

Cognor Holding S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
na dzień 30 września 2024 r.**

14 listopada 2024

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1 430 453	1 331 353	1 116 622	949 323
Wartości niematerialne		16 653	17 194	18 196	19 094
Nieruchomości inwestycyjne		114	114	115	116
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 020	1 102	991	1 004
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	18	17 357	22 415	28 645	34 839
Pozostałe należności	7	8 577	8 308	15 417	15 076
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 570	2 836	1 799	1 449
Aktywa trwałe razem		1 477 744	1 383 322	1 181 785	1 020 901
Zapasy	8	517 495	504 089	523 859	556 255
Pozostałe aktywa finansowe		15	18	13	15
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	18	2 479	3 375	2 817	3 828
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 382	5 520	10 299	19 900
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	364 217	353 877	403 933	487 305
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	329 182	483 427	144 269	168 178
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	6 949	6 955
Aktywa obrotowe razem		1 214 770	1 350 306	1 092 139	1 242 436
Aktywa razem		2 692 514	2 733 628	2 273 924	2 263 337

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	10	257 131	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		833 634	833 634	710 977	710 977
Różnice kursowe z przeliczenia		(18 043)	(16 330)	(13 926)	(3 360)
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		64 586	93 137	207 766	199 636
		1 137 308	1 167 572	1 161 948	1 164 384
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej					
Udziały niekontrolujące		77 723	79 598	79 262	79 014
Kapitał własny ogółem		1 215 031	1 247 170	1 241 210	1 243 398
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	587 014	584 628	286 154	289 595
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		119 665	111 611	103 197	101 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 604	13 456	13 126	12 994
Pozostałe zobowiązania	9	-	-	138	9 355
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 029	5 386	5 334	5 650
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 502	7 349	4 386	15 509
Zobowiązania długoterminowe razem		726 814	722 430	412 335	434 222
Kredyty w rachunku bieżącym	12	20 990	-	-	33 217
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	117 152	110 438	129 386	126 979
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		29 467	26 771	23 903	24 018
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 616	2 361	1 755	1 929
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	67
Rezerwy	14	1 300	1 300	1 300	1 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	577 694	621 677	461 129	395 129
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 450	1 481	1 365	1 557
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	13	-	-	1 541	1 521
Zobowiązania krótkoterminowe razem		750 669	764 028	620 379	585 717
Zobowiązania razem		1 477 483	1 486 458	1 032 714	1 019 939
Pasywa razem		2 692 514	2 733 628	2 273 924	2 263 337

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>			01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
	<i>Nota</i>					
Przychody	4		498 259	499 497	1 735 403	2 151 545
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(496 580)	(457 697)	(1 684 626)	(1 918 017)
Zysk brutto ze sprzedaży			1 679	41 800	50 777	233 528
Pozostałe przychody			22 821	52 252	101 411	105 660
Koszty sprzedaży			(25 943)	(22 630)	(89 652)	(89 440)
Koszty ogólnego zarządu			(18 299)	(17 181)	(55 562)	(55 594)
Pozostałe zyski/(straty) netto			1 245	8 156	5 000	1 980
Pozostałe koszty			(1 341)	(2 397)	(2 734)	(6 092)
Zysk na działalności operacyjnej			(19 838)	60 000	9 240	190 042
Przychody finansowe			(2 240)	(3 227)	9 344	10 093
Koszty finansowe			(14 328)	(16 072)	(43 488)	(57 640)
Koszty finansowe netto			(16 568)	(19 299)	(34 144)	(47 547)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych			(32)	22	79	17
Zysk z tytułu okazijnego nabycia			-	-	-	112 076
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem			(36 438)	40 723	(24 825)	254 588
Podatek dochodowy			6 012	(10 646)	2 764	(27 158)
(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy			(30 426)	30 077	(22 061)	227 430
Zysk/(strata) netto przypadający na:						
Właścicieli jednostki dominującej			(28 551)	28 385	(20 522)	221 124
Udziały niekontrolujące			(1 875)	1 692	(1 539)	6 306
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy			(30 426)	30 077	(22 061)	227 430

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Inne całkowite dochody - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(1 713)	1 877	(4 117)	(3 360)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(32 139)	31 954	(26 178)	224 070
Całkowite dochody przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		(30 264)	30 262	(24 639)	217 764
Udziały niekontrolujące		(1 875)	1 692	(1 539)	6 306
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(32 139)	31 954	(26 178)	224 070
Podstawowa (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	(0,17)	0,17	(0,12)	1,29
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	(0,15)	0,15	(0,11)	1,18

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	<i>Nota</i>	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Przychody		2 305 382	3 074 720
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 207 929)	(2 670 441)
Zysk brutto ze sprzedaży		97 453	404 279
Pozostałe przychody		119 613	132 815
Koszty sprzedaży		(116 417)	(120 704)
Koszty ogólnego zarządu		(74 684)	(76 253)
Pozostałe zyski netto		(555)	(9 523)
Pozostałe koszty		(2 906)	4 597
Zysk na działalności operacyjnej		22 504	335 211
Przychody finansowe		10 245	3 340
Koszty finansowe		(47 282)	(65 351)
Koszty finansowe netto		(37 037)	(62 011)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		116	133
Zysk z tytułu okazijnego nabycia		-	112 076
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(14 417)	385 409
Podatek dochodowy		734	(24 485)
(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej		(13 683)	360 924

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

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

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Inne całkowite dochody			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(14 683)	(3 360)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(28 366)	357 564
Zysk/(strata) netto przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		(12 392)	347 863
Udziały niekontrolujące		(1 291)	13 061
(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy		(13 683)	360 924
Całkowite dochody przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		(27 075)	344 503
Udziały niekontrolujące		(1 291)	13 061
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(28 366)	357 564
(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	(0,07)	2,03
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	(0,06)	1,90

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	(36 438)	40 723	(24 825)	254 588
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 368	11 411	35 652	35 260
Amortyzacja wartości niematerialnych	456	486	1 356	1 444
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(1 828)	3 547	(796)	(1 478)
Strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(1 460)	(397)	(2 606)	(6 773)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	19 340	16 117	22 500	48 317
Zmiana stanu należności	4 757	(1 443)	48 857	(35 375)
Zmiana stanu zapasów	(14 090)	33 405	4 687	75 000
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(54 302)	(67 658)	156 654	(124 424)
Zmiana stanu rezerw	(4)	(83)	4	59
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	403	21	1 339	1 109
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(388)	(329)	(220)	(889)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	32	(22)	(79)	(17)
Wynik na okazjnym nabyciu	-	-	-	(112 076)
Pozostałe korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(71 154)	35 778	242 523	134 745
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-	(4 086)	3 474	(12 683)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(71 154)	31 692	245 997	122 062
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 443	-	11 456	8 482
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży	-	-	7 466	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	(30)	(59)	(91)	26 608
Dywidendy otrzymane	50	100	50	100
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3	3	6	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(81 825)	(78 211)	(333 157)	(231 338)
Nabycie wartości niematerialnych	(1)	(32)	(32)	(104)
Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)	-	-	-	200
Udzielone pożyczki	-	(5)	(8)	(10)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(80 360)	(78 204)	(314 310)	(196 053)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Nota	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 564	24 468	498 474	175 788
Wpływy z tytułu IRS	-	-	15 810	6 564
Wpływy z tytułu transakcji z udziałowcami mniejszościowymi	-	-	-	250
Przepływy netto z tytułu faktoringu	1 016	-	1 016	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(144)	(40 059)	(209 269)	(40 114)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(10 616)	(9 788)	(26 713)	(21 715)
Dywidendy i wypłaty z zysku	-	-	(108)	(209 245)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(17 103)	(17 111)	(46 009)	(37 818)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(23 283)	(42 490)	233 201	(126 290)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(174 797)	(89 002)	164 888	(200 281)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	483 427	223 892	144 269	335 715
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(438)	71	(965)	(473)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	308 192	134 961	308 192	134 961
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	82 407	63 692	82 407	63 692

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Zysk przed opodatkowaniem	(14 417)	385 409
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	47 550	46 127
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 814	1 756
Strata z tytułu różnic kursowych	(8 357)	(4 629)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2 821)	(7 245)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	40 425	63 995
Zmiana stanu należności	117 954	28 504
Zmiana stanu zapasów	32 574	42 652
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	203 594	(104 220)
Zmiana stanu rezerw	342	89
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 297	(397)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(728)	(1 049)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(116)	(133)
Wynik na okazyjnym nabyciu	-	(112 076)
Pozostałe korekty	-	560
Srodki pieniężne z działalności operacyjnej	419 111	339 343
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(631)	(54 432)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	418 480	284 911

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15 249	9 704
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	7 466	-
Nabycie jednostek zależnych	(10 071)	(5 962)
Dywidendy otrzymane	100	250
Splata udzielonych pożyczek	9	10
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(489 920)	(309 386)
Nabycie wartości niematerialnych	(145)	(235)
Nabycie ZCP	-	200
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	6
Udzielone pożyczki	(9)	(14)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(477 321)	(305 427)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	498 464	175 788
Przepływy z tytułu IRS	20 553	13 369
Przepływy netto z tytułu faktoringu	1 016	-
Wpływy z tytułu transakcji z udziałowcami mniejszościowymi	-	250
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(209 327)	(40 130)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(33 044)	(27 908)
Dywidendy i wypłaty z zysku	(108)	(209 245)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(42 381)	(39 505)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	235 173	(127 381)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	176 332	(147 897)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	134 961	283 331
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	<i>(3 101)</i>	<i>(473)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	17 308 192	17 134 961
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>17 82 407</i>	<i>17 63 692</i>

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
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	-	-	(3 360)	221 124	217 764	6 306	224 070
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	221 124	221 124	6 306	227 430
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(3 360)	-	(3 360)	-	(3 360)
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 września 2023	257 131	710 977	(3 360)	199 636	1 164 384	79 014	1 243 398

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

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

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
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	-	-	(13 926)	229 254	215 328	6 554	221 882
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	229 254	229 254	6 554	235 808
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(13 926)	-	(13 926)	-	(13 926)
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
<i>Kapitał mniejszości na dzień przejęcia jednostek zależnych</i>	-	-	-	-	-	250	250
<i>Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli</i>	-	-	-	(231)	(231)	231	-
Przeniesienie zysku	-	359 429	-	(359 429)	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	-	-	(112)	(112)	-	(112)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023	257 131	710 977	(13 926)	207 766	1 161 948	79 262	1 241 210

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

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

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024	257 131	710 977	(13 926)	207 766	1 161 948	79 262	1 241 210
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(4 117)	(20 522)	(24 639)	(1 539)	(26 178)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(20 522)	(20 522)	(1 539)	(22 061)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(4 117)	-	(4 117)	-	(4 117)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Przeniesienie zysku	-	122 657	-	(122 657)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2024	257 131	833 634	(18 043)	64 586	1 137 308	77 723	1 215 031

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2024	257 131	833 634	(16 330)	93 137	1 167 572	79 598	1 247 170
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(1 713)	(28 551)	(30 264)	(1 875)	(32 139)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(28 551)	(28 551)	(1 875)	(30 426)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(1 713)	-	(1 713)	-	(1 713)
Kapitał własny na dzień 30 września 2024	257 131	833 634	(18 043)	64 586	1 137 308	77 723	1 215 031

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Jednostki Dominującej

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest: handel złomem, odlewanie kęsów stalowych ze złomu oraz produkcja wyrobów stalowych długich z kęsów.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2024 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 września 2024 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
HUTNIK KRAKÓW Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-03-17
ECOGNOR Sp. z o.o.	Polska	75,00%	2023-04-03
WIZJA i WOLA Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-10-04

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2024 roku

W 2024 roku Cognor Holding S.A. nabyła akcje Cognor S.A. za 1 tys. zł. Nie wpłynęło to na zmianę posiadanego udziału w podmiocie.

W dniu 6 maja 2024 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Wizja i Wola Sp. Z o.o. postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 50 tys. zł.

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 2023 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 14 listopada 2024 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 2024 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. oraz później:

- a) zmiany do MSR 1 - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami,
- b) zmiany do MSR 7 i MSSF 7 - mechanizmy finansowania dostawców,
- c) zmiany do MSSF 16 - zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

W ocenie Grupy ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za 9 miesięcy 2024 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, obowiązujące w późniejszych okresach

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały przyjęte przez Unię Europejską żadne zmiany do istniejących standardów czy nowe standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), a które wchodzą w życie w późniejszym terminie.

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 21 - Brak wymienialności (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2025 r.),
- b) zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.),
- c) zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7 - coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - wydanie 11 (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.),
- d) MSSF 18 - Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.),
- e) MSSF 19 - Jednostki zależne niemające znaczenia dla interesu publicznego: ujawnianie informacji (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.),
- f) MSSF 14 - Odroczone salda z regulowanej działalności (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2016 r.),
- g) zmiany do MSSF 10 i MSR 28 - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie odroczone przez RMSR na czas nieokreślony, przy czym dopuszcza jego wcześniejsze zastosowanie).

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 września 2024 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 niezmiernie istotnym 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 31 grudnia 2023 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, kosztów amortyzacji środków trwałych i aktywów niematerialnych, wyceny zapasów, wyceny należności oraz instrumentów pochodnych, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego oraz analizie utraty wartości aktywów.

e) Dodatkowe okresy porównawcze

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

4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	1 730 846	2 144 133
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	4 557	7 412
	1 735 403	2 151 545
Przychody ze sprzedaży produktów	1 440 696	1 592 080
Przychody ze sprzedaży usług	39 709	38 689
Przychody ze sprzedaży towarów	250 836	518 410
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 162	2 366
	1 735 403	2 151 545
Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	169 214	200 912
-sprzedaż kęsisk, wlewek	414 518	416 747
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	610 462	770 458
-sprzedaż prętów żebranych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników	260 722	256 929
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	92 715	93 386
-sprzedaż elektrod grafitowych i żelazostopów	52 696	75 653
-sprzedaż usług transportowych	17 623	18 620
-sprzedaż lokali mieszkalnych	3 091	-
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	4 557	7 412
-sprzedaż energii elektrycznej i gazu	40 187	251 542
-sprzedaż praw od emisji CO ₂	36 942	22 728
-pozostała sprzedaż	32 676	37 158

5 Sprawozdawczość segmentów działalności

Zarząd dokonał zmian w zakresie prezentacji segmentów operacyjnych bazując na raportach przeglądanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych. Segmenty pokrywają się z działalnością oddziałów lub spółek, natomiast linie biznesowe, prowadzone przez te oddziały/spółki zostały zaprezentowane w wierszach (jest to stary układ segmentów). Dane porównywalne przekształcono adekwatnie do dokonanych zmian w segmentach operacyjnych.

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

Grupa wyodrębnia następujące rodzaje segmentów :

- segment Złomrex (ZLMET) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. Złomrex obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycję i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali, oraz metali nieżelaznych,

- segment HSJ (HSJ) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. HSJ w Stalowej Woli i obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa), oraz produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,

- segment Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa), oraz produktów finalnych ze stali, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,

- segment OMS (OMS) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. Odlewnia Metali w Szopienicach 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

-segment JAP (JAP) pokrywający się z działalnością spółki zależnej JAP Industries s.r.o. z Czech obejmujący zakup grafitu oraz innych materiałów, produkcję elektrod grafitowych oraz żelazostopów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych

-segment pozostałe pokrywający się z działalnościami:

- a) oddziału Cognor S.A. PTS w Krakowie obejmujący usługi transportu oraz maszyn budowlanych,
- b) spółki zależnej Cognor Holding S.A. Sp. k. obejmujący przychody ze sprzedaży deweloperskiej,
- c) spółki zależnej Hutnik Kraków Sp. z o.o. obejmujący przychody z działalności marketingowej oraz sportowej,
- d) spółki zależnej Ecognor Sp. z o.o. obejmujący działalność związaną z uruchomieniem zakładu produkującego profile, płyty i inne elementy wyłącznie na bazie odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem dla różnych gałęzi przemysłu.

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

5 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 września)

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2024 - 30.09.2024									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	67 013	191 543	179 016	26 554	24 397	7 895	1 253	-	497 671
- Złomy stali	35 014	-	-	-	-	-	-	-	35 014
- Kęsy, wlewki HSJ	1 784	29 928	17 471	-	-	-	-	-	49 183
- Kęsy, wlewki FER	5 572	-	40 741	-	-	-	-	-	46 313
- Wyroby HSJ	464	158 516	3 126	-	-	-	-	-	162 106
- Wyroby FER	2 704	1 834	89 188	-	-	-	-	-	93 726
- Złomy metali nieżelaznych	20 014	-	-	1 082	-	-	-	-	21 096
- Wyroby nieżelazne	997	-	-	25 118	-	-	-	-	26 115
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	17 859	-	-	-	17 859
- Pozostała działalność	464	1 265	28 490	354	6 538	7 895	-	-	45 006
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 253	-	1 253
Przychody od odbiorców z Grupy	65 173	29 581	11 367	32	4 411	1 228	1 596	-	113 388
Przychody ogółem	132 186	221 124	190 383	26 586	28 808	9 123	2 849	(112 800)	498 259
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(64 544)	(178 545)	(202 389)	(22 250)	(20 189)	(7 377)	(1 157)	-	(496 451)
- Złomy stali	(33 976)	-	-	-	-	-	-	-	(33 976)
- Kęsy, wlewki HSJ	(1 781)	(32 337)	(17 427)	-	-	-	-	-	(51 545)
- Kęsy, wlewki FER	(5 570)	-	(50 501)	-	-	-	-	-	(56 071)
- Wyroby HSJ	(464)	(143 165)	(3 122)	-	-	-	-	-	(146 751)
- Wyroby FER	(2 698)	(1 830)	(112 455)	-	-	-	-	-	(116 983)
- Złomy metali nieżelaznych	(19 015)	-	-	(702)	-	-	-	-	(19 717)
- Wyroby nieżelazne	(935)	-	-	(21 412)	-	-	-	-	(22 347)
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	(14 992)	-	-	-	(14 992)
- Pozostała działalność	(105)	(1 213)	(18 884)	(136)	(5 197)	(7 377)	-	-	(32 912)
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(1 157)	-	(1 157)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(61 919)	(29 089)	(11 158)	(29)	(3 880)	(645)	(14)	-	(106 734)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(126 463)	(207 634)	(213 547)	(22 279)	(24 069)	(8 022)	(1 171)	106 605	(496 580)

Wynik segmentu	5 723	13 490	(23 164)	4 307	4 739	1 101	1 678	(6 195)	1 679
Pozostałe przychody	(80)	10 772	11 738	68	5	555	-	(237)	22 821
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(8 184)	(15 023)	(10 087)	(1 380)	(2 473)	(1 466)	(6 413)	784	(44 242)
Pozostałe zyski/straty netto	184	(333)	1 247	(30)	193	28	(1)	(43)	1 245
Pozostałe koszty	(51)	(852)	(613)	(1)	-	(13)	(4)	193	(1 341)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 408)	8 054	(20 879)	2 964	2 464	205	(4 740)	(5 498)	(19 838)
- Złomy stali	(2 091)	-	-	1	-	-	-	-	(2 090)
- Kęsy, wlewki HSJ	(102)	(3 831)	44	-	-	-	-	-	(3 889)
- Kęsy, wlewki FER	(457)	(41)	(7 639)	-	-	-	-	-	(8 137)
- Wyroby HSJ	(29)	11 134	4	-	-	-	-	-	11 109
- Wyroby FER	(147)	773	(22 900)	-	-	-	-	-	(22 274)
- Złomy metali nieżelaznych	(319)	-	-	326	-	-	-	-	7
- Wyroby nieżelazne	(1)	-	-	2 438	-	-	-	-	2 437
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	1 935	-	-	-	1 935
- Pozostała działalność	738	19	9 612	199	529	205	-	-	11 302
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(4 740)	(5 498)	(10 238)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(16 367)	(201)	(16 568)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									(32)
Zysk z tytułu okazijnego nabycia									-
Podatek dochodowy									6 012
Zysk/(strata) za okres									(30 426)

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2023 - 30.09.2023									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	60 946	203 284	170 014	26 869	28 509	6 442	2 977	-	499 041
- <i>Złomy stali</i>	32 333	-	-	-	-	-	-	-	32 333
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	179	17 530	20 396	-	-	-	-	-	38 105
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	4 600	816	30 647	-	-	-	-	-	36 063
- <i>Wyroby HSJ</i>	680	183 249	3 873	-	-	-	-	-	187 802
- <i>Wyroby FER</i>	-	328	44 090	-	-	-	-	-	44 418
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	21 310	-	-	887	-	-	-	-	22 197
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	1 587	-	-	25 949	-	-	-	-	27 536
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	20 143	-	-	-	20 143
- <i>Pozostała działalność</i>	257	1 361	71 008	33	8 366	6 442	-	-	87 467
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	2 977	-	2 977
Przychody od odbiorców z Grupy	49 148	25 416	6 355	519	4 643	789	1 544	-	88 414
Przychody ogółem	110 094	228 700	176 369	27 388	33 152	7 231	4 521	(87 958)	499 497
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(57 577)	(163 604)	(179 592)	(22 909)	(24 923)	(6 748)	(2 657)	-	(458 010)
- <i>Złomy stali</i>	(30 568)	-	-	-	-	-	-	-	(30 568)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(178)	(16 841)	(20 368)	-	-	-	-	-	(37 387)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(4 597)	(815)	(47 326)	-	-	-	-	-	(52 738)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(680)	(144 277)	(3 870)	-	-	-	-	-	(148 827)
- <i>Wyroby FER</i>	-	(327)	(74 039)	-	-	-	-	-	(74 366)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(19 893)	-	-	(173)	-	-	-	-	(20 066)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(1 497)	-	-	(22 683)	-	-	-	-	(24 180)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(16 980)	-	-	-	(16 980)
- <i>Pozostała działalność</i>	(164)	(1 344)	(33 989)	(53)	(7 943)	(6 748)	-	-	(50 241)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(2 657)	-	(2 657)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(46 123)	(20 950)	(6 525)	(350)	(4 038)	(476)	(43)	-	(78 505)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(103 700)	(184 554)	(186 117)	(23 259)	(28 961)	(7 224)	(2 700)	78 818	(457 697)
Wynik segmentu	6 394	44 146	(9 748)	4 129	4 191	7	1 821	(9 140)	41 800

Pozostałe przychody	44	32 779	19 183	64	19	413	1	(251)	52 252
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 169)	(14 336)	(7 636)	(1 155)	(2 497)	(1 546)	(6 309)	837	(39 811)
Pozostałe zyski/straty netto	103	1 419	2 174	219	809	89	3 329	14	8 156
Pozostałe koszty	(68)	(2 095)	(272)	(37)	1	(34)	(47)	155	(2 397)
Wynik na działalności operacyjnej	(696)	61 913	3 701	3 220	2 523	(1 071)	(1 205)	(8 385)	60 000
- Złomy stali	(878)	-	-	(1)	-	-	-	-	(879)
- Kęsy, wlewki HSJ	(9)	7 712	28	-	-	-	-	-	7 731
- Kęsy, wlewki FER	(321)	910	(8 594)	-	-	-	-	-	(8 005)
- Wyroby HSJ	(41)	52 808	3	-	-	-	-	-	52 770
- Wyroby FER	(4)	181	(23 771)	-	-	-	-	-	(23 594)
- Złomy metali nieżelaznych	130	-	-	783	-	-	-	-	913
- Wyroby nieżelazne	(14)	-	-	2 420	-	-	-	-	2 406
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	2 108	-	-	-	2 108
- Pozostała działalność	441	302	36 035	18	415	(1 071)	-	-	36 140
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(1 205)	(8 385)	(9 590)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(19 305)	6	(19 299)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									22
Zysk na okazijnym nabyciu									-
Podatek dochodowy									(10 646)
Zysk/(strata) za okres									30 077

Segmenty branżowe (za 9 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2024 - 30.09.2024									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	245 221	727 136	568 692	92 083	73 440	22 485	4 568	-	1 733 625
- <i>Złomy stali</i>	94 342	-	-	-	-	-	-	-	94 342
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	4 935	87 582	52 521	-	-	-	-	-	145 038
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	62 259	15 432	191 789	-	-	-	-	-	269 480
- <i>Wyroby HSJ</i>	1 501	598 435	10 526	-	-	-	-	-	610 462
- <i>Wyroby FER</i>	4 316	5 711	250 695	-	-	-	-	-	260 722
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	71 805	-	-	3 067	-	-	-	-	74 872
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	4 216	-	-	88 499	-	-	-	-	92 715
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	52 696	-	-	-	52 696
- <i>Pozostała działalność</i>	1 847	19 976	63 161	517	20 744	22 485	-	-	128 730
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	4 568	-	4 568
Przychody od odbiorców z Grupy	221 741	81 174	94 418	41	16 317	3 184	7 643	-	424 518
Przychody ogółem	466 962	808 310	663 110	92 124	89 757	25 669	12 211	(422 740)	1 735 403
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(235 344)	(662 173)	(636 994)	(78 503)	(59 889)	(21 366)	(4 187)	-	(1 698 456)
- <i>Złomy stali</i>	(90 990)	-	-	-	-	-	-	-	(90 990)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(4 928)	(88 553)	(52 426)	-	-	-	-	-	(145 907)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(62 232)	(15 425)	(219 271)	-	-	-	-	-	(296 928)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(1 500)	(541 993)	(10 511)	-	-	-	-	-	(554 004)
- <i>Wyroby FER</i>	(4 307)	(5 700)	(312 464)	-	-	-	-	-	(322 471)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(67 053)	-	-	(1 839)	-	-	-	-	(68 892)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(4 019)	-	-	(76 377)	-	-	-	-	(80 396)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(43 705)	-	-	-	(43 705)
- <i>Pozostała działalność</i>	(315)	(10 502)	(42 322)	(287)	(16 184)	(21 366)	-	-	(90 976)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(4 187)	-	(4 187)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(212 481)	(73 655)	(99 600)	(32)	(13 997)	(2 051)	(2 153)	-	(403 969)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(447 825)	(735 828)	(736 594)	(78 535)	(73 886)	(23 417)	(6 340)	417 799	(1 684 626)

Wynik segmentu	19 137	72 482	(73 484)	13 589	15 871	2 252	5 871	(4 941)	50 777
Pozostałe przychody	451	43 906	54 930	176	195	2 709	-	(956)	101 411
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(25 967)	(54 254)	(32 332)	(4 866)	(7 675)	(4 338)	(19 763)	3 981	(145 214)
Pozostałe zyski/straty netto	153	(1 573)	1 979	(122)	645	43	3 939	(64)	5 000
Pozostałe koszty	(131)	(1 945)	(1 514)	(6)	-	(31)	(9)	902	(2 734)
Wynik na działalności operacyjnej	(6 357)	58 616	(50 421)	8 771	9 036	635	(9 962)	(1 078)	9 240
- Złomy stali	(5 739)	-	-	2	-	-	-	-	(5 737)
- Kęsy, wlewki HSJ	(261)	(3 107)	96	-	-	-	-	-	(3 272)
- Kęsy, wlewki FER	(3 372)	775	(19 495)	-	-	-	-	-	(22 092)
- Wyroby HSJ	(81)	45 178	15	-	-	-	-	-	45 112
- Wyroby FER	(227)	984	(51 046)	-	-	-	-	-	(50 289)
- Złomy metali nieżelaznych	699	-	-	1 068	-	-	-	-	1 767
- Wyroby nieżelazne	(33)	-	-	7 493	-	-	-	-	7 460
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	6 016	-	-	-	6 016
- Pozostała działalność	2 657	14 786	20 009	208	3 020	635	-	-	41 315
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(9 962)	(1 078)	(11 040)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(33 693)	(451)	(34 144)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									79
Zysk z tytułu okazjowego nabycia									-
Podatek dochodowy									2 764
Zysk/(strata) za okres									(22 061)

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2023 - 30.09.2023									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	238 707	907 469	789 036	87 292	100 348	19 624	7 433	-	2 149 909
- <i>Złomy stali</i>	134 204	-	-	-	-	-	-	-	134 204
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	326	119 317	78 360	-	-	-	-	-	198 003
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	27 166	34 993	156 586	-	-	-	-	-	218 745
- <i>Wyroby HSJ</i>	2 109	742 156	26 194	-	-	-	-	-	770 459
- <i>Wyroby FER</i>	851	6 805	249 244	-	-	-	-	-	256 900
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	65 760	-	-	948	-	-	-	-	66 708
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	7 278	-	-	86 108	-	-	-	-	93 386
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	75 653	-	-	-	75 653
- <i>Pozostała działalność</i>	1 013	4 198	278 652	236	24 695	19 624	-	-	328 418
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	7 433	-	7 433
Przychody od odbiorców z Grupy	235 613	108 070	81 648	1 902	16 857	2 869	14 603	-	461 562
Przychody ogółem	474 320	1 015 539	870 684	89 194	117 205	22 493	22 036	(459 926)	2 151 545
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(225 972)	(748 596)	(777 807)	(74 776)	(88 770)	(19 181)	(6 677)	-	(1 941 779)
- <i>Złomy stali</i>	(126 742)	-	-	-	-	-	-	-	(126 742)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(325)	(105 199)	(78 281)	-	-	-	-	-	(183 805)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(27 150)	(34 980)	(178 800)	-	-	-	-	-	(240 930)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(2 107)	(597 414)	(26 172)	-	-	-	-	-	(625 693)
- <i>Wyroby FER</i>	(848)	(6 779)	(291 418)	-	-	-	-	-	(299 045)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(61 821)	-	-	(207)	-	-	-	-	(62 028)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(6 800)	-	-	(74 367)	-	-	-	-	(81 167)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(68 351)	-	-	-	(68 351)
- <i>Pozostała działalność</i>	(179)	(4 224)	(203 136)	(202)	(20 419)	(19 181)	-	-	(247 341)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(6 677)	-	(6 677)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(226 473)	(90 904)	(76 566)	(1 284)	(13 781)	(1 920)	(8 088)	-	(419 016)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(452 445)	(839 500)	(854 373)	(76 060)	(102 551)	(21 101)	(14 765)	442 778	(1 918 017)
Wynik segmentu	21 875	176 039	16 311	13 134	14 654	1 392	7 271	(17 148)	233 528

Pozostałe przychody	303	60 583	43 847	170	460	1 295	4	(1 002)	105 660
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(24 276)	(59 947)	(30 102)	(4 386)	(9 921)	(3 547)	(22 562)	9 707	(145 034)
Pozostałe zyski/straty netto	72	(2 648)	4 913	(425)	470	193	(581)	(14)	1 980
Pozostałe koszty	(512)	(3 481)	(2 753)	(44)	(68)	(62)	(79)	907	(6 092)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 538)	170 546	32 216	8 449	5 595	(729)	(15 947)	(7 550)	190 042
- Złomy stali	(3 419)	-	-	-	-	-	-	-	(3 419)
- Kęsy, wlewki HSJ	(16)	22 952	79	-	-	-	-	-	23 015
- Kęsy, wlewki FER	(1 382)	1 892	(7 296)	-	-	-	-	-	(6 786)
- Wyroby HSJ	(107)	145 347	22	-	-	-	-	-	145 262
- Wyroby FER	(41)	390	(32 906)	-	-	-	-	-	(32 557)
- Złomy metali nieżelaznych	506	-	-	1 091	-	-	-	-	1 597
- Wyroby nieżelazne	104	-	-	7 220	-	-	-	-	7 324
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	2 169	-	-	-	2 169
- Pozostała działalność	1 817	(35)	72 317	138	3 426	(729)	-	-	76 934
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(15 947)	(7 550)	(23 497)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(47 465)	(82)	(47 547)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									17
Zysk na okazijnym nabyciu									112 076
Podatek dochodowy									(27 158)
Zysk/(strata) za okres									227 430

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.10.2023 - 30.09.2024									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	318 225	960 880	771 646	116 841	100 042	28 206	7 260	-	2 303 100
- <i>Złomy stali</i>	131 199	-	-	-	-	-	-	-	131 199
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	6 363	114 557	72 252	-	-	-	-	-	193 172
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	75 040	15 432	247 718	-	-	-	-	-	338 190
- <i>Wyroby HSJ</i>	1 962	802 005	14 520	-	-	-	-	-	818 487
- <i>Wyroby FER</i>	4 316	7 734	324 213	-	-	-	-	-	336 263
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	91 474	-	-	3 427	-	-	-	-	94 901
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	5 578	-	-	112 455	-	-	-	-	118 033
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	70 531	-	-	-	70 531
- <i>Pozostała działalność</i>	2 293	21 152	112 943	959	29 511	28 206	-	-	195 064
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	7 260	-	7 260
Przychody od odbiorców z Grupy	281 663	107 049	110 291	276	22 137	4 039	9 712	-	535 167
Przychody ogółem	599 888	1 067 929	881 937	117 117	122 179	32 245	16 972	(532 885)	2 305 382
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(304 414)	(864 853)	(841 734)	(100 491)	(83 578)	(27 274)	(6 658)	-	(2 229 002)
- <i>Złomy stali</i>	(125 650)	-	-	-	-	-	-	-	(125 650)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(6 355)	(115 306)	(72 129)	-	-	-	-	-	(193 790)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(75 007)	(15 424)	(277 844)	-	-	-	-	-	(368 275)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(1 960)	(714 657)	(14 505)	-	-	-	-	-	(731 122)
- <i>Wyroby FER</i>	(4 307)	(7 729)	(397 946)	-	-	-	-	-	(409 982)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(85 674)	-	-	(2 636)	-	-	-	-	(88 310)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(5 295)	-	-	(97 459)	-	-	-	-	(102 754)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(59 615)	-	-	-	(59 615)
- <i>Pozostała działalność</i>	(166)	(11 737)	(79 310)	(396)	(23 963)	(27 274)	-	-	(142 846)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(6 658)	-	(6 658)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(270 749)	(97 878)	(115 785)	(139)	(18 934)	(2 603)	(2 394)	-	(508 482)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(575 163)	(962 731)	(957 519)	(100 630)	(102 512)	(29 877)	(9 052)	529 555	(2 207 929)

Wynik segmentu	24 725	105 198	(75 582)	16 487	19 667	2 368	7 920	(3 330)	97 453
Pozostałe przychody	542	53 536	64 407	286	1 405	3 284	57	(3 904)	119 613
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(33 821)	(71 029)	(41 069)	(6 204)	(12 177)	(5 720)	(26 044)	4 963	(191 101)
Pozostałe zyski/straty netto	254	(4 432)	1 458	(403)	1 281	73	1 266	(52)	(555)
Pozostałe koszty	(325)	(2 661)	(3 623)	(39)	66	(100)	(30)	3 806	(2 906)
Wynik na działalności operacyjnej	(8 625)	80 612	(54 409)	10 127	10 242	(95)	(16 831)	1 483	22 504
- Złomy stali	(7 746)	-	-	3	-	-	-	-	(7 743)
- Kęsy, wlewki HSJ	(337)	(6 895)	124	-	-	-	-	-	(7 108)
- Kęsy, wlewki FER	(4 091)	748	(21 676)	-	-	-	-	-	(25 019)
- Wyroby HSJ	(107)	71 353	19	-	-	-	-	-	71 265
- Wyroby FER	(228)	1 091	(64 885)	-	-	-	-	-	(64 022)
- Złomy metali nieżelaznych	519	-	-	681	-	-	-	-	1 200
- Wyroby nieżelazne	(32)	-	-	8 886	-	-	-	-	8 854
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	7 169	-	-	-	7 169
- Pozostała działalność	3 397	14 315	32 009	557	3 073	(95)	-	-	53 256
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(16 831)	1 483	(15 348)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(36 588)	(449)	(37 037)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									116
Zysk z tytułu okazijnego nabycia									-
Podatek dochodowy									734
Zysk/(strata) za okres									(13 683)

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.10.2022 - 30.09.2023									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	327 717	1 256 240	1 237 077	113 585	100 348	27 110	10 142	-	3 072 219
- <i>Złomy stali</i>	178 190	-	-	-	-	-	-	-	178 190
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	2 152	178 211	101 024	-	-	-	-	-	281 387
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	40 750	62 179	164 631	-	-	-	-	-	267 560
- <i>Wyroby HSJ</i>	2 489	997 660	33 931	-	-	-	-	-	1 034 080
- <i>Wyroby FER</i>	3 325	12 526	397 275	-	-	-	-	-	413 126
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	89 892	-	-	1 049	-	-	-	-	90 941
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	9 295	-	-	111 483	-	-	-	-	120 778
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	75 653	-	-	-	75 653
- <i>Pozostała działalność</i>	1 624	5 664	540 216	1 053	24 695	27 110	-	-	600 362
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	10 142	-	10 142
Przychody od odbiorców z Grupy	318 984	140 622	135 525	2 450	16 857	4 005	17 129	-	635 572
Przychody ogółem	646 701	1 396 862	1 372 602	116 035	117 205	31 115	27 271	(633 071)	3 074 720
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(308 932)	(1 024 126)	(1 157 894)	(97 353)	(88 770)	(25 900)	(9 105)	-	(2 712 080)
- <i>Złomy stali</i>	(167 099)	-	-	-	-	-	-	-	(167 099)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(2 147)	(153 081)	(100 917)	-	-	-	-	-	(256 145)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(40 731)	(62 179)	(216 484)	-	-	-	-	-	(319 394)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(2 487)	(791 043)	(33 948)	-	-	-	-	-	(827 478)
- <i>Wyroby FER</i>	(3 319)	(12 506)	(527 829)	-	-	-	-	-	(543 654)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(84 264)	-	-	(247)	-	-	-	-	(84 511)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(8 609)	-	-	(96 120)	-	-	-	-	(104 729)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(68 351)	-	-	-	(68 351)
- <i>Pozostała działalność</i>	(276)	(5 317)	(278 716)	(986)	(20 419)	(25 900)	-	-	(331 614)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(9 105)	-	(9 105)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(306 601)	(116 760)	(118 228)	(1 642)	(13 781)	(2 961)	(8 139)	-	(568 112)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(615 533)	(1 140 886)	(1 276 122)	(98 995)	(102 551)	(28 861)	(17 244)	609 751	(2 670 441)
Wynik segmentu	31 168	255 976	96 480	17 040	14 654	2 254	10 027	(23 320)	404 279

Pozostałe przychody	680	77 217	54 602	246	460	1 446	737	(2 573)	132 815
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(32 650)	(80 070)	(42 635)	(5 710)	(9 921)	(4 293)	(31 934)	10 256	(196 957)
Pozostałe zyski/straty netto	96	(7 116)	2 368	(819)	470	198	(5 647)	927	(9 523)
Pozostałe koszty	(592)	(3 619)	7 651	213	(68)	(84)	(240)	1 336	4 597
Wynik na działalności operacyjnej	(1 298)	242 388	118 466	10 970	5 595	(479)	(27 057)	(13 374)	335 211
- <i>Złomy stali</i>	(3 075)	-	-	(1)	-	-	-	-	(3 076)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(109)	36 203	107	-	-	-	-	-	36 201
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(1 934)	2 459	(22 447)	-	-	-	-	-	(21 922)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(107)	203 876	(17)	-	-	-	-	-	203 752
- <i>Wyroby FER</i>	(186)	(33)	(118 726)	-	-	-	-	-	(118 945)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	1 268	-	-	1 222	-	-	-	-	2 490
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	215	-	-	9 543	-	-	-	-	9 758
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	2 169	-	-	-	2 169
- <i>Pozostała działalność</i>	2 630	(117)	259 549	206	3 426	(479)	-	-	265 215
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(27 057)	(13 374)	(40 431)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(61 919)	(92)	(62 011)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									133
Zysk na okazijnym nabyciu									112 076
Podatek dochodowy									(24 485)
Zysk/(strata) za okres									360 924

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2024									
Aktywa segmentu	128 871	374 346	1 443 136	30 345	89 090	61 888	618 931	(54 093)	2 692 514
Zobowiązania segmentu	100 816	255 103	419 385	13 688	14 851	25 315	780 617	(132 292)	1 477 483
Amortyzacja	(5 563)	(16 173)	(10 980)	(885)	(874)	(686)	(900)	(947)	(37 008)
Nakłady inwestycyjne	1 276	13 465	294 199	625	928	884	1 871	-	313 248

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2023									
Aktywa segmentu	123 623	446 584	1 187 936	32 870	90 843	42 325	405 860	(56 117)	2 273 924
Zobowiązania segmentu	65 102	219 711	353 883	11 632	9 593	15 242	472 846	(115 295)	1 032 714
Amortyzacja*	(7 856)	(21 382)	(13 328)	(1 202)	(1 405)	(921)	(971)	(1 995)	(49 060)
Nakłady inwestycyjne*	2 235	29 981	403 661	455	1 304	5 759	3 482	-	446 877

*za cały 2023 rok

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2023									
Aktywa segmentu	126 563	447 033	1 054 617	40 847	100 796	41 277	515 639	(63 435)	2 263 337
Zobowiązania segmentu	68 193	192 717	303 714	16 971	9 287	14 335	526 823	(112 101)	1 019 939
Amortyzacja	(5 940)	(15 714)	(9 916)	(907)	(1 136)	(678)	(726)	(1 687)	(36 704)
Nakłady inwestycyjne	2 092	24 443	235 673	351	449	5 612	2 709	-	271 329

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 035	1 004	1 019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 570	1 799	1 449
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	19 836	31 462	38 667
Należność z tytułu podatku dochodowego	1 382	10 299	19 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	329 182	144 269	168 178
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	6 949	6 955
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	186 242	130 522	203 921
Aktywa centrali	77 684	79 556	75 550
	618 931	405 860	515 639

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	704 166	415 540	416 574
Kredyty w rachunku bieżącym	20 990	-	33 217
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 502	4 386	15 509
Rezerwy	1 300	1 300	1 300
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	67
Pozostałe zobowiązania	47 504	39 100	50 356
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	1 541	1 521
Zobowiązania centrali	5 155	10 979	8 279
	780 617	472 846	526 823

6 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 101 544 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 156 341 tys. zł). Aktywa o wartości netto 182 tys. zł zostały zbyte podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. (3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 1 078 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 1 460 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: zysk netto w wysokości 397 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 351 150 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 339 147 tys. zł). Aktywa o wartości netto 525 tys. zł zostały zbyte podczas 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 1 331 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 3 058 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: zysk netto w wysokości 7 141 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 536 720 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 405 916 tys. zł). Aktywa o wartości netto 4 113 tys. zł zostały zbyte podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2024 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 3 095 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 3 273 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: zysk netto w wysokości 7 613 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 81 784 tys. zł (30 czerwca 2024: 69 665 tys. zł; 31 grudnia 2023 r.: 109 360 tys. zł, 30 września 2023 r.: 88 532 tys. zł).

Ponadto Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne inwestycyjne:

Projekt inwestycyjny	Wartość umowna zobowiązania inwestycyjnego na 30.09.2024 (w tys. PLN)
Roboty budowlane (Siemianowice Śl.)	87 074
Linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych (nowa walcownia kształtowników lekkich- Siemianowice Śl.)	6 992
Magazyn automatycznego składowania (Siemianowice Śl.)	27 618
Zakup suwnic (Siemianowice Śl.)	710
Przyłączenie do sieci mediów (Siemianowice Śl.)	3 469
Sprężarkownia (Siemianowice Śl.)	97
Stacja gazowa (Siemianowice Śl.)	241
Nadzór inwestorski (Siemianowice Śl.)	179
Montaż linii produkcyjnej oraz zamknięty obieg wody (Siemianowice Śl.)	45 619
Transformator (Siemianowice Śl.)	2 970
Suwnica automatyczna (Siemianowice Śl.)	4 326
Transformator 25 MVA 1szt (Siemianowice Śl.)	163
Tokarki (Siemianowice Śl.)	1 999
Stacja uzdatniania wody (Siemianowice Śl.)	24 300
Suwnica na stacji pomp obiegowych (Siemianowice Śl.)	82
Wózek widłowy do przewożenia złomu (Siemianowice Śl.)	700
Filtry wyższych harmonicznych (Siemianowice Śl.)	2 100
Robot do etykiet (Siemianowice Śl.)	1 228
Razem Cognor S.A. Oddział Ferrostal w Siemianowicach Śląskich	209 867
Generalny wykonawca (część budowlana) - szpuler (Kraków)	7 531
Branża elektryczna i automatyczna - szpuler (Kraków)	4 801
Maszyna wytrzymałościowa (Kraków)	618
Generalny wykonawca (część technologiczna, montaż) - szpuler (Kraków)	3 450
Razem Cognor S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Krakowie	16 400
Prostownica skośnorolkowa (Stalowa Wola)	16 362
Montaż, instalacja prostownicy skośnorolkowej (Stalowa Wola)	1 188
Budowa drugiego zbiornika VOD (Stalowa Wola)	908
Portal pieca D5 (Stalowa Wola)	27
Modernizacja odpylania (Stalowa Wola)	1 703
Podajnik do drutu (Stalowa Wola)	878
Modernizacja śrutownicy STEM II (Stalowa Wola)	455
Szlifierko-polerka (Stalowa Wola)	540
Suwnica 16t na COS (Stalowa Wola)	1 650
Suwnica VD (Stalowa Wola)	328
Razem Cognor S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli	24 039
Razem Cognor S.A.	250 306

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	43 087	48 943	149 717	141 178
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	39 688	38 438	35 131	32 462
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)***	159 346	147 437	103 893	179 249
Zaliczki na poczet dostaw i usług	9 792	10 019	4 408	12 225
Zaliczki na zakup środków trwałych	80 381	67 607	80 893	93 233
Należności faktoringowe	18 809	22 045	16 892	15 238
Oplaty wstępne leasingowe	5 942	9 892	9 048	-
Pozostałe należności	7 172	9 496	3 951	13 720
	364 217	353 877	403 933	487 305

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Czynne rozliczenia międzyokresowe**	7 964	7 695	14 844	14 512
Pozostałe należności	613	613	573	564
	8 577	8 308	15 417	15 076

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczkwoskiego Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 16

** 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 31 marca 2025 roku

***w ramach tej pozycji Grupa ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 - 30 września 2024 r.: 117 680 tys. zł (30 czerwca 2024 r.: 100 789 tys. zł, 31 grudnia 2023 r.: 52 563 tys. zł, 30 września 2023: 80 404 tys. zł). Pozycja ta obejmuje również należności z tyt. VAT - 30 września 2024 r.: 23 578 tys. zł (30 czerwca 2024 r.: 33 344 tys. zł, 31 grudnia 2023 r.: 50 103 tys. zł, 30 września 2023 r.: 55 663 tys. zł). W pozycji tej Grupa rozpoznaje również szacunek rekompensaty z tyt. wzrostu cen energii i gazu w wysokości na 30 września 2024 r.: 16 613 tys. zł (30 czerwca 2024 r.: 12 156 tys. zł, 31 grudnia 2023 r.: 0 tys. zł, 30 września 2023 r.: 42 043 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 wrzesień 2024 Grupa wykazuje 18 809 tys. zł należności faktoringowych (30 czerwca 2024 roku 22 045 tys. zł, 31 grudnia 2023 roku 16 892 tys. zł, 30 września 2023 roku 15 238 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	296 243	347 791	354 882	276 743
Należności objęte faktoringiem pełnym	(234 347)	(276 803)	(188 273)	(120 327)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	43 087	48 943	149 717	141 178
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	18 809	22 045	16 892	15 238

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

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

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 września 2024 r.: 1 130 tys. zł (30 czerwca 2024 r.: 821 tys. zł, 31 grudnia 2023 r.: 558 tys. zł, 30 września 2023 r.: 570 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Materiały	176 267	184 427	153 195	183 597
Półprodukty i produkcja w toku	163 775	138 781	170 507	172 927
Wyroby gotowe	149 599	150 741	173 216	171 290
Towary	27 854	30 140	26 941	28 441
	517 495	504 089	523 859	556 255

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
Bilans otwarcia	(29 350)	(29 350)	(11 080)	(11 080)
Zwiększenie w związku z nabyciem jednostek zależnych	-	-	-	(100)
Utworzenie	(5 548)	(1 273)	(23 194)	(22 156)
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	12 131	11 391	4 924	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	40	25	-	12
Bilans zamknięcia	(22 727)	(19 207)	(29 350)	(33 324)

W półproduktach i produkcji w toku Grupa prezentuje 40 685 tys. zł (30 czerwca 2024: 34 324 tys. zł, 31 grudnia 2023: 20 672 tys. zł, 30 września 2023: 18 581 tys. zł) tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k.

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	397 530	448 706	280 296	234 990
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22 967	22 400	17 561	17 277
Zobowiązania inwestycyjne	81 784	69 665	109 360	88 532
Zaliczki na zakup dóbr i usług	16 168	21 799	8 464	13 198
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	26	-	26
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	96	97
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	9 119	9 247	9 154	10 325
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	945	1 047	5 056	4 627
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 174	11 586	10 030	9 662
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	13 274	14 283	16 457	7 970
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 489	15 714	2 396	4 811
Pozostałe zobowiązania	4 218	7 204	2 259	3 614
	577 694	621 677	461 129	395 129

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	-	-	-	9 355
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	138	-
	-	-	138	9 355

10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Zarejestrowana liczba akcji	171 420 663	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	-	-	-	94
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 września 2024 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (30 czerwca 2024 r.: 171 420 663 szt., 31 grudnia 2023 r.: 171 420 663 szt.; 30 września 2023 r.: 171 420 663 szt.).

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

W dniu 26 czerwca 2024 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z 2023 roku w wysokości 122 657 tys. zł na kapitał zapasowy i rezerwy.

Emisja obligacji zamiennych na akcje i podwyższenie warunkowe kapitału

W dniu 23 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwały 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 12.

Struktura własności

Struktura własności na dzień 30 września 2024 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,16%	37 994 760	22,16%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 13 sierpnia 2024 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,16%	37 994 760	22,16%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (14 listopada 2024 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,16%	37 994 760	22,16%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

11 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku/(straty) przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 28 551 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.: zysk netto 28 385 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 r. w liczbie 171 421 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 r.: 191 421 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/(straty) przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończonych na dzień 30 września 2024 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 20 522 tys. zł (9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 r.: zysk netto 221 124 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (30 września 2023 r.: 186 976 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/(straty) przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2024 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 12 392 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 r.: zysk netto 347 863 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.: 183 088 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Kredyt w rachunku bieżącym	20 990	-	-	33 217
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	289 118	286 810	99 108	102 284
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	186 498	190 214	79 402	79 351
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	98 469	98 176	98 275	98 214
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	12 929	9 428	9 369	9 746
	587 014	584 628	286 154	289 595
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	47 471	43 191	15 320	13 707
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	55 356	52 866	44 698	41 624
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zamiennych na akcje	64	2 864	2 651	5 197
Zobowiązania z tytułu faktoringu	12 312	9 479	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	1 949	2 038	66 717	66 451
	117 152	110 438	129 386	126 979

Umowa kredytowa

W dniu 21 grudnia 2021 roku została podpisana umowa kredytowa pomiędzy spółką zależną Cognor S.A. jako kredytobiorcą oraz Emitentem jako gwarantem, a Banco Santander S.A. jako wyłącznym organizatorem, agentem oraz kredytodawcą oraz Santander Bank Polska S.A. jako agentem zabezpieczeń, stroną hedgingu oraz bankiem wystawiającym akredytywę, na podstawie której Cognor S.A. udostępniony został kredyt terminowy w transzach EUR i PLN, w maksymalnych kwotach wynoszących odpowiednio 30 500 tys. EUR oraz 240 000 tys. zł. Kredyt ten przeznaczony jest na sfinansowanie inwestycji związanej z zawartą przez Cognor S.A. z Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. umową dostawy kompletnej linii produkcyjnej do wytwarzania prętów gorącowalcowanych oraz urządzenia do zwijania prętów zebrowanych w kręgi (spooler).

Ostateczny termin spłaty kredytu został ustalony na 21 grudnia 2031 r., przy czym okres spłaty rozpocznie się po zakończeniu okresu dostępności, który wynosi 24 miesiące od dnia zawarcia umowy kredytowej. Wysokość oprocentowania kredytu stanowić będzie suma odpowiedniej stawki WIBOR lub EURIBOR oraz marży, a odsetki naliczane będą w sześciomiesięcznych okresach odsetkowych. Zabezpieczenie kredytu stanowić będą m.in. gwarancja Cognor Holding S.A., zastaw rejestrowy na aktywach stanowiących przedmiot inwestycji, hipoteka na nieruchomościach, na których realizowana będzie inwestycja, przelew wierzytelności z umów związanych z inwestycją oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji Cognor S.A. i Cognor Holding S.A. 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 związku ze zmianą budżetu projektu inwestycyjnego Cognor S.A. renegotjował umowę kredytu inwestycyjnego z Banco Santander S.A. i podpisał w dniu 8 lutego 2024 r. aneks do umowy kredytowej w wyniku czego podwyższona została kwota kredytu terminowego do 35 700 tys. EUR oraz 360 400 tys. zł (zwiększenie o dodatkowe 5 200 tys. EUR oraz 120 400 tys. zł). Finansowaniem zostały objęte dodatkowe umowy tj. umowa dostawy i montażu z dnia 29 stycznia 2024 roku, na mocy której Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. zobowiązało się dostarczyć i zainstalować w zakładzie produkcyjnym Cognor S.A. w Siemianowicach Śląskich nową stację uzdatniania wody oraz umowa o dostawę, montaż i uruchomienie magazynu do automatycznego składowania typu MAT99 zawartej przez Cognor S.A. z Matter SRL w dniu 26 października 2022 r. Ostateczny termin spłaty wydłużony został do 31 grudnia 2033, oprocentowanie oparte będzie o WIBOR/EURIBOR 6M powiększone o marżę, a spłaty części dodatkowej kredytu wynikającej z aneksu będą odbywały się równomiernie począwszy od czerwca 2025 w okresach półrocznych. Spłaty kredytu wynikające z pierwotnej umowy rozpoczęły się w czerwcu 2024.

W dniu 15 marca 2022 roku Spółka uruchomiła pierwszą transzę w wysokości 12 865 tys. EUR. W dniu 12 maja 2022 roku Spółka uruchomiła kolejną transzę w wysokości 61 502 tys. PLN. W dniu 5 marca 2024 roku uruchomione zostały kolejne transze w wysokości 6 818 tys. EUR oraz 18 493 tys. PLN. W dniu 7 marca uruchomiona została kolejna transza w wysokości 41 386 tys. zł. W dniu 30 kwietnia 2024 uruchomiona została kolejna transza w wysokości 45 330 tys. zł. W dniu 22 maja 2024 uruchomione zostały kolejne transze w wysokości 73 288 tys. zł oraz 4 295 tys. EUR. W dniu 31 maja 2024 uruchomiona została kolejna transza w wysokości 5 892 tys. EUR. W czerwcu 2024 roku Spółka zgodnie z harmonogramem rozpoczęła spłatę ww. kredytu i spłaciła pierwszą ratę w wysokości 15 000 tys. zł oraz 1 906 tys. EUR. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 30 września 2024 r. 336 589 tys. zł (30 czerwca 2024 r.: 330 001 tys. zł, 31 grudnia 2023 r: 114 428 tys. zł, 30 września 2023 r: 115 991 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. (obecnie 4Workers Sp. z o.o.) i przyjęła tą propozycję. Spółce PS HoldCo Sp. z o.o. (obecnie 4Workers 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.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 września 2024 roku wynosiło 98 533 tys. zł (30 czerwca 2024: 101 040 tys. zł, 31 grudnia 2023: 100 926 tys. zł, 30 września 2023: 103 411 tys. zł).

Emisja obligacji korporacyjnych

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

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.

Cognor S.A. zawarła instrumenty pochodne (swap na stopę procentową) celem zabezpieczenia kosztów powyższego długu na stałym poziomie. W czerwcu 2024 instrumenty pochodne związane ze zobowiązaniem z tytułu obligacji zostały zamknięte.

W dniu 15 stycznia 2024 roku Spółka wyemitowała 120 000 szt. zabezpieczonych obligacji serii 1/2024 o wartości 1.000 zł każda. Termin wykupu Obligacji został określony na 15 stycznia 2029 roku. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę. Odsetki będą płatne w okresach sześciomiesięcznych (dzień płatności odsetek został ustalony na 15 stycznia oraz 15 lipca każdego roku). Obligacje będą podlegać wcześniejszemu wykupowi w proporcji 20% pierwotnej wartości nominalnej 15 stycznia każdego roku w 5 letnim okresie obligacji. Środki pozyskane z emisji ww. obligacji posłużyły na spłatę obligacji serii 1/2021 w dniu 15 stycznia 2024 roku.

W dniu 7 maja 2024 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji obligacji serii 2/2024 o wartości nominalnej 1 tys. zł każda oraz łącznej wartości 120 000 tys. zł. Obligacje będą podlegać wcześniejszemu wykupowi w proporcji 20% pierwotnej wartości nominalnej 15 stycznia każdego roku w 5 letnim okresie obligacji. Ostateczny termin wykupu ustalony został na 15 stycznia 2029 roku. Oprocentowanie będzie równe stawce WIBOR 6M powiększone o marżę. Odsetki będą płatne w okresach sześciomiesięcznych. Środki pozyskane z emisji ww. obligacji przeznaczone są na cele inwestycyjne Grupy.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 września 2024 roku wynosiło 241 854 tys. zł (30 czerwca 2024: 243 080 tys. zł, 31 grudnia 2023: 124 100 tys. zł, 30 września 2023: 120 975 tys. zł).

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta 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. Aneks nr 3 z 24 lipca 2023 r. wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2024 r. Aneks nr 4 z dnia 26 lipca 2024 r. wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2025 r. 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 września 2024 r. w wysokości 20 980 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. Aneks nr 2 z dnia 1 września 2023 wydłużono okres obowiązywania kredytu do 12 stycznia 2024 r. Aneks nr 3 z dnia 11 stycznia 2024 r. wydłużono okres obowiązywania kredytu do 30 stycznia 2026 roku. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2024 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Aneks nr 1 z dnia 6 września 2023 r. wydłużono okres obowiązywania do dnia 11 września 2025 r. Aneks nr 2 z dnia 6 października 2023 r. zmieniono bazę oprocentowania na WIBOR ON PLN oraz ESTR ON EUR. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 51 000 tys. zł oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 września 2024 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 akredytywy i gwarancji upływa 28 września 2026 roku, natomiast kredytu w rachunku bieżącym do 28 września 2024. Aneks nr 1 z dnia 27 września 2024 wydłużono okres wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do 28 października 2024 roku. Aneks nr 2 z dnia 28 października 2024 roku zmniejszono kwotę limitu do 30 000 tys. zł i wydłużono okres wykorzystania kredytu do 27 października 2025 roku. Sublimit dla gwarancji i akredytywy wynosi 25 000 tys. zł i również obowiązuje do 27 października 2025 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego, zastaw na wyrobach gotowych do wysokości 24 000 tys. zł oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 30 września 2024 r. w wysokości 10 tys. zł.

Spółka zależna JAP Industries s.r.o. podpisała w dniu 12 października 2022 roku umowę kredytową z ČSOB a.s. 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/ESTR/1M SOFR + marża. Zabezpieczenie stanowią zapasy oraz należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 września 2024 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka zależna JAP Industries s.r.o. podpisała w dniu 31 października 2022 roku umowę kredytową z Citibank Europe plc 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/ESTR/SOFR + marża. Zabezpieczenie stanowią należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 września 2024 r. w wysokości 0 tys. zł.

Kowenanty

W niektórych umowach finansowania Grupa zobowiązała się do utrzymywania następujących poziomów parametrów finansowych (kowenanty finansowe).

W umowie kredytu inwestycyjnego zawartej z Banco Santander:

- wskaźnik zadłużenia (dług netto / EBITDA) powinien być utrzymany poniżej 3,50 przy czym możliwe jest przekroczenie tego odczytu do poziomu nie więcej niż 4,00 ale maksymalnie cztery razy a w tym nie więcej niż dwa razy z rzędu w okresie finansowania,
- wskaźnik DSCR (środki dostępne do obsługi zadłużenia /obsługa zadłużenia) powinien przekraczać 1,20 z możliwością niższego odczytu, lecz nie niższego niż 1,00, który może wystąpić najwyżej cztery razy a w tym nie więcej niż dwa razy z rzędu w okresie finansowania.

W warunkach emisji obligacji ze stycznia oraz maja 2024 roku w łącznej kwocie 240 milionów złotych:

- wskaźnik EBITDA (dług netto / EBITDA) powinien być utrzymany poniżej 350% przy czym nie będzie przypadkiem naruszenia jego przekroczenie pod warunkiem, że pozostanie on poniżej 400% a sytuacja taka nie wystąpi więcej niż dwukrotnie w okresie finansowania i nie dwukrotnie z rzędu,
- wartość kapitału własnego winna utrzymywać się powyżej zera.

Za wyjątkiem kapitału własnego, zdefiniowanego jako kapitał własny w rozumieniu Ustawy o rachunkowości spółki Cognor S.A., wymienione powyżej wskaźniki uwzględniają skonsolidowane dane Cognor Holding S.A. i obliczane są: (i) na koniec każdego kwartału kalendarzowego w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz (ii) na koniec każdego półrocza i roku kalendarzowego w przypadku obligacji.

Na dzień bilansowy kalkulacja wskaźników dla umowy kredytu inwestycyjnego zawartej z Banco Santander wykazała przekroczenie poziomu 4,00 wskaźnika zadłużenia jak i nie osiągnięcie 1,00 w przypadku wskaźnika DSCR. W związku z tym Grupa podjęła odpowiednią komunikację i zawnioskowała, aby bank zaakceptował przypadek naruszenia wskaźników finansowych jako wydarzenie o charakterze przejściowym. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie otrzymała decyzji co do zaistniałych naruszeń. Bank zażądał szeregu danych i informacji, które w częściowym zakresie zostały przekazane. Po uzupełnieniu pozostałych materiałów Grupa będzie oczekiwała na informację zwrotną.

W dotychczasowym okresie finansowania miał miejsce jeden przypadek naruszenia wskaźnika DSCR na dzień 30.09.2023 roku. Bank Santander w dniu 21 grudnia 2023 roku zaakceptował to naruszenie, przy czym to nie przesądza jaka będzie jego decyzja w przypadku aktualnych naruszeń. W związku z niepewnością odnośnie wyników finansowych w kolejnych okresach, które mają wpływ na spełnianie kowenantów finansowych nie można zapewnić w przyszłości, iż ich odczyty będą pozytywne lub będą mieścić się w dopuszczalnych granicach naruszenia i w konsekwencji nie wystąpią przypadki ich niespełnienia stanowiące złamanie warunków umów finansowań. Zarząd na bieżąco analizuje i monitoruje te okoliczności, również odnośnie kolejnych okresów i będzie podejmował odpowiednie działania w tym ewentualnie wyprzedzającą komunikację z instytucjami finansowymi, gdyby niebezpieczeństwo niemożliwości wywiązania się z warunków uzgodnionych w umowach finansowań miało wystąpić ponownie.

13 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 dniu 27 lipca 2023 r. wpłynęło do Spółki wiążące wezwanie przez kupującego do zawarcia umowy przyrzeczonej. Warunkowa umowa sprzedaży została zawarta 28 listopada 2023 roku. W dniu 2 stycznia 2024 roku gmina Chorzów skorzystała z prawa pierwokupu i dokonała zakupu przedmiotowego prawa wieczystego użytkowania gruntu za cenę 7 466 tys. zł (netto). W związku ze sprzedażą Grupa rozpoznała zysk w wysokości 2 060 tys. zł.

W 2024 roku brak poniesionych kosztów w związku z przedmiotowym aktywem. W pierwszych 9 miesiącach 2023 roku Grupa poniosła 16 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa, rozpoznała 66 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania, oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 130 tys. zł.

14 Rezerwy

Grupa na 30 września 2024 r. rozpoznawała 1 300 tys. z tyt. rezerw na ewentualną karę UOKiK (30 czerwca 2024 r. 1 300 tys. zł, 31 grudnia 2023 r.: 1 300 tys. zł, 30 września 2023 r.: 1 300 tys. zł). Szczegóły odnośnie kary w nocie nr 22.

15 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

16 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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:

- 4Workers Sp. z o.o.
- PS Holdco Sp. z o.o. (od 31 sierpnia 2023 r. połączyła się z 4Workers Sp. z o.o.)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

- Madrohut Sp. z o.o. (od 11 kwietnia 2014 r.)

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

- 4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 roku)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.
- 4Groups Sp. z o.o. Sp. komandytowa (od 22 czerwca 2022 r.)
- PS Green Investments Sp. z o.o. (od 3 października 2022 r.)

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

PS Przemysław Sztuczkowski
Przemysław Grzesiak
BMD Dominik Barszcz
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"
PS Workers Sp. Z o.o.

w tysiącach złotych

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	40 594	39 344	36 037	33 243
- jednostki stowarzyszone	208	257	229	218
- jednostki sprawujące kontrolę	9	44	2	2
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	1	-	1
<i>Zobowiązania długo i krótkoterminowe</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	1 409	1 658	1 174	6
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1 979	2 081	6 090	5 886
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	162	162	88	105
<i>Zobowiązania z tyt. pożyczek otrzymanych</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	98 533	101 040	100 926	105 433
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	65 524	65 534
<i>Zobowiązania z tyt. Faktoringu</i>				
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	11 296	9 479	-	-

w tysiącach złotych	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.10.2023- 30.09.2024	01.10.2022- 30.09.2023
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	473	355	1 455	1 270	1 852	2 002
- jednostki sprawujące kontrolę	37	34	110	97	144	124
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	6	-	17	12	21	22
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	1 251	2 986	4 560	7 412	7 228	10 051
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	71	64	196	233	262	332
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	1	4
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	-	1	1	-	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	268	1 852	1 021	2 547	1 337	2 812
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	2 481	3 963	15 768	20 005	18 717	28 777
- jednostki sprawujące kontrolę	2 163	531	6 538	4 470	8 394	6 295
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	413	392	1 155	1 285	1 448	1 855
<i>Pozostałe koszty</i>						
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	-	-	-	(109)
<i>Przychody finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	94	-	94
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(2 681)	(806)	(7 921)	(5 540)	(10 588)	(5 540)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	(1 603)	(1 532)	(3 174)	(1 737)	(4 812)	(1 737)

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia w okresie

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

	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
	1 163	1 080
	-	-
	12 987	30 812
	5 760	24 300
	284	284

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 945 tys. zł związanej na podstawie Programu Nagród Motywacyjnych obowiązującego w Cognor S.A. z mocą od 1 stycznia 2022 r. Kwota niniejsza stanowi szacunek zarządu Spółki co do wysokości premii, jednak Rada Nadzorcza Cognor S.A. kierując się kryteriami ujętymi w Programie ma swobodę w zakresie zarówno określenia budżetu premii, jak i jej podziału na poszczególnych członków zarządu. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

W dniu 23-05-2019 r. Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez Spółkę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczковского. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Spółkę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 34 511 tys. złotych (z tego w pierwszych 9 miesiącach 2024 roku 3 963 tys. zł). Spółka, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 9 miesięcy 2024 r. w wysokości 4 557 tys. zł (pierwsze 9 miesięcy 2023 r. w wysokości 7 412 tys. zł).

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

w tysiącach złotych	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	218 550	368 127	63 646	101 171
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	82 407	107 617	79 329	63 692
Środki pieniężne w kasie	257	311	277	427
Lokaty krótkoterminowe	27 968	7 372	1 017	2 888
Inne środki pieniężne	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	329 182	483 427	144 269	168 178
Kredyty w rachunku bieżącym	(20 990)	-	-	(33 217)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	308 192	483 427	144 269	134 961

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.

18 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy aktywa z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 19 836 tys. zł, 25 790 tys. zł, 31 462 tys. zł oraz 38 667 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), weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe. Na dzień 30 września 2024 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 19 836 tys. zł (30.06.2024 r.: 25 790 tys. zł, 31.12.2023: 31 462 tys. zł, 30.09.2023: 38 667 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.

19 Sezonowość działalności

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

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

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

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
- Przemysław Grzesiak	-	-	-	-
- Krzysztof Zoła	-	-	-	-
- Dominik Barszcz	-	-	-	-
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-
- Jacek Welc	-	-	-	-
- Stefan Dzienniak	-	-	-	-

* 100% udziałów w podmiocie 4Workers Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział jaki posiada podmiot 4Workers Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego. Szczegółowe informacje na temat stanu posiadania akcji zaprezentowane zostały w nocie nr 10.

22 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 zaskarżoną decyzję. W dniu 29 września 2020r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wniósł skargę kasacyjną od wyroku. Po czym w dniu 12 listopada 2020r. Spółka wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną. 10 lipca 2024 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok WSA w Gliwicach z dnia 21 lipca 2020 r. oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania uznając, iż WSA uchylił się od merytorycznej oceny sprawy. Sprawa w toku.

- 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.

- Cognor S.A. otrzymała w dniu 19 marca 2024 r. roku decyzje kończące kontrolę ZUS wykazujące brak naliczenia składek na ubezpieczenia społeczne od dodatkowego wynagrodzenia (z tytułu tzw. Karty Hutnika) wypłacanego w okresie 01.2019-12.2022 w wysokości 6 619 tys. zł. W dniu 11 i 17 kwietnia 2024 r. Spółka złożyła odwołania od tych decyzji. Sprawa w toku. W związku z powyższym Spółka utworzyła rezerwę w ciężar kosztu własnego sprzedanych wyrobów na kwotę wynikającą ze składek płatnika w wysokości 3 253 tys. zł oraz w pozostałych kosztach operacyjnych ujęła rezerwę z tytułu odsetek od zaległości podatkowych w wysokości 1 930 tys. zł. W części składek finansowanych przez ubezpieczonych, o ile procedura odwoławcza Spółki nie będzie skuteczna, zarząd Spółki przenosił będzie niniejsze obciążenie na beneficjentów tego dodatkowego świadczenia.

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

Nie dotyczy

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:

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Emitenta jednostkom zależnym

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia (w tys. zł)	Okres poręczenia
Cognor S.A.	Umowa emisji obligacji	240 000	do 15.01.2029
Cognor S.A.*	Umowa kredytu inwestycyjnego	347 356	do 21.12.2031
Cognor S.A.*	Umowa kredytu inwestycyjnego	142 651	do 21.12.2033
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	26	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo

* poręczenie udzielone przez Emitenta łącznie z jednostką zależną Cognor Holding S.A. Sp. K. oraz Wizja i Wola Sp. Z o.o.

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

Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
KUKE S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego	277 884	do 21.12.2031
KUKE S.A.	Umowa kredytu inwestycyjnego	114 121	do 21.12.2033

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 jest bardziej zrównoważony, 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 kwartałach okresu 2021-2022 zanotowaliśmy bardzo dobre rezultaty to w kolejnych kwartałach zaobserwowaliśmy pogorszenie się naszej sytuacji operacyjnej a w roku 2024 nasza zyskowność jest niska. 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 z okresem 2021-2022 wypada niekorzystnie. Kwantyfikując czynniki wpływające na rezultaty pierwszych trzech kwartałów 2024 roku warto zwrócić uwagę na koszty postojów w kwocie 47,9 mln złotych, dotyczące stalowni w Gliwicach oraz walcowni w Krakowie a spowodowane okresem rozruchu krakowskiego zakładu, w którym proces produkcyjny nie przebiega jeszcze powtarzalnie i w pełnym zakresie zdolności produkcyjnych. Poza przytoczonymi kosztami postojów, czyli kosztami stałymi ponoszonymi w czasie braku produkcji, Grupa nie mogła realizować odpowiednio większej sprzedaży i w konsekwencji większej marży. Naturalna cykliczność została zatem w trwającym roku 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 w pełni uszczerbku w biznesie stali budowlanych bowiem wyniki tego segmentu, choć pozytywne, doznały w ostatnim kwartale pogorszenia.

Poza środkami własnymi Grupa korzysta ze źródeł zewnętrznych w tym z: (i) finansowania długiem w postaci kredytów bankowych długo i krótkoterminowych, transakcji leasingowych oraz obligacji zwykłych jak i zamiennych na akcje a także (ii) poprzez sprzedaż należności w wykonaniu umów faktoringowych, przede wszystkim bez regresu do Grupy jako podawcy wiarytelności. Największymi pozycjami dłużnymi są: kredyt inwestycyjny na finansowanie inwestycji w Siemianowicach Śląskich, obligacje zwykłe 5 letnie wyemitowane w styczniu i maju 2024 roku w łącznej kwocie 240,0 milionów złotych w ramach programu do kwoty 240,0 milionów złotych i obligacje zamienne na akcje 7 letnie wyemitowane w 2023 roku w kwocie 100,0 milionów złotych. Kredyt inwestycyjny został natomiast udzielony na okres 10 lat w grudniu 2021 roku w kwotach: 30,5 milionów euro i 240,0 milionów złotych. W lutym 2024 roku, w związku ze wzrostem budżetu finansowanego kredytem projektu, zawarliśmy aneks z kredytodawcą (Grupą Santander) na mocy którego uzyskaliśmy podwyższenie udzielonych kwot o 5,2 milionów euro i 120,4 milionów złotych.

Aktualna wysokość źródeł finansowania jest w opinii zarządu grupy Cognor adekwatna do bieżących i przyszłych potrzeb w odniesieniu do utrzymania działalności operacyjnej. Tempo prowadzonych inwestycji, szczególnie w przypadku budowy walcowni LSM w Siemianowicach Śląskich, będzie uzależnione od zgody Banco Santander na uruchomienie transzy kredytu inwestycyjnego w kwotach 5,2 milionów euro i 120,4 milionów złotych mimo zaistnienia naruszeń wskaźników finansowych. Podobna sytuacja miała miejsce na koniec trzeciego kwartału 2023 roku, kiedy to doszło do złamania niektórych warunków finansowania inwestycyjnego udzielonego przez Grupę Santander w tym dotyczących wielkości nakładów inwestycyjnych i jednego ze wskaźników finansowych, o czym Grupa szczegółowo informowała w poprzednich raportach. Rozmowy z bankiem skutkowały zawarciem w lutym bieżącego roku aneksu do umowy kredytu, w którym Grupa Santander zaakceptowała przypadki naruszenia i zwiększyła kwotę finansowania. Mimo to należy podkreślić, że na datę niniejszego sprawozdania Spółka nie uzyskała akceptacji ze strony Banco Santander obecnego naruszenia wskaźników finansowych. W związku z niepewnością odnośnie wyników finansowych w kolejnych okresach, które mają wpływ na spełnianie kowenantów finansowych nie można również zapewnić, iż przypadki naruszenia umów nie wystąpią w przyszłości. Zarząd na bieżąco analizuje i monitoruje te okoliczności, również odnośnie kolejnych okresów i będzie podejmował odpowiednie działania w tym ewentualnie wyprzedzającą komunikację z instytucjami finansowymi, gdyby niebezpieczeństwo niemożliwości wywiązania się z warunków uzgodnionych w umowach finansowań miało wystąpić ponownie. Strukturę zapadalności naszego finansowania oceniamy jako korzystną, z dużym komponentem ekspozycji długoterminowej. Oprocentowanie znacznej części ekspozycji, to jest wykorzystanej i nie spłaconej na dzień 30 września 2024 roku kwoty z tytułu wymienionego wyżej kredytu w Banku Santander, zostało zabezpieczone transakcjami IRS gwarantującymi niską, stałą stopę oprocentowania w całym okresie spłaty. Poza aspektem uruchomienia drugiej transzy kredytu inwestycyjnego w Banco Santander nie przewidujemy konieczności zwiększania skali kredytowania ani zmian jego struktury.

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 problemów w sferze zbytu lub zaopatrzenia bowiem nie byliśmy aktywni sprzedażowo na rynkach wschodnich, a zakupy niektórych materiałów do produkcji zdołaliśmy zastąpić importem z innych kierunków. Mimo to nie można wykluczyć dalszej eskalacji wojny i związanych z tym konsekwencji, które są trudne do oszacowania. Dalsze działania będą podejmowane adekwatnie do rozwoju sytuacji. Tymczasem żyjemy nadzieją na jak najszybsze rozwiązanie tego konfliktu.

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

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Cognor w perspektywie czwartego kwartału 2024 r. zależą będą głównie od:

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

27 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 listopada 2024 roku Spółka zależna Cognor S.A. podpisała umowę kredytu hipotecznego z Alior Bank S.A. na finansowanie bieżącej działalności spółki w wysokości 24,8 mln zł. Okres uruchomienia kredytu ustalony został do 31 grudnia 2024 roku, a termin spłaty ustalony został na 7 listopada 2029 roku. Spłaty będą odbywały się co miesiąc począwszy od 15 stycznia 2025 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR3M + marża. Zabezpieczeniem kredytu są hipoteki na nieruchomościach Spółki, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania kredyt nie został uruchomiony.

Poraj, 14 listopada 2024 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2024	Dane porównawcze*	30.09.2024	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 735 403	2 151 545	403 376	470 047
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 240	190 042	2 148	41 518
III. Zysk (strata) brutto	-24 825	254 588	-5 770	55 620
IV. Zysk (strata) netto	-22 061	227 430	-5 128	49 686
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-20 522	221 124	-4 770	48 309
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	-1 539	6 306	-358	1 378
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	245 997	122 062	57 179	26 667
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-314 310	-196 053	-73 058	-42 832
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	233 201	-126 290	54 205	-27 591
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	164 888	-200 281	38 326	-43 755
IX. Aktywa, razem	2 692 514	2 273 924	629 224	522 982
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 477 483	1 032 714	345 279	237 515
XI. Zobowiązania długoterminowe	726 814	412 335	169 852	94 833
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	750 669	620 379	175 427	142 681
XIII. Kapitał własny	1 215 031	1 241 210	283 945	285 467
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	60 090	59 138
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,12	1,29	-0,03	0,28
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,11	1,18	-0,03	0,26
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,09**	7,24***	1,66	1,67
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,35**	6,6***	1,48	1,52
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	1,22	0,00	0,27

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2023 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

** na 30.09.2024 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 31.12.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 188.088 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2024 r. 4,2791 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2023 r. 4,348 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 4,3022 zł/EURO (9 miesięcy 2024 roku), 4,5773 zł/EURO (9 miesięcy 2023 roku).