	4 722	17 946	650 905	(97 578)	1 018 997
Amortyzacja	(3 079)	(2 172)	(2 625)	(8 320)	(4 153)	(628)	(659)	(309)	(699)	(877)	(1 286)	(24 807)
Nakłady inwestycyjne	1 981	2 625	25 011	10 051	89 803	397	95	-	1 464	-	-	131 427

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2022												
Aktywa segmentu	93 215	101 898	150 116	320 098	751 546	18 011	37 714	-	50 658	604 309	(44 549)	2 083 016
Zobowiązania segmentu	27 148	50 749	52 716	159 490	123 466	5 615	6 997	-	29 217	487 868	(88 681)	854 585
Amortyzacja*	(4 664)	(4 792)	(2 723)	(14 918)	(13 240)	(966)	(1 248)	-	(1 013)	(811)	124	(44 251)
Nakłady inwestycyjne*	2 800	1 966	31 093	6 056	128 250	579	738	-	5 451	-	-	176 933

*za cały 2022 rok

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny h	Wyroby nieżelazne	Elektrody grafitowe i żelazostopy	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.06.2022												
Aktywa segmentu	99 491	106 722	122 328	375 901	745 210	22 255	33 445	-	45 959	532 689	(91 965)	1 992 035
Zobowiązania segmentu	41 502	57 928	70 743	203 758	224 126	7 410	9 445	-	27 340	539 308	(154 127)	1 027 433
Amortyzacja	(2 423)	(2 135)	(1 246)	(7 493)	(6 785)	(414)	(733)	-	(514)	(390)	62	(22 071)
Nakłady inwestycyjne	2 530	496	15 277	1 727	68 986	358	249	-	2 719	-	-	92 342

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 095	1 164	1 198
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	443	14 339	6 407
Nieruchomości inwestycyjne	116	117	118
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	40 939	57 393	62 840
Należność z tytułu podatku dochodowego	18 510	16 172	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	251 892	335 761	284 876
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	6 960	6 971	6 983
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	172 233	107 213	121 610
Aktywa centrali	71 103	65 179	48 619
	563 291	604 309	532 689

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	433 281	283 936	320 749
Zobowiązania z tytułu leasingów	114 011	114 041	115 943
Kredyty w rachunku bieżącym	28 000	46	12 974
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 479	-	-
Rezerwy	1 330	1 330	1 300
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	7 536	8 096	9 285
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	114	783	8 088
Pozostałe zobowiązania	51 376	57 419	66 209
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 499	1 545	1 502
Zobowiązania centrali	7 279	20 672	3 258
	650 905	487 868	539 308

8 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 182 806 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 103 015 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 808 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 49 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 6 744 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: zysk netto w wysokości 323 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 277 961 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 182 649 tys. zł). Aktywa o wartości netto 3 683 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 1 626 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 7 237 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: zysk netto w wysokości 1 451 tys. zł).

W bieżącym okresie wzrost środków trwałych wynikał m.in. z nabycia jednostek zależnych JAP Industries s.r.o. SPED-EX Trinec s.r.o. w kwocie 39.133 tys. zł, ponadto kontynuowane są inwestycje związane z budową walcowni w Siemianowicach Śląskich oraz prowadzonymi inwestycjami w Gliwicach i Krakowie.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 8 164 tys. zł (6 miesięcy 2022 r.: 279 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 369 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2023 r. (6 miesięcy 2022 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła stratę netto w kwocie 368 tys. zł (6 miesięcy 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku, Grupa dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 8 314 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 944 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 1 895 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 807 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała stratę netto w kwocie 368 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W bieżącym okresie wzrost wartości niematerialnych wynikał m.in. z nabycia jednostek zależnych JAP Industries s.r.o. SPED-EX Trinec s.r.o. w kwocie 8.092 tys. zł.

Zobowiązania inwestycyjne

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

Ponadto Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne inwestycyjne:

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

System zasilania pieca EAF (Stalowa Wola)	15 742
Stół transferowy (Stalowa Wola)	1 246
	550 551

9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	173 197	185 436	221 390
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	29 741	25 045	19 228
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)***	135 366	80 054	63 805
Zaliczki na poczet dostaw i usług	7 412	9 169	12 390
Zaliczki na zakup środków trwałych	94 411	65 941	32 459
Należności faktoringowe	26 587	25 995	57 198
Wpłata na poczet zakupu udziałów	-	32 558	-
Pozostałe należności	17 247	3 562	8 826
	483 961	427 760	415 296

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Czynne rozliczenia międzyokresowe**	14 170	13 497	12 219
Pozostałe należności	473	474	496
	14 643	13 971	12 715

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczковского Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 19

** 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 CO2 -30 czerwca 2023 r.: 72 161 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 42 245 tys. zł, 30 czerwca 2022: 36 212 tys. zł). Pozycja ta obejmuje również należności z tyt. VAT - 30 czerwca 2023 r.: 58 574 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 36 439 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 26 445 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 czerwca 2023 Grupa wykazuje 26 587 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2022 roku 25 995 tys. zł, 30 czerwca 2022 roku 57 198 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	384 338	403 317	592 799
Należności objęte faktoringiem pełnym	(211 141)	(191 886)	(371 409)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	173 197	185 436	221 390
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	26 587	25 995	57 198

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

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, 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 macierz 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 czerwca 2023 r.: 552 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 594 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 265 tys. zł).

10 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Materiały	193 515	196 043	175 930
Półprodukty i produkcja w toku	159 680	60 509	135 243
Wyroby gotowe	209 819	263 059	262 701
Towary	25 989	29 467	38 146
	589 003	549 078	612 020

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
Bilans otwarcia	(11 080)	(12 535)	(12 535)
Zwiększenie w związku z nabyciem jednostek zależnych	(100)	-	-
Utworzenie	(12 026)	(880)	-
Wykorzystanie	-	2 333	-
Rozwiązanie	-	2	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	38	-	-
Bilans zamknięcia	(23 168)	(11 080)	(12 535)

W półproduktach i produkcji w toku Grupa prezentuje 16 654 tys. zł tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k. (31 grudnia 2022: 15 589 tys. zł, 30 czerwca 2022: 15 183 tys. zł).

11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	310 166	297 676	442 103
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16 458	46 287	17 053
Zobowiązania z tyt. dywidendy	97	-	25 713
Zobowiązania inwestycyjne	28 049	21 344	9 906
Zaliczki na zakup dóbr i usług	7 452	7 771	2 460
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	-	26
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	10 202	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	3 184	23 115	8 721
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 002	10 535	10 070
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	8 912	11 536	13 025
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 706	12 206	8 381
Pozostałe zobowiązania	4 364	597	4 626
	402 618	431 067	542 084

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	9 227	-	-
	9 227	-	-

12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Liczba akcji na koniec okresu (dopuszczona do obrotu przez KDPW)	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94	94
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 czerwca 2023 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2022r.: 171 420 663 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 czerwca 2022 r.: 171 420 663 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

W dniu 24 kwietnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku z 2022 roku na wypłatę dywidendy w wysokości 209 133 tys. zł (tj. 1,22 zł na akcję). Dzień dywidendy ustalono na 5 maja 2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy ustalono na 16 maja 2023 roku.

Warranty

Na 30 czerwca 2023 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. Warranty te wygasają 30 grudnia 2023 roku.

Emisja obligacji zamiennych na akcje i podwyższenie warunkowe kapitału

W dniu 23 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwałę o:

a) emisji obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki emisji nr 13 o łącznej wartości nie większej niż 100.000 tys. zł o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja. Obligacje będą oprocentowane na poziomie WIBOR 6M powiększony o 2,6pp. Posiadaczowi obligacji będzie przysługiwało prawo do: zapłaty odsetek w terminach płatności odsetek przewidzianych w warunkach emisji; zapłaty w dniu wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu wartości nominalnej każdej obligacji podlegającej wykupowi (wraz z narosłymi do tego dnia i niezapłaconymi wcześniej odsetkami); objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela emisji nr 13, o wartości nominalnej 1,50 zł każda, jakie wyemitowane zostaną w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w zamian za posiadane obligacje na zasadach określonych w uchwale.

Konwersja obligacji będzie się odbywała wg współczynnika konwersji 200 akcji za jedną obligację, przy czym minimalną ilością konwersji obligacji na akcje jest 1 obligacja. Akcje będą obejmowane przez obligatariusza po cenie emisyjnej 5,00 zł za każdą akcję. Obligacje zostaną wyemitowane na okres od 5-10 lat od dnia emisji. Szczegóły emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd w Warunkach Emisji obligacji.

b) warunkowym podwyższeniu kapitału spółki o kwotę nie wyższą niż 30.000 tys. zł, w drodze emisji nie więcej niż 20.000 tys. akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 13 o wartości nominalnej 1,5 zł każda. Cena emisyjna ustalona została na 5,0 zł za akcję. Z akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom obligacji serii A prawa do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

c) pozbawieniu w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do obligacji serii A oraz akcji emisji nr 13.

W dniu 8 marca 2023 Zarząd Cognor Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji 100.000 szt. niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i łącznej wartości 100.000 tys. PLN z terminem wykupu wynoszącym do 7 lat od dnia emisji. Szczegóły dotyczące obligacji zamiennych na akcje opisano w nocie nr 14.

Struktura własności

Struktura własności na dzień 30 czerwca 2023 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.*	126 460 027	73,77%	126 460 027	73,77%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	40 073 865	23,38%	40 073 865	23,38%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 15 maja 2023 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.*	126 075 027	73,55%	126 075 027	73,55%
Przemysław Sztuczkowski	4 275 667	2,49%	4 275 667	2,49%
Pozostali akcjonariusze	41 069 969	23,96%	41 069 969	23,96%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

Przedstawione w powyższej tabeli dane różnią się od zaprezentowanych w raporcie opublikowanym 15 maja 2023 w związku brakiem informacji o transakcjach przeprowadzonych przez Pana Przemysława Sztuczkiego, a ujawnionych w raporcie bieżącym w dniu 11 sierpnia 2023 roku.

*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 Sztuczkiego.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (18 sierpnia 2023 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.*	126 619 125	73,86%	126 619 125	73,86%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	39 914 767	23,28%	39 914 767	23,28%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

13 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 192 739 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 r.: zysk netto 328 054 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 w liczbie 171 421 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. wynosi 184 754 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 171 421 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 442 602 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: zysk netto 553 357 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. wynosi 178 088 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r.: 171 421 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022 *przekształcone
Kredyt w rachunku bieżącym	28 000	46	12 974
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	106 660	116 144	116 144
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	119 219	118 901	154 779
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	98 218	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	979	-	81
	325 076	235 045	271 004
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	8 785	2 426	1 169
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	46 389	46 449	48 510
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zamiennych na akcje	2 593	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	50 438	16	66
	108 205	48 891	49 745

*w nocie nr 4 zawarto przekształcenie danych w związku z wyodrębnieniem leasingów finansowych i prezentacji ich w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kredyt inwestycyjny

W dniu 21 grudnia 2021 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy 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 Daniela & C. Officine Meccaniche S.p.a. umową dostawy kompletnej linii produkcyjnej do wytwarzania prętów gorącowałcowanych 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 wierzycelności z umów związanych z inwestycją oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji Cognor S.A. i Cognor Holding S.A. Wyplata kredytu uzależniona jest od spełnienia standardowych warunków zawieszających.

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

W dniu 15 marca 2022 roku spółka zależna 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 2023 r. 115 445 tys. zł (31 grudnia 2022 r.: 118 570 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 117 313 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 zamiennych na akcje

W dniu 8 marca 2023 Zarząd Cognor Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji 100.000 szt. niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i łącznej wartości 100.000 tys. PLN z terminem wykupu wynoszącym do 7 lat od dnia emisji i kuponem WIBOR6M + 2,6 p.p. Konwersja na akcje nie jest obowiązkowa, a cena emisyjna w ramach konwersji została ustalona na 5 zł za akcję. Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu, a Obligatariuszowi prawo konwersji obligacji na akcje, jednak nie wcześniej niż po 12 miesiącach od daty emisji. W dniu 15 marca 2023 Spółka otrzymała propozycję objęcia wszystkich obligacji przez PS HoldCo Sp. z o.o. i przyjęła tą propozycję. Spółce PS HoldCo Sp. z o.o., która w efekcie objęła całość emisji obligacji, przysługują odsetki w wysokości WIBOR6M + 2,6p.p. oraz zwrot kosztów poniesionych w związku z objęciem emisji.

Zgodnie z MSR 32 Cognor Holding S.A. zidentyfikowała element kapitałowy w powyższym instrumencie. Ze względu jednak na jego nieistotność postanowiono o ujęciu całości instrumentu jako zobowiązania.

Emisja obligacji korporacyjnych

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

Zabezpieczeniem obligacji są środki trwałe oraz część zapasów posiadanych przez Cognor S.A.

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

Pożyczki

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

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka 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 obowiązywała do dnia 31 lipca 2022 r. Aneks nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższono kwotę kredytu na 60 000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneks nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu została zmniejszona do 40 000 tys. zł a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 48 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 czerwca 2023 r. w wysokości 27 928 tys. zł.

Spółka 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 czerwca 2023 r. w wysokości 13 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 czerwca 2023 r. w wysokości 3 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 czerwca 2023 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 czerwca 2023 r. w wysokości 56 tys. zł.

Spółka zależna JAP Industries s.r.o. podpisała w dniu 12 października 2022 roku umowę kredytową z ČSOB z limitem 200 000 tys. CZK. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 100 000 tys. CZK oraz akredytywy i gwarancji do wysokości 140 000 tys. CZK. Wykorzystanie limitu może występować w walutach CZK, USD oraz EUR. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym ustalone jest w zależności od waluty o ON PRIBOR/ESTER/1M SOFR + marża. Zabezpieczenie stanowią zapasy oraz należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 czerwca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka zależna JAP Industries s.r.o. podpisała w dniu 31 października 2022 roku umowę kredytową z Citibank z limitem 50 000 tys. CZK. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz akredytywy i gwarancji. Wykorzystanie limitu może występować w walutach CZK, USD oraz EUR. Oprocentowanie kredytu ustalone jest w zależności od waluty o 1D PRIBOR/overnight LIBOR EUR/overnight LIBOR USD + marża. Zabezpieczenie stanowią należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 czerwca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka zależna SPED-EX Trinec s.r.o. podpisała w dniu 28 maja 2012 roku umowę kredytu w rachunku bieżącym z ČSOB z limitem 100 tys. CZK. Oprocentowanie kredytu ustalone jest o ON PRIBOR + marża. Zabezpieczenie stanowi poręczenie JAP Industries s.r.o. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 czerwca 2023 r. w wysokości 0 tys. zł.

15 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 21 grudnia 2022 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 7 477 tys. zł. W dniu 27 lipca 2023 r. wpłynęło do Spółki wiążące wezwanie przez kupującego do zawarcia umowy przyrzeczonej. Przeniesienie własności prawa zaplanowane jest na przełom trzeciego i czwartego kwartału bieżącego roku. Wartość netto aktywa na dzień 30 czerwca 2023 wynosiła 6 960 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 499 tys. zł.

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

16 Rezerwy

Grupa na 30 czerwca 2023 r. rozpoznawała 1 330 tys. rezerw w tym z tytułu rezerw na ewentualną karę UOKiK 1 300 tys. (31 grudnia 2022 r.: 1 330 tys. zł, 30 czerwca 2022 r.: 1 300 tys. zł). Więcej szczegółów dotyczących kary UOKiK w nocie nr 23.

17 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana na podatku odroczonym w bieżącym okresie wystąpiła głównie w związku z nabyciem jednostek zależnych JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. z tego tytułu nastąpił wzrost rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego o 6,6 mln zł.

18 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

19 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.

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:

- 4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 roku)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (do 25 maja 2020 r. i od 23 sierpnia 2021 r. do 30 grudnia 2021 r.)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.
- 4Groups Sp. z o.o. Sp. komandytowa (od 22 czerwca 2022 roku)
- PS Green Investments Sp. z o.o. (od 3 października 2022 roku)

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

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

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	30 526	25 795	19 270
- jednostki stowarzyszone	165	312	605
- jednostki sprawujące kontrolę	13	9	18
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	9	6	8
<i>Zobowiązania krótko i długoterminowe</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	1 276	1 154	19 572
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	7 402	23 976	9 339
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	113	86	86
<i>Zobowiązania z tyt. pożyczek otrzymanych</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	100 811	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	50 205	-	-

w tysiącach złotych

	01.04.2023- 30.06.2023	01.04.2022- 30.06.2022	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	01.07.2022- 30.06.2023	01.07.2021- 30.06.2022
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	348	757	915	1 428	2 719	2 902
- jednostki sprawujące kontrolę	30	33	63	56	132	99
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	5	3	12	5	25	8
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	2 609	2 545	4 426	4 802	10 203	9 416
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	81	92	169	175	356	57
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	4	-
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3	-	21	-	21	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	203	610	695	1 066	1 295	1 954
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	-	1 428	-	1 428	-	2 512
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3 644	6 919	16 042	12 369	31 508	18 529
- jednostki sprawujące kontrolę	2 213	989	3 939	2 029	7 433	4 187
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	326	193	893	404	2 029	704
<i>Pozostałe koszty</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	-	(6)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	-	-	(109)	(120)
<i>Przychody finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	94	-	94	-	94	-
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(4 476)	-	(4 734)	(61)	(4 769)	(2 466)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	(205)	-	(205)	-	(205)	-

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w okresie (w tys. zł)

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

	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
	699	13 026
	-	12 900
	28 463	3 396
	24 300	594
	189	189

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 3 184 tys. zł zawiązanej na podstawie Programu Nagród Motywacyjnych obowiązującego w Cognor S.A. 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 wystawienniczno-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczkwskiego. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkwski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 25 627 tys. złotych (z tego w pierwszych 6 miesiącach 2023 roku 3 849 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 6 miesięcy 2023 r. w wysokości 4 426 tys. zł (pierwsze 6 miesięcy 2022 r. w wysokości 4 762 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	179 219	215 936	150 193
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	72 308	119 639	134 431
Środki pieniężne w kasie	365	186	252
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	251 892	335 761	284 876
Kredyty w rachunku bieżącym	(28 000)	(46)	(12 974)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	223 892	335 715	271 902

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

21 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (obligacje), za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
 - Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania
 - Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe. Na dzień 30 czerwca 2023 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 40 939 tys. zł (31.12.2022: 57 393 tys. zł, 30.06.2022: 62 840 tys. zł).
- Należności faktoringowe oraz swap na stopę procentową w hierarchii wartości godziwej są zakwalifikowane do poziomu 2. W bieżącym okresie brak przeklasyfikowań pomiędzy poziomami hierarchii.

22 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.

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

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

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowania:

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

- 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. podlega obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji. Postępowanie zakończyło się prawomocnym wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego, negatywnym dla Spółki, w świetle którego żądanie zwrotu nadpłaty byłoby niezasadne. Równolegle, mimo negatywnych rozstrzygnięć w ramach postępowania interpretacyjnego, Zarząd Cognor S.A. zdecydował się na rozpoczęcie postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty i złożył w dniu 18 maja 2021 r. do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wniosek w sprawie zwrotu nienależnie zapłaconego podatku wraz z odsetkami w kwocie 11 120 tys. zł. W ramach postępowania administracyjnego Spółka otrzymała decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty. W dniu 11 sierpnia 2022 r. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który w dniu 17 marca 2023 r. wydał wyrok oddalający skargę Cognor S.A. Zarząd Spółki po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku i ponownej ocenie szans na odzyskanie zapłaconego podatku, podjął decyzję o zakończeniu postępowania na tym etapie i nie wnoszeniu skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Jako, że w 2021 r. utworzono odpis na pełną kwotę roszczenia tj. 11 120 tys. zł decyzja powyższa pozostanie bez wpływu na sprawozdanie finansowe za bieżący okres.

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

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

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

24 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:

Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza grupy kapitałowej.

25 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.

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

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

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

26 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 1 sierpnia 2023 roku spółka zależna SPED-EX TRINEC s.r.o. połączyła się z JAP Industries s.r.o. Rozliczenie połączenia odbędzie się pod wspólną kontrolą i nie będzie miało wpływu na dane skonsolidowane.

Poraj, 18 sierpnia 2023 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	
	30.06.2023	Dane porównawcze*	30.06.2023	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 652 048	1 994 091	358 129	429 511
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	130 042	405 258	28 190	87 289
III. Zysk (strata) brutto	213 865	431 991	46 361	93 047
IV. Zysk (strata) netto	197 353	346 536	42 782	74 641
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	192 739	328 054	41 782	70 660
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	4 614	18 482	1 000	3 981
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 370	201 116	19 590	43 319
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-117 849	-95 891	-25 547	-20 654
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-83 800	76 067	-18 166	16 384
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-111 279	181 292	-24 123	39 049
IX. Aktywa, razem	2 230 441	2 083 016	501 189	444 149
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 018 997	854 585	228 973	182 218
XI. Zobowiązania długoterminowe	451 535	346 112	101 462	73 799
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	567 462	508 473	127 511	108 419
XIII. Kapitał własny	1 211 444	1 228 431	272 216	261 931
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	57 778	54 827
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,12	1,91	0,24	0,41
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,04	1,91	0,23	0,41
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,07**	7,17***	1,59	1,53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,33**	7,17***	1,42	1,53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	1,22	0,15	0,26	0,03

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2022 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

** na 30.06.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 191.421 tys. sztuk

*** na 31.12.2022 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk

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 30.06.2023 r. 4,4503 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2022 r. 4,6899 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 4,6130 zł/EURO (6 miesięcy 2023 roku), 4,6427 zł/EURO (6 miesięcy 2022 roku).