

Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 r.

29 października 2021

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	7	442 581	407 966	397 398	386 665
Wartości niematerialne		15 550	15 917	18 100	17 637
Nieruchomości inwestycyjne		119	120	7 136	7 141
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		917	969	1 195	1 195
Pozostałe należności	8	12 409	10 083	8 938	6 981
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		30 414	30 574	32 371	26 140
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	28 762	34 486	49 380	46 743
Aktywa trwałe razem		530 752	500 115	514 518	492 502
Zapasy	9	415 694	343 692	274 101	252 697
Pozostałe inwestycje		104	121	121	122
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	226	183
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	306 679	245 397	141 678	166 247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	97 826	77 962	100 555	69 252
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	7 000	7 005	-	-
Aktywa obrotowe razem		827 341	674 215	516 681	488 501
Aktywa razem		1 358 093	1 174 330	1 031 199	981 003

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	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	11	257 131	257 131	185 911	185 911
Pozostałe kapitały		30 081	31 265	101 373	101 373
Różnice kursowe z przeliczenia		89	73	96	87
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		199 018	92 066	380	(6 686)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		486 319	380 535	287 760	280 685
Udziały niekontrolujące		32 983	26 455	19 254	18 944
Kapitał własny ogółem		519 302	406 990	307 014	299 629
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	238 979	181 348	207 658	208 341
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 189	11 963	13 011	12 655
Pozostałe zobowiązania	10	-	2 116	22 784	20 109
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		3 240	917	984	547
Zobowiązania długoterminowe razem		254 408	196 344	244 437	241 652
Kredyty w rachunku bieżącym	13	-	8 227	-	9 459
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	64 863	65 102	56 882	69 722
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 295	1 352	1 583	2 106
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		184	2 521	4 011	6 436
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 319	5 598	460	-
Rezerwy	15	25	25	25	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	507 274	480 451	411 846	347 141
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		3 897	6 173	4 941	4 833
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	1 526	1 547	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		584 383	570 996	479 748	439 722
Zobowiązania razem		838 791	767 340	724 185	681 374
Pasywa razem		1 358 093	1 174 330	1 031 199	981 003

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>	<i>Nota</i>	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody	5	716 900	372 293	2 017 103	1 288 359
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(556 036)	(348 656)	(1 619 360)	(1 171 787)
Zysk brutto ze sprzedaży		160 864	23 637	397 743	116 572
Pozostałe przychody		25 070	16 598	37 171	34 754
Koszty sprzedaży		(22 673)	(19 120)	(74 524)	(59 251)
Koszty ogólnego zarządu		(17 157)	(10 955)	(46 760)	(33 278)
Pozostałe zyski/(straty) netto		3 823	344	5 911	1 606
Pozostałe koszty		(1 005)	(1 476)	(2 799)	(5 165)
Zysk na działalności operacyjnej		148 922	9 028	316 742	55 238
Przychody finansowe		3 467	-	6 823	-
Koszty finansowe		(13 171)	(7 470)	(27 041)	(28 244)
Koszty finansowe netto		(9 704)	(7 470)	(20 218)	(28 244)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		117	43	(108)	60
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		139 335	1 601	296 416	27 054
Podatek dochodowy		(25 855)	(61)	(58 242)	(884)
(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy		113 480	1 540	238 174	26 170

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>	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Inne całkowite dochody - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		16	8	(7)	37
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		16	8	(7)	37
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		113 496	1 548	238 167	26 207
Zysk/(strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		106 952	1 777	224 419	25 609
Udziały niekontrolujące		6 528	(237)	13 755	561
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		113 480	1 540	238 174	26 170
Całkowite dochody przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		106 968	1 785	224 412	25 646
Udziały niekontrolujące		6 528	(237)	13 755	561
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		113 496	1 548	238 167	26 207
Podstawowa (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	12	0,62	0,01	1,35	0,21
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	12	0,62	0,01	1,31	0,15

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>	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Przychody		2 461 965	1 754 433
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 021 897)	(1 612 147)
Zysk brutto ze sprzedaży		440 068	142 286
Pozostałe przychody		43 610	37 468
Koszty sprzedaży		(97 026)	(72 497)
Koszty ogólnego zarządu		(60 177)	(44 983)
Pozostałe zyski netto		5 539	1 762
Pozostałe koszty		(3 983)	(6 244)
Zysk na działalności operacyjnej		328 031	57 792
Przychody finansowe		6 823	423
Koszty finansowe		(33 114)	(36 135)
Koszty finansowe netto		(26 291)	(35 712)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		(108)	(1 338)
Zysk przed opodatkowaniem		301 632	20 742
Podatek dochodowy		(56 082)	(104)
Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej		245 550	20 638

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>	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Inne całkowite dochody			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		2	25
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		245 552	20 663
Zysk/(strata) netto przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		231 485	20 501
Udziały niekontrolujące		14 065	137
Zysk netto za okres sprawozdawczy		245 550	20 638
Całkowite dochody przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		231 487	20 526
Udziały niekontrolujące		14 065	137
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		245 552	20 663
(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>12</i>	1,49	0,17
- z działalności kontynuowanej		1,49	0,17
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>12</i>	1,35	0,12
- z działalności kontynuowanej		1,35	0,12

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

	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	139 335	1 601	296 416	27 054
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 330	11 884	38 093	34 570
Amortyzacja wartości niematerialnych	294	327	886	902
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(4)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(3 634)	1 255	(5 958)	6 211
Strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(13)	-	(13)	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(447)	(82)	(3 758)	(570)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	4 054	5 123	14 478	18 291
Zmiana stanu należności	(48 175)	16 464	(155 582)	12 937
Zmiana stanu zapasów	(71 921)	(12 762)	(141 468)	44 304
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	11 567	2 289	40 329	(21 881)
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	(201)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	169	858	(1 110)	1 344
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(98)	(36)	(67)	(313)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(118)	(43)	108	(61)
Pozostałe korekty	(883)	-	1 454	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	42 460	26 878	83 808	122 583
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(20 410)	(149)	(32 577)	(885)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 050	26 729	51 231	121 698
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	425	269	4 753	803
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	6	-	15
Wpływy z tytułu sprzedaży pwug	1	-	1 580	-
Nabycie jednostek zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	-	-	(3)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	183	-	183	-
Dywidendy otrzymane	-	20	-	20
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	87	5	87	24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(29 372)	(9 181)	(61 851)	(44 906)
Nabycie wartości niematerialnych	(131)	(1 047)	(928)	(3 157)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	(75)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	145	703	1 279	1 964
Udzielone pożyczki	(60)	-	(60)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(28 722)	(9 225)	(54 960)	(45 312)

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	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-	2 914	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		200 000	-	206 500	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(139 897)	(9 827)	(159 141)	(29 971)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	20	(5 437)	(4 296)	(16 106)	(13 296)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje		-	(1 911)	(1 974)	(38 323)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	20	(9 653)	(4 452)	(17 019)	(13 959)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		-	-	(924)	-
Pozostałe transakcje z właścicielem		(10 250)	-	(13 250)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		34 763	(20 486)	1 000	(95 549)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca		28 091	(2 982)	(2 729)	(19 163)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		69 735	62 775	100 555	78 956
		-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	19	97 826	59 793	97 826	59 793
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	19	6 591	2 271	6 591	2 271

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

	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Zysk przed opodatkowaniem	301 632	20 742
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	50 029	45 916
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 186	1 173
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(1 287)
Strata z tytułu różnic kursowych	(4 947)	3 393
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(13)	(143)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(3 766)	516
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	18 046	20 594
Zmiana stanu należności	(134 399)	(10 741)
Zmiana stanu zapasów	(162 872)	89 330
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	103 385	34 393
Zmiana stanu rezerw	-	(200)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 277)	1 304
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	59	(1 516)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	108	1 337
Pozostałe korekty	1 088	(222)
Srodki pieniężne z działalności operacyjnej	168 259	204 589
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(32 637)	(885)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 622	203 704

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>	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	4 809	1 264
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	5	36
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 580	-
Nabycie jednostek zależnych	(3)	(1)
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	183	171
Odsetki otrzymane	-	(4)
Dywidendy otrzymane	-	20
Splata udzielonych pożyczek	88	24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(72 929)	(59 087)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 129)	(3 573)
Oplacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(75)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 698	4 572
Udzielone pożyczki	(60)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 758)	(56 653)
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	2 914	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	206 500	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(181 902)	(39 690)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 (19 872)	(17 322)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(1 974)	(38 323)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	20 (22 323)	(6 244)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	(924)	(10 085)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(13 250)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(30 831)	(111 664)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38 033	35 387
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	59 793	24 406
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	19 97 826	59 793
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	19 6 591	2 271

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 2020	185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	37	25 609	25 646	561	26 207
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	25 609	25 609	561	26 170
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	37	-	37	-	37
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Przeniesienie zysku	-	14 338	-	(14 338)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2020	185 911	101 373	87	(6 686)	280 685	18 944	299 629

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 2020	185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	46	32 675	32 721	871	33 592
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	32 675	32 675	871	33 546
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	46	-	46	-	46
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Przeniesienie zysku	-	14 338	-	(14 338)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020	185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014

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

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 2021	257 131	31 265	73	92 066	380 535	26 455	406 990
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	16	106 952	106 968	6 528	113 496
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	106 952	106 952	6 528	113 480
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	16	-	16	-	16
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	(1 184)	-	-	(1 184)	-	(1 184)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	76	(76)	-	-	-	-	-
Umorzenie obligacji zamiennych na akcje	-	(1 103)	-	-	(1 103)	-	(1 103)
Podwyższenie kapitału	(76)	(5)	-	-	(81)	-	(81)
Kapitał własny na dzień 30 września 2021	257 131	30 081	89	199 018	486 319	32 983	519 302

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 2021 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 września 2021 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,39%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITAŁ S.A. Sp. k.)	Polska	98,0%	2008-03-25*
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE plc	Wielka Brytania	94,39%	24.10.2013
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,6% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2020 roku

W 2021 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 3 tys. zł. Spowodowało to wzrost udziału w Cognor S.A. z 94,38% do 94,39%. Tym samym wzrósł udział pośredni w posiadanych przez Cognor S.A. spółkach.

Połączenia zrealizowane w 2021 roku

W dniu 31 sierpnia 2021 r. Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor Holding S.A. ze spółką zależną Cognor Blachy Dachowe S.A. Połączenie odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Cognor Blachy Dachowe S.A. na Cognor Holding S.A. Połączenie to nie ma wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zbycie spółek z Grupy w 2021 roku

W dniu 23 sierpnia 2021 r. Cognor S.A. zbyła 30% posiadanych udziałów w spółce stowarzyszonej 4Groups Sp. z o.o. do 4Workers Sp. z o.o. Tym samym spółki stowarzyszone 4Groups Sp. z o.o. oraz KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (której 100% udziałowcem była spółka 4Groups Sp. z o.o.) zostały usunięte ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Cognor Holding.

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 2020 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 29 października 2021 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 września 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 r.:

- a) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później)
- b) Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- b) Zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe" (przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania)
- c) Zmiany do MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" (umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy)
- d) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF -MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41; ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa)

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

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

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

- a) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”
- b) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- c) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (klasyfikacja zobowiązań jako krótko lub długoterminowe, ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej)
- d) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
- e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”
- f) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem)
- g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” (ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19)

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

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano szacunków księgowych i założeń w szczególności przy określaniu spodziewanych przychodów z tytułu rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw do emisji CO₂, aktywów i zobowiązań dotyczących leasingów, rozliczeń z właścicielem, kosztów amortyzacji środków trwałych i aktywów niematerialnych, wyceny zapasów, wyceny należności oraz instrumentów pochodnych, określenia wartości rezerw oraz wyceny aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego oraz analizie utraty wartości aktywów.

e) Dodatkowe okresy porównawcze

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

4 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu

a) z przepływów pieniężnych

W związku z dotacjami jakie Grupa otrzymuje (głównie z NCBiR), Grupa zdecydowała o zmianie prezentacji otrzymywanych dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Dotacje na wydatki inwestycyjne, będą odąd prezentowane w działalności inwestycyjnej, natomiast dotacje związane z działalnością operacyjną będą ujawniane w działalności operacyjnej. Poniżej przekształcenia danych porównywalnych w zakresie zmiany prezentacji poszczególnych pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020-30.09.2020

	01.01.2020- 30.09.2020	Korekty	Dane przekształco- ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Pozostałe korekty	(736)	736	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej	121 847	736	122 583
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 962	736	121 698
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	1 964	1 964
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na	(47 276)	1 964	(45 312)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 964	(1 964)	-
Otrzymane dotacje pozostałe	736	(736)	-
Środki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane na działalność	(92 849)	(2 700)	(95 549)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(19 163)	-	(19 163)

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.10.2019-30.09.2020 (LTM)

	01.10.2019- 30.09.2020	Korekty	Dane przekształco ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Pozostałe korekty	(1 434)	1 212	(222)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	203 377	1 212	204 589
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	202 492	1 212	203 704
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	4 572	4 572
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na	(61 225)	4 572	(56 653)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	4 572	(4 572)	-
Otrzymane dotacje pozostałe	1 212	(1 212)	-
Środki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane na działalność	(105 880)	(5 784)	(111 664)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 387	-	35 387

b) w nocie "Zapasy"

Całość produkcji odlewanej stalowniach (kęsy, wlewki) Grupa prezentowała dotychczas w pozycji Półprodukty i produkcja w toku. Co do zasady produkty te są przeznaczone do dalszego przetworzenia na walcowniach, jednak część z nich jest produkowana na zamówienia klientów i podlega sprzedaży. Ta część kęsów i wlewków sprzedawana bez dalszego przetworzenia będzie prezentowana w pozycji Wyroby gotowe. Poniżej zaprezentowano przekształcone wartości dla 31 grudnia 2020 roku oraz 30 września 2020 roku.

	31.12.2020	Korekty	Dane przekształco ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Półprodukty i produkcja w toku	101 988	(27 994)	73 994
Wyroby gotowe	66 434	27 994	94 428
	30.09.2020	Korekty	Dane przekształco ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Półprodukty i produkcja w toku	85 003	(18 242)	66 761
Wyroby gotowe	63 973	18 242	82 215

5 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
	2 013 230	1 285 240
	3 873	3 119
	2 017 103	1 288 359
Przychody ze sprzedaży produktów	1 667 643	1 115 331
Przychody ze sprzedaży usług	30 128	23 923
Przychody ze sprzedaży towarów	271 173	136 132
Przychody ze sprzedaży materiałów	48 159	12 973
	2 017 103	1 288 359

6 Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

Grupa wyodrębnia następujące główne rodzaje działalności :

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

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

6 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2021	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	64 207	45 911	74 628	193 970	256 889	24 875	21 280	31 823	3 292		
Przychody od odbiorców z Grupy	95 800	21 588	-	5 096	25 684	4 275	-	2 242	2 313		
Przychody ogółem	160 007	67 499	74 628	199 066	282 573	29 150	21 280	34 065	5 605	(156 973)	716 900
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(58 087)	(43 609)	(52 471)	(154 792)	(191 049)	(22 321)	(17 603)	(29 808)	(2 294)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(89 372)	(19 041)	-	(3 755)	(18 126)	(3 916)	-	(1 541)	(121)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(147 459)	(62 650)	(52 471)	(158 547)	(209 175)	(26 237)	(17 603)	(31 349)	(2 415)	151 870	(556 036)
Wynik segmentu	12 548	4 849	22 157	40 519	73 398	2 913	3 677	2 716	3 190	(5 103)	160 864
Pozostałe przychody	62	1 278	1 889	8 710	11 659	15	55	1 416	12	(26)	25 070
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(6 324)	(1 680)	(924)	(10 557)	(9 463)	(1 125)	(2 030)	(976)	(6 745)	(6)	(39 830)
Pozostałe zyski/straty netto	23	564	128	2 248	557	9	120	(957)	3 091	(1 960)	3 823
Pozostałe koszty	(168)	(38)	(65)	(269)	(290)	(35)	(17)	(20)	(154)	51	(1 005)
Wynik na działalności operacyjnej	6 141	4 973	23 185	40 651	75 861	1 777	1 805	2 179	(606)	(7 044)	148 922
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 606)	(98)	(9 704)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											117
Podatek dochodowy											(25 855)
Zysk/(strata) za okres											113 480

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	28 843	36 275	11 987	106 459	148 235	13 173	11 478	17 630	(1 791)		
Przychody od odbiorców z Grupy	31 848	13 843	-	2 960	21 661	3 565	-	1 265	1 347		
Przychody ogółem	60 691	50 118	11 987	109 419	169 896	16 738	11 478	18 895	(444)	(76 485)	372 293
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(24 468)	(35 041)	(8 927)	(94 529)	(143 434)	(11 941)	(10 969)	(18 267)	1 810		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(32 477)	(13 099)	-	(2 902)	(20 974)	(3 216)	-	(1 070)	(199)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(56 945)	(48 140)	(8 927)	(97 431)	(164 408)	(15 157)	(10 969)	(19 337)	1 611	71 047	(348 656)
Wynik segmentu	3 746	1 978	3 060	11 988	5 488	1 581	509	(442)	1 167	(5 438)	23 637
Pozostałe przychody	271	485	2 358	1 668	8 145	97	210	1 171	22	2 171	16 598
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 839)	(3 261)	(852)	(7 912)	(8 049)	(1 062)	(942)	(1 433)	(2 960)	235	(30 075)
Pozostałe zyski/straty netto	118	(23)	50	(84)	161	31	(14)	114	(26)	17	344
Pozostałe koszty	35	(316)	(44)	(1 126)	(165)	7	(28)	(58)	(71)	290	(1 476)
Wynik na działalności operacyjnej	331	(1 137)	4 572	4 534	5 580	654	(265)	(648)	(1 868)	(2 725)	9 028
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 668)	2 198	(7 470)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											43
Podatek dochodowy											(61)
Zysk/(strata) za okres											1 540

Segmenty branżowe (za 9 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.09.2021											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	178 462	149 776	183 901	555 506	727 691	70 695	57 110	87 500	6 387		
Przychody od odbiorców z Grupy	229 838	54 459	8 035	10 851	54 247	14 468	-	7 452	6 559		
Przychody ogółem	408 300	204 235	191 936	566 357	781 938	85 163	57 110	94 952	12 946	(385 834)	2 017 103
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(160 242)	(138 613)	(142 911)	(454 716)	(577 725)	(62 981)	(47 635)	(80 517)	(5 147)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(215 466)	(47 002)	(6 516)	(8 664)	(40 513)	(13 226)	-	(5 376)	(580)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(375 708)	(185 615)	(149 427)	(463 380)	(618 238)	(76 207)	(47 635)	(85 893)	(5 727)	388 470	(1 619 360)
Wynik segmentu	32 592	18 620	42 509	102 977	163 700	8 956	9 475	9 059	7 219	2 636	397 743
Pozostałe przychody	83	2 045	3 273	11 591	17 615	23	164	2 450	42	(115)	37 171
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(18 473)	(7 172)	(4 422)	(33 938)	(27 624)	(3 900)	(4 676)	(2 949)	(18 187)	57	(121 284)
Pozostałe zyski/straty netto	59	352	99	1 452	424	17	130	300	2 924	154	5 911
Pozostałe koszty	(219)	(343)	(94)	(1 416)	(406)	(46)	(26)	(145)	(206)	102	(2 799)
Wynik na działalności operacyjnej	14 042	13 502	41 365	80 666	153 709	5 050	5 067	8 715	(8 208)	2 834	316 742
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 351)	(4 867)	(20 218)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(108)
Podatek dochodowy											(58 242)
Zysk/(strata) za okres											238 174

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	88 999	120 185	114 205	352 394	494 663	33 507	45 112	36 471	2 788		
Przychody od odbiorców z Grupy	104 027	38 895	10 095	6 844	63 009	13 613	1 071	4 247	9 495		
Przychody ogółem	193 026	159 080	124 300	359 238	557 672	47 120	46 183	40 718	12 283	(251 261)	1 288 359
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(80 970)	(112 433)	(101 759)	(313 296)	(476 146)	(30 829)	(40 045)	(32 392)	(2 299)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(99 498)	(36 167)	(9 618)	(6 347)	(60 492)	(12 784)	(987)	(2 839)	(698)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(180 468)	(148 600)	(111 377)	(319 643)	(536 638)	(43 613)	(41 032)	(35 231)	(2 997)	247 812	(1 171 787)
Wynik segmentu	12 558	10 480	12 923	39 595	21 034	3 507	5 151	5 487	9 286	(3 449)	116 572
Pozostałe przychody	1 651	1 699	3 546	5 871	11 913	421	1 019	2 144	101	6 389	34 754
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(11 450)	(8 706)	(3 345)	(24 647)	(24 274)	(2 818)	(3 581)	(3 450)	(17 097)	6 839	(92 529)
Pozostałe zyski/straty netto	132	61	209	206	699	34	97	245	1 769	(1 846)	1 606
Pozostałe koszty	(21)	(972)	(302)	(3 394)	(1 036)	(7)	(70)	(271)	(172)	1 080	(5 165)
Wynik na działalności operacyjnej	2 870	2 562	13 031	17 631	8 336	1 137	2 616	4 155	(6 113)	9 013	55 238
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(36 246)	8 002	(28 244)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											60
Podatek dochodowy											(884)
Zysk/(strata) za okres											26 170

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2021	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	212 866	189 634	216 318	672 003	903 543	88 436	61 623	109 282	8 144		
Przychody od odbiorców z Grupy	276 816	73 457	11 523	13 807	67 705	19 280	1	8 934	7 973		
Przychody ogółem	489 682	263 091	227 841	685 810	971 248	107 716	61 624	118 216	16 117	(479 380)	2 461 965
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(191 322)	(177 504)	(173 562)	(557 488)	(740 127)	(79 224)	(49 410)	(100 538)	(6 433)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(260 577)	(65 327)	(9 613)	(11 214)	(53 173)	(17 739)	(1)	(6 300)	(756)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(451 899)	(242 831)	(183 175)	(568 702)	(793 300)	(96 963)	(49 411)	(106 838)	(7 189)	478 411	(2 021 897)
Wynik segmentu	37 783	20 260	44 666	117 108	177 948	10 753	12 213	11 378	8 928	(969)	440 068
Pozostałe przychody	293	3 030	4 039	14 668	25 029	102	537	3 726	84	(7 898)	43 610
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(22 859)	(10 945)	(5 338)	(42 749)	(36 407)	(5 139)	(5 418)	(4 973)	(23 656)	281	(157 203)
Pozostałe zyski/straty netto	(105)	351	(20)	1 454	146	(18)	292	268	3 022	149	5 539
Pozostałe koszty	(299)	(567)	(88)	(2 056)	(702)	(67)	(70)	(244)	(232)	342	(3 983)
Wynik na działalności operacyjnej	14 813	12 129	43 259	88 425	166 014	5 631	7 554	10 155	(11 854)	(8 095)	328 031
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 126)	(2 165)	(26 291)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(108)
Podatek dochodowy											(56 082)
Zysk/(strata) za okres											245 550

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	113 135	192 945	165 812	414 643	708 663	49 100	58 908	43 888	7 290		
Przychody od odbiorców z Grupy	139 221	52 847	21 876	8 262	73 786	19 265	1 737	5 528	13 158		
Przychody ogółem	252 356	245 792	187 688	422 905	782 449	68 365	60 645	49 416	20 448	(335 631)	1 754 433
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(103 080)	(183 348)	(148 688)	(364 240)	(688 900)	(45 400)	(51 374)	(44 067)	(6 490)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(133 003)	(50 199)	(20 319)	(7 596)	(71 421)	(18 165)	(1 634)	(3 631)	(866)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(236 083)	(233 547)	(169 007)	(371 836)	(760 321)	(63 565)	(53 008)	(47 698)	(7 356)	330 274	(1 612 147)
Wynik segmentu	16 273	12 245	18 681	51 069	22 128	4 800	7 637	1 718	13 092	(5 357)	142 286
Pozostałe przychody	3 124	1 886	3 989	6 271	12 682	849	1 384	2 492	1 383	3 408	37 468
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(14 742)	(11 882)	(4 959)	(30 559)	(31 636)	(3 984)	(4 747)	10 597	(34 466)	8 898	(117 480)
Pozostałe zyski/straty netto	142	(43)	85	(156)	331	44	44	450	(871)	1 736	1 762
Pozostałe koszty	141	(1 263)	(661)	(4 279)	(1 916)	17	(109)	3 545	(5 330)	3 611	(6 244)
Wynik na działalności operacyjnej	4 938	943	17 135	22 346	1 589	1 726	4 209	18 802	(26 192)	12 296	57 792
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(41 054)	5 342	(35 712)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(1 338)
Podatek dochodowy											(104)
Zysk/(strata) za okres											20 638

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.09.2021											
Aktywa segmentu	96 294	68 810	56 850	262 904	527 129	20 686	33 079	72 371	276 195	(56 225)	1 358 093
Zobowiązania segmentu	48 138	27 682	49 213	105 747	202 516	10 173	12 037	62 529	454 437	(133 681)	838 791

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.12.2020											
Aktywa segmentu	64 418	81 577	43 665	230 341	334 549	16 636	22 568	42 932	237 686	(43 173)	1 031 199
Zobowiązania segmentu	32 629	40 864	34 485	118 001	168 851	8 263	5 196	23 907	343 449	(51 460)	724 185

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.09.2020											
Aktywa segmentu	66 825	73 651	47 687	218 965	328 984	16 523	23 690	37 182	212 003	(44 507)	981 003
Zobowiązania segmentu	28 469	34 548	30 102	102 799	141 443	6 900	5 018	19 359	352 793	(40 057)	681 374

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 021	1 316	1 317
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 762	49 380	46 743
Nieruchomości inwestycyjne	119	7 136	7 141
Należność z tytułu podatku dochodowego	38	226	183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 826	100 555	69 252
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	7 000	-	-
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	114 020	57 760	59 036
Aktywa centrali	27 409	21 313	28 331
	276 195	237 686	212 003

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	1 021	1 316	1 317
	28 762	49 380	46 743
	119	7 136	7 141
	38	226	183
	97 826	100 555	69 252
	7 000	-	-
	114 020	57 760	59 036
	27 409	21 313	28 331
	276 195	237 686	212 003

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	303 842	264 540	278 063
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	9 459
Rezerwy	25	25	25
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	7 137	5 925	5 380
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 319	460	-
Pozostałe zobowiązania	59 566	47 158	42 865
Pozostałe zobowiązania finansowe	184	4 011	6 436
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 526	-	-
Zobowiązania centrali	76 838	21 330	10 565
	454 437	343 449	352 793

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2020
	303 842	264 540	278 063
	-	-	9 459
	25	25	25
	7 137	5 925	5 380
	5 319	460	-
	59 566	47 158	42 865
	184	4 011	6 436
	1 526	-	-
	76 838	21 330	10 565
	454 437	343 449	352 793

7 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 46 749 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 36 513 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów w wysokości 25 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 115 tys. zł). Aktywa o wartości netto 9 tys. zł zostały zbyte podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 190 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 446 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 230 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 82 570 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 40 861 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów w wysokości 1 504 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 1 230 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 339 tys. zł zostały zbyte podczas 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 240 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 3 444 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 567 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 103 086 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 85 435 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów w wysokości 4 111 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 1 230 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 484 tys. zł zostały zbyte podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 750 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 3 355 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 1 644 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2021 r. Grupa posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 27 442 tys. zł (30 czerwca 2021: 6 148 tys. zł; 31 grudnia 2020 r.: 7 590 tys. zł, 30 września 2020 r.: 3 436 tys. zł).

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

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

Łączna wartość umowy wynosi 38 208 tys. EUR.

Wymienione inwestycje mają na celu: (i) wzrost zdolności produkcyjnych Grupy w zakresie wytwarzania wyrobów finalnych, (ii) obniżenie jednostkowych kosztów produkcji oraz (iii) poszerzenie portfela produktowego.

8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności krótkoterminowe				
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	164 696	143 142	71 666	89 293
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)	72 523	41 888	37 253	31 821
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 248	5 410	1 890	4 373
Zaliczki na zakup środków trwałych	19 582	10 511	8 444	9 339
Należności faktoringowe	39 947	35 818	19 639	24 483
Pozostałe należności	5 683	8 628	2 786	6 938
	306 679	245 397	141 678	166 247
Należności długoterminowe				
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	12 100	9 861	8 648	6 923
Pozostałe należności	309	222	290	58
	12 409	10 083	8 938	6 981

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 września 2021 Grupa wykazuje 39 947 tys. zł należności faktoringowych (30 czerwca 2021 roku 35 818 tys. zł, 31 grudnia 2020 roku 19 639 tys. zł, 30 września 2020 roku 24 483 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:

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	409 989	364 035	240 751	213 702
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(205 346)	(185 075)	(149 446)	(99 926)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(39 947)	(35 818)	(19 639)	(24 483)
	164 696	143 142	71 666	89 293

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

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

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 września 2021 r.: 191 tys. zł (30 czerwca 2021 r.: 231 tys. zł, 31 grudnia 2020 r.: 219 tys. zł, 30 września 2020 r.: 158 tys. zł).

W 2020 roku Zarząd Spółki zależnej Cognor S.A. postanowił o ujęciu w pozostałych przychodach operacyjnych 12 033 tys. zł, którą Spółka spodziewała się uzyskać za ten okres w 2021 roku w ramach rekompensaty z tytułu wzrostu notowań praw emisji do CO2. Rekompensatę tą oszacowano na podstawie zapisów ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, zgodnie z którą niektóre energochłonne przedsiębiorstwa, w tym Cognor S.A. mogą ubiegać się o częściową rekompensatę wzrostu notowań praw CO2 cen, a co za tym idzie kosztu energii elektrycznej. Przy szacowaniu przysługującej Spółce rekompensaty za 2020 r. Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO2 w roku 2020 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 108,3 złotych za tonę oraz (ii) stopień redukcji o około 40%. 30 września 2021 roku Prezes URE wydał decyzję na mocy której przyznano dla Cognor S.A. tytułem rekompensaty za 2020 r. kwotę 24 139 tys. zł, przy braku redukcji.

W 2021 roku Zarząd Spółki z tyt. w/o rekompensaty należnej za rok 2021 rozpoznał w pozostałych przychodach operacyjnych 18 104 tys. zł. Szacunek ten oparty został o wartość otrzymanych rekompensat przyznanych Spółce za 2020 rok. Jest to podejście ostrożnościowe gdyż zarówno notowania praw CO2 znacząco wzrosły w 2021 w porównaniu z rokiem poprzednim, jak również około dwukrotnie wzrósł budżet przeznaczony na rekompensaty za 2021 r. Zarząd Spółki uznał jednak, iż w związku z pojawieniem się w ostatnich tygodniach projektu nowelizacji ustawy istnieją istotne niepewności i ryzyka szacowania kwot wyższych.

Należność z tytułu rekompensat za lata 2020-2021 w łącznej wysokości 42 243 tys. zł na 30 września 2021 r. została zaprezentowana przez Grupę w należnościach krótkoterminowych w pozycji "Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego". W pozostałych przychodach operacyjnych tytułem rekompensat ujęto kwotę w wysokości 30 210 tys. zł (12 106 tys. zł dotyczące rekompensat za 2020 rok, oraz 18 104 tys. zł rekompensat za 2021 rok).

9 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Materiały	111 287	94 738	<i>*przekształcone</i> 87 566	<i>*przekształcone</i> 83 768
Półprodukty i produkcja w toku	112 943	107 236	73 994	66 761
Wyroby gotowe	156 787	106 932	94 428	82 215
Towary	34 677	34 786	18 113	19 953
	415 694	343 692	274 101	252 697

W półproduktach i produkcji w toku Grupa prezentuje 36 302 tys. zł (30 czerwca 2021: 28 977 tys. zł, 31 grudnia 2020: 12 138 tys. zł, 30 września 2020: 9 123 tys. zł) tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k.

**Grupa dokonała zmiany prezentacji kwót pomiędzy półproduktami a wyrobami gotowymi - szczegóły nota nr 4*

10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	382 763	365 684	345 586	294 965
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13 490	13 068	12 655	14 063
Zobowiązania wekslowe	-	22	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	27 442	6 148	7 590	3 436
Zaliczki na zakup dóbr i usług	24 015	26 085	10 142	8 345
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	2 233	10 257	-	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	25 713	25 713	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 795	8 139	8 318	7 244
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	11 245	9 057	6 654	5 430
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 243	4 522	15 384	12 209
Pozostałe zobowiązania	9 335	11 756	5 517	1 449
	507 274	480 451	411 846	347 141

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	-	-	20 668	20 109
Zobowiązania wekslowe	-	2 116	2 116	-
	-	2 116	22 784	20 109

11 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zarejestrowana liczba akcji	171 420 663	171 420 663	123 940 417	123 940 417
Liczba wyemitowanych warrantów	200	200	51 030 446	51 030 446
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 września 2021 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalne 1,5 zł każda (30 czerwca 2021 r.: 171 420 663 szt. - 1,5 zł wartość nominalna, 31 grudnia 2020 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 września 2020 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

30 czerwca 2021 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 0,15 zł na 1 akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 25 713 tys. zł z czego 21 924 tys. zł pochodzi z zysku netto za rok 2020, natomiast 3 789 tys. zł z kapitału rezerwowego Jednostki Dominującej.

Zobowiązanie z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A.

W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor Holding S.A. nabył od PS Holdco Sp. z o.o. 20 957 400 sztuk akcji Złomrex S.A. W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor Holding S.A. i PS Holdco Sp. z o.o. zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji. Na podstawie tego porozumienia cena za akcje została ustalona na 145 995 116,10 zł. przy czym płatność tej kwoty została uwarunkowana uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS Holdco Sp. z o.o. w drodze wykonania warrantów subskrypcyjnych serii B w wysokości przynajmniej ceny za akcje. Ponadto, strony postanowiły między innymi, iż cena za akcje Złomrex S.A. ulegnie zmianie w przypadku braku możliwości spłaty należności przysługującej Złomrex S.A. (obecnie Cognor S.A.) od Rządu Chorwacji w kwocie 39 215 tys. zł. Strony postanowiły również, iż do czasu spłaty przez Cognor Holding S.A. zobowiązania z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. (w tym do momentu ostatecznego ustalenia ceny za akcje Złomrex S.A.) zobowiązanie to będzie oprocentowane w wysokości 7% p.a. przy czym płatności z tytułu kapitału bądź odsetek od tego zobowiązania nie mogą spowodować zmniejszenia zobowiązania Cognor Holding S.A. łącznie poniżej ustalonej ceny za akcje.

W związku z przeprowadzoną dnia 4 lutego 2014 r. restrukturyzacją finansowania dłużnego Cognor Holding S.A., PS Holdco Sp. z o.o. zgodziło się na przekazanie warrantów serii B do wykorzystania przez Grupę w tym procesie. W związku z tym PS Holdco Sp. z o.o. oraz Cognor Holding S.A. w dniu 31 marca 2014 r. zawarły aneks nr 3 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Złomrex S.A., który powiązał porozumienie z działaniami restrukturyzacyjnymi. W szczególności, płatność ceny nastąpi niezwłocznie po otrzymaniu od PS Holdco Sp. z o.o. płatności tytułem pokrycia ceny konwersji warrantów subskrypcyjnych serii B oraz serii C przy czym łączna wartość pokrytych przez PS Holdco warrantów serii B i C będzie przynajmniej równoważna cenie akcji Złomrex S.A. Data rozliczenia zobowiązania za nabycie akcji Złomrex S.A. i dokapitalizowanie spółki zostały przedłużone do 31 grudnia 2021 roku, to jest do czasu, w którym znana będzie ostateczna ilość warrantów subskrypcyjnych serii B pozostałych po konwersji obligacji zamiennych Cognor Holding S.A.

Dnia 13 marca 2015 r., na mocy aneksu nr 4 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Złomrex S.A., w związku z dotychczasowym brakiem wpływu środków tytułem zaspokojenia roszczenia w kwocie 10 milionów euro przysługującego od Rządu Chorwacji oraz w związku z objęciem tego roszczenia całkowitym odpisem aktualizującym w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. w 2014 r., strony postanowiły o odpowiednim zmniejszeniu ceny za akcje Złomrex S.A. o kwotę 39 215 tys. zł oraz o korekcie naliczonych w latach poprzednich odsetek od zobowiązań za nabycie akcji Złomrex S.A. w części dotyczącej zmniejszenia ceny za akcje Złomrex S.A. Ze względu na bezpośrednie powiązanie ceny za akcje Złomrex S.A. z wartością konwersji opisanych w poprzednim paragrafie warrantów serii B i C, zmniejszenie ceny za akcje Złomrex S.A. spowodowane rozpoznaniem odpisu aktualizującego roszczenia od Rządu Chorwacji zostało ujęte bezpośrednio w 2014 r. w kapitałach Grupy, jako korekta transakcji z właścicielami Jednostki Dominującej.

Zmniejszenie ceny za akcje Złomrex S.A. wynikające z aneksu nr 4 spowodowało w 2014 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spadek pozostałych kapitałów o kwotę 39 215 tys. zł.

Ponadto, w efekcie aneksu nr 3 oraz aneksu nr 4, w 2014 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. w wysokości 34 446 tys. zł tytułem zdyskontowanych płatności odsetkowych od zobowiązania Cognor Holding S.A. do zapłaty ceny za akcje Złomrex S.A. ze względu na odroczenie tej zapłaty do 31 grudnia 2021 r. Wartość tego zobowiązania na 30 września 2021 r. wynosiła: 2 233 tys. zł (wartość na 30 czerwca 2021 r.: 10 231 tys. zł, 31 grudnia 2020 r.: 20 668 tys. zł, 30 września 2021 r.: 20 109 tys. zł).

W konsekwencji powyższego zobowiązanie wobec PS HoldCo w kwocie 106 780 tys. zł z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. jest prezentowane w kapitale własnym, bowiem jego płatność, jest uzależniona od równoważnego dokapitalizowania Jednostki Dominującej poprzez uprawnienia wynikające z warrantów serii C (w następstwie upływu terminu ważności warrantów serii B, które do tego rozliczenia nie mogą być już wykorzystane).

Dłużne Papiery Wymienne (EN)

Do końca grudnia 2020 roku posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych mieli obowiązek zgłosić chęć konwersji tych papierów na akcje Cognor Holding S.A. W wyniku przedstawionych zgłoszeń dokonano konwersji 14 770 tys. EUR Dłużnych Papierów Wymiennych na 39 447 312 szt. akcji Cognor Holding S.A.. Pozostałe po tej konwersji warianty, w związku z upływającym okresem ich ważności, odkupiło od Cognor International Finance plc PS HoldCo Sp. z o.o. w ilości 6 222 934 szt i objęło akcje Cognor Holding S.A. w tej ilości, zobowiązując się jednocześnie do przekazania tych akcji posiadaczom Dłużnych Papierów Wymiennych, którzy zgłosili się z żądaniem konwersji tych papierów w okresie do 1 sierpnia, kiedy to wszelkie zobowiązania Cognor International Finance plc z tytułu Dłużnych Papierów Wymiennych wobec obligatariuszy wygasły.

Po pierwszym okresie zgłoszeń, do Cognor International Finance plc zgłosili się jeszcze obligatariusze z żądaniem konwersji 2 343 tys. EUR Dłużnych Papierów Wymiennych na 6 256 941 szt. akcji. Akcje te zostały wydane obligatariuszom przez PS HoldCo Sp. z o.o. W efekcie w 2021 posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych o nominalne 17 113 tys. EUR, którzy zgłosili chęć konwersji otrzymali w zamian 45.704.253 akcji Cognor Holding S.A. W związku z powyższym nastąpiło przesunięcie z pozostałych kapitałów na kapitał akcyjny kwoty 68 505 tys. zł. W związku z upłynięciem 1 sierpnia 2021 r. terminu zgłaszania konwersji pozostała ilość EN o wartości nominalnej 250 tys. EUR zgłoszono do umorzenia. Umorzenie to zaprezentowano w pozostałych kapitałach w kwocie 1 103 tys. zł.

W wyniku opłacenia 1 810 000 szt. warrantów przez indywidualnych inwestorów nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego o 2 715 tys. zł oraz kapitału zapasowego (aggio) o 199 tys. zł.

Warranty

Na 30 września 2021 pozostaje 200 warrantów serii C, których właścicielem jest PS HoldCo Sp. z o.o. Warranty te upoważniają do objęcia akcji Cognor Holding S.A. przy cenie emisyjnej 1 mln PLN każdy. W związku z niewielką ilością potencjalnych akcji powstałych w wyniku konwersji ww. warrantów, nie będzie miało to zauważalnego wpływu na rozwodnienie skonsolidowanych wyników Grupy.

Struktura własności

Struktura własności na dzień 30 września 2021 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	120 725 820	70,43%	120 725 820	70,43%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	50 077 062	29,21%	50 077 062	29,21%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 13 sierpnia 2021 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	119 482 266	69,70%	119 482 266	69,70%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	51 320 616	29,94%	51 320 616	29,94%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (29 października 2021 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	120 725 820	70,43%	120 725 820	70,43%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	50 077 062	29,21%	50 077 062	29,21%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

12 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 106 952 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.: zysk netto 1 777 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. w liczbie 171 421 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r.: 123 940 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. wynosi 171 421 tys. szt. (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.: 171 455 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończonych na dzień 30 września 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 224 419 tys. zł (9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 r.: zysk netto 25 609 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 w liczbie 165 745 tys. szt. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 123 940 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2021 r. wynosi 171 553 tys. szt. (30 września 2020 r.: 171 584 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 231 485 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 r.: zysk netto 20 526 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 w liczbie 155 294 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 r.: 123 851 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2021 r. wynosi 171 626 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 171 651 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kredyt w rachunku bieżącym	-	8 227	-	9 459
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	-	103 199	123 139	131 120
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	157 389	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32 918	28 476	32 598	30 974
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	48 542	49 527	51 742	45 709
Inne pożyczki	130	146	179	538
	238 979	181 348	207 658	208 341
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	-	38 338	38 650	51 642
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	40 459	-	-	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	13 589	15 734	13 269	12 624
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 222	4 318	4 697	4 703
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	57	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	6 593	6 655	266	753
	64 863	65 102	56 882	69 722

Umowa kredytowa

W dniu 12 lipca 2018 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę kredytową z konsorcjum czterech banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) na podstawie której otrzymała kredyt długoterminowy w kwocie 60 mln EUR i rewolwingowy w kwocie 40 mln zł. Kredyt długoterminowy przeznaczony został na całkowitą spłatę Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych. Spółki z GK Cognor tj. Cognor Holding S.A., Cognor International Finance plc, Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Cognor Blachy Dachowe S.A., Business Support Services Sp. z o.o. (obecnie Cognor S.A.), Cognor Holding S.A. Sp.k., Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.) przystąpiły do ww. umowy kredytowej jako poręczyciele.

Kredyt długoterminowy wypłacony został w 2 walutach: 30 mln EUR oraz 129,1 mln PLN. Część kredytu miała podlegać spłacie w dacie wymagalności kredytu jako rata balonowa (10 mln EUR, 43 mln PLN), pozostała część kredytu w ratach kwartalnych (20 mln EUR - rata kwartalna 1,1 mln EUR, 86,1 mln PLN - rata kwartalna 4,8 mln PLN). Ostateczna spłata kredytu przypadła na 31 grudnia 2022 roku. Powyższy kredyt udzielony został na stopę zmienną (marża + EURIBOR3M, WIBOR3M), jednakże Grupa zawarła umowę IRS (swap na stopę procentową), co pozwoliło na zagwarantowanie stałej stopy procentowej ww. kredytu.

W ramach powyższej umowy udzielony został kredyt w rachunku bieżącym w kwocie limitu do 40 mln PLN z teminem obowiązywania do 31 października 2021 roku.

W dniu 22 lipca 2021 roku ww. kredyt został w całości przedterminowo spłacony, ze środków pochodzących z emisji obligacji w łącznej kwocie emisji 200 mln zł (o których mowa w ostatnim akapicie tej noty). Spłata dotyczyła 16 296 tys. EUR (część w EUR) kredytu oraz 69 837 tys. PLN (część w PLN) oraz aktualnego salda kredytu w rachunku bieżącym.

Zobowiązania z tytułu obligacji

W 2018 roku Grupa dokonała całkowitej spłaty obligacji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (Senior Secured Notes). Więcej szczegółów w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Cognor za rok 2018.

W związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje (EN) do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamianę posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor Holding S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji zamiennych na akcje w poprzednich latach. Do 31 grudnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu 15 189 754 szt. akcji Cognor Holding S.A, a w 2021 roku 45 670 246 szt. akcji.

W dniu 1 sierpnia 2021 wszelkie zobowiązania CIF i PS Holdco Sp. z o.o. z tytułu emisji EN w stosunku do obligatariuszy wygasły, a tym samym kwota 250 tys. EUR nie skonwertowanych obligacji EN została umorzona. Na skutek umorzenia części obligacji Grupa rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu w wysokości w przychodach finansowych zysk w wysokości 1 284 tys. zł.

Emisja obligacji

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

Środki pochodzące z emisji obligacji przeznaczone zostały na spłatę umowy kredytowej (o której mowa w tej notce powyżej) w całości - dokonana w dniu 22 lipca 2021 oraz na sfinansowanie planów inwestycyjnych (tymczasowo zasiłał kapitał obrotowy Spółki).

Na 30 września 2021 zadłużenie z tyt. ww. obligacji wynosiło 197 848 tys. zł.

14 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka zależna Cognor S.A. podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie do tej pory dzierżawionej i prezentowanej jako nieruchomość inwestycyjna. W dniu 14 lipca 2021 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 5 532 tys. zł. Wartość netto aktywa na dzień 30 września 2021 wynosiła 7 000 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wynosiły 1 526 tys. zł.

W 2021 roku Spółka 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 107 tys. zł. W tym okresie rozpoznała 41 tys. zł przychodów z tyt. najmu przedmiotowej nieruchomości.

15 Rezerwy

Grupa na 30 września 2021 rozpoznawała 25 tys. z tyt. rezerw na sprawę sądową pracowniczą (30 czerwca 2021: 25 tys. zł, 31 grudnia 2020: 25 tys. zł, 30 września 2020: 25 tys. zł). Brak zmian w prezentowanych okresach.

16 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie podatku odroczonego netto w wysokości 20,6 mln zł. Spadek aktywa netto nastąpił w wyniku wykorzystania aktywa na ulgę B+R w wysokości ok. 2,7 mln zł, wykorzystania aktywa z tyt. kosztów usług niematerialnych oraz kosztów finansowania dłużnego nieodliczonych poza limitem w wysokości ok. 4 mln zł oraz w związku z rozliczeniem obligacji wewnętrznych oraz kredytu konsorcjalnego (odsetki oraz różnice kursowe) rozliczeniu uległo utworzone wcześniej aktywo w wysokości ok. 7,0 mln zł. W związku z rozpoznaniem rekompensat z tyt. CO2 została rozpoznana rezerwa w wysokości ok 6,9 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczonego.

17 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

18 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:

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

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

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

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

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

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
- jednostki stowarzyszone	357	405	319	340
- jednostki sprawujące kontrolę	7	113	48	1
<i>Pożyczki otrzymane</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	6 526	6 513	-	-
<i>Zobowiązania długo i krótkoterminowe</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	21 079	34 797	23 658	21 758
- jednostki stowarzyszone	-	5 689	761	746
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	7 865	1	1	-

w tysiącach złotych

	01.07.2021- 30.09.2021	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	01.10.2020- 30.09.2021	01.10.2019- 30.09.2020
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	682	584	1 612	1 383	2 123	1 626
- jednostki sprawujące kontrolę	16	1	59	30	76	41
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3	3	6	5	7	7
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	87	51	205	133	268	178
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	-	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	87	336	1 033	1 205	2 093	1 472
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	5 876	625	11 753	1 539	14 680	1 593
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	482	-	482	3 219	(1 033)	4 497
- jednostki sprawujące kontrolę	1 302	1 009	3 334	2 695	3 754	3 511
<i>Pozostałe zyski/straty netto</i>						
- jednostki stowarzyszone	(95)	-	(95)	-	(95)	-

<i>Pozostałe koszty</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(6)	-	(6)	(11)	(8)	(11)
<i>Przychody finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	-	(504)
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(2 288)	(545)	(5 338)	(1 551)	(6 832)	(2 685)

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

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	2 489	168
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni	2 369	-
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	4 747	4 636
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni	580	486
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	284	284

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 7 128 tys. zł zawiązanej zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą za osiągnięte wyniki Grupy w 2021 roku. Rada Nadzorcza ustala bowiem ostateczną wysokość tej premii i jej podział na poszczególnych członków zarządu po otrzymaniu zaudytowanego sprawozdania finansowego za cały rok wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą o wartości 10.190 tys. złotych i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczkwoskiego. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkwoski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 10 521 tys. złotych (z tego w 2021 roku 3 001 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód narastająco 12 107 tys. zł (z czego w 2021 r. w wysokości 3 459 tys. zł), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 1 586 tys. zł marży (z czego 458 tys. zł przypada na 2021 rok).

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	91 000	74 796	96 270	66 702
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	6 591	2 967	4 099	2 271
Środki pieniężne w kasie	235	199	186	258
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	97 826	77 962	100 555	69 252
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(8 227)	-	(9 459)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	97 826	69 735	100 555	59 793

20 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W poniższych pozycjach w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa ujęła następujące wartości wynikające z

<i>w tysiącach złotych</i>	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Platność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 437)	(4 296)	(16 106)	(13 296)	(19 872)	(17 322)
-w tym płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(1 127)	(1 068)	(3 452)	(3 298)	(4 438)	(3 101)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące -w tym odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(9 653)	(4 452)	(17 019)	(13 959)	(22 323)	(6 244)
	(519)	(645)	(2 739)	(2 531)	(3 435)	(4 678)

21 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2021 r., 30 czerwca 2021 r., 31 grudnia 2020 r. oraz 30 września 2020 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy zobowiązanie z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 184 tys. zł, 2 521 tys. zł, 4 011 tys. zł oraz 6 436 tys. zł odpowiednio.

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
 - Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
 - Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość księgowa zobowiązań wobec PS Holdco Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku.
 - Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową. Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 184 tys. zł.
- Należności faktoringowe oraz swap na stopę procentową w hierarchii wartości godziwej są zakwalifikowane do poziomu 2. W bieżącym okresie brak przeklasyfikowań pomiędzy poziomami hierarchii.

22 Sezonowość działalności

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

23 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.

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

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	617 781	0,36%	617 781	0,36%
- Przemysław Grzesiak	40 018	0,02%	40 018	0,02%
- Krzysztof Zoła	-	0,00%	-	0,00%
- Dominik Barszcz	50 000	0,03%	50 000	0,03%
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Jerzy Kak	-	-	-	-
- Marek Rocki	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-

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

25 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 i oczekuje wyznaczenia terminu rozprawy.

- w dniu 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa zapłaciła łącznie 9 650 tys. zł podatku wraz z odsetkami w wysokości 1 470 tys. zł. Koszt ten nie jest możliwy do przeniesienia na obligatariuszy, w związku z czym ekonomicznie podwyższa koszt odsetkowy wyemitowanych obligacji. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji, co w przyszłości otworzyłby drogę do wnioskowania o zwrot zapłaconego zryczałtowanego podatku. Wyrokiem z dnia 26 listopada 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Cognor S.A., w efekcie czego w dniu 23 stycznia 2020 r. Cognor S.A. złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie przedmiotowego wyroku. Jako, że terminy rozpatrywania skarg kasacyjnych są odległe, Zarząd Cognor S.A. nie czekając na wyrok, zdecydował się na rozpoczęcie postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty i złożył w dniu 18 maja 2021 r. do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego W Warszawie wniosek w sprawie zwrotu nienależnie zapłaconego podatku wraz z odsetkami w kwocie 11 120 tys. zł. Postępowanie to jest w toku. W niniejszym sprawozdaniu Grupa objęła ww. należność odpisem w wysokości 5 560 tys. zł (z czego 462 tys. zł ujęte zostało w pierwszym półroczu 2021 jako zwiększenie kosztu odsetkowego, natomiast kwota 5 098 tys. zł ujęta była w kosztach odsetkowych w latach ubiegłych). Należność netto w wysokości 5 560 tys. zł prezentowana jest jako należność z tytułu podatków.

- 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. Postępowanie w toku.

- 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. Zważając na przedstawione Prezesowi UOKIK materiały i informacje, Zarząd Spółki uznał, iż zaistniały przesłanki pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu.

26 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

27 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	200 000	do 21.07.2026
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	1 873	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	40 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	2 023	do 31.05.2022

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

28 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.

Pomimo niepewności związanej z pandemią COVID-19, nie zaobserwowaliśmy istotnych zmian dotyczących ryzyka czy zagrożenia dla prowadzonej przez nas działalności. Tym samym podtrzymujemy nasze stanowisko wyrażone w tym zakresie w raporcie rocznym.

29 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 2021 r. zależeć 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 pandemii, która może mieć daleko idący wpływ na poziom popytu jak i spowodować perturbacje organizacyjne skutkujące czasowym ograniczeniem naszych zdolności mocy wytwórczych.

30 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 29 października 2021 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	
	30.09.2021	Dane porównawcze*	30.09.2021	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 017 103	1 288 359	442 493	290 040
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	316 742	55 238	69 484	12 435
III. Zysk (strata) brutto	296 416	27 054	65 025	6 090
IV. Zysk (strata) netto	224 419	25 609	49 231	5 765
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 231	121 698	11 239	27 397
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-54 960	-45 312	-12 057	-10 201
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 000	-95 549	219	-21 510
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 729	-19 163	-599	-4 314
IX. Aktywa, razem	1 358 093	1 031 199	293 141	223 455
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	838 791	724 185	181 051	156 927
XI. Zobowiązania długoterminowe	254 408	244 437	54 913	52 968
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	584 383	479 748	126 138	103 959
XIII. Kapitał własny	519 302	307 014	112 090	66 528
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	185 911	55 501	40 286
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,35	0,21	0,30	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,31	0,15	0,29	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,03**	2,48***	0,65	0,54
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,03**	1,79***	0,65	0,39
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,00	0,03	0,00

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2020 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

** na 30.09.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk

*** na 31.12.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 123.940 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.649 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 30.09.2021 r. 4,6329 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2020 r. 4,6148 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 4,5585 zł/EURO (9 miesięcy 2021 roku), 4,442 zł/EURO (9 miesięcy 2020 roku).