

**Śródroczne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

**Cognor Holding S.A.**

**na dzień i za okres zakończony  
30 czerwca 2022**

19 sierpnia 2022 roku

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	<b>30.06.2022</b> <i>przegląd</i>	<b>31.12.2021</b> <i>badanie</i>	<b>30.06.2021</b> <i>przegląd</i> <i>*przekształcone</i>
<b>Aktywa</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	7	574 729	493 220	438 540
Wartości niematerialne		14 815	15 139	15 917
Nieruchomości inwestycyjne		118	119	120
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 121	1 015	969
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	20	58 918	15 689	-
Pozostałe należności	8	12 715	14 777	10 083
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	6 407	24 537	34 486
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>668 823</b>	<b>564 496</b>	<b>500 115</b>
Zapasy	9	612 020	425 801	343 692
Pozostałe aktywa finansowe		77	94	121
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	20	3 922	1 845	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	415 296	398 095	245 397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	284 876	107 810	77 962
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	6 983	6 993	7 005
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1 323 212</b>	<b>940 676</b>	<b>674 215</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 992 035</b>	<b>1 505 172</b>	<b>1 174 330</b>

\* szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
		<i>przegląd</i>	<i>badanie</i>	<i>przegląd</i>
				<i>*przekształcone</i>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy		257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		351 548	29 301	31 265
Różnice kursowe z przeliczenia		-	84	73
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		297 457	317 369	92 066
<b>Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej</b>	<b>11</b>	<b>906 136</b>	<b>603 885</b>	<b>380 535</b>
Udziały niekontrolujące		58 466	39 984	26 455
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>964 602</b>	<b>643 869</b>	<b>406 990</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	366 104	249 987	183 464
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 144	14 343	11 963
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 817	5 301	917
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>384 065</b>	<b>269 631</b>	<b>196 344</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	13	12 974	17 200	8 227
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	70 588	70 816	65 124
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 364	2 139	1 352
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		-	-	2 521
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8 088	2 936	5 598
Rezerwy	15	1 300	1 800	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10	542 084	490 695	480 429
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 468	4 538	6 173
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	14	1 502	1 548	1 547
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>643 368</b>	<b>591 672</b>	<b>570 996</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 027 433</b>	<b>861 303</b>	<b>767 340</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 992 035</b>	<b>1 505 172</b>	<b>1 174 330</b>

\* szczegóły nota nr 4

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

w tysiącach złotych

		<b>01.04.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.04.2021 - 30.06.2021</b>	<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
		<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu *przekształcone</i>	<i>przeгляд</i>	<i>przeгляд *przekształcone</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	5	1 032 055	702 411	1 994 091	1 277 356
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(759 155)	(562 500)	(1 494 856)	(1 040 477)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>272 900</b>	<b>139 911</b>	<b>499 235</b>	<b>236 879</b>
Pozostałe przychody		10 051	5 928	18 091	12 101
Koszty sprzedaży		(33 026)	(26 628)	(64 509)	(51 851)
Koszty ogólnego zarządu		(26 125)	(15 238)	(45 123)	(29 603)
Pozostałe zyski/(straty) netto		1 318	(2 106)	691	2 088
Pozostałe koszty		(1 135)	(819)	(3 127)	(1 794)
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>223 983</b>	<b>101 048</b>	<b>405 258</b>	<b>167 820</b>
Przychody finansowe		26 487	2 529	47 532	3 356
Koszty finansowe		(11 959)	(4 939)	(20 905)	(13 870)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>14 528</b>	<b>(2 410)</b>	<b>26 627</b>	<b>(10 514)</b>
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		150	(172)	106	(225)
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>238 661</b>	<b>98 466</b>	<b>431 991</b>	<b>157 081</b>
Podatek dochodowy		(48 905)	(19 629)	(85 455)	(32 387)
<b>Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>189 756</b>	<b>78 837</b>	<b>346 536</b>	<b>124 694</b>
<b>w tym przypadający na:</b>					
Właścicieli jednostki dominującej		180 012	74 430	328 054	117 467
Udziały niekontrolujące		9 744	4 407	18 482	7 227
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>189 756</b>	<b>78 837</b>	<b>346 536</b>	<b>124 694</b>

\* szczegóły nota nr 4

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

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

	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i> <i>*przekształcone</i>	<i>przegląd</i>	<i>przegląd</i> <i>*przekształcone</i>
<b>Inne całkowite dochody/(straty)</b>				
- które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	(17)	(84)	(23)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>189 756</b>	<b>78 820</b>	<b>346 452</b>	<b>124 671</b>
<b>w tym przypadające na:</b>				
Właścicieli jednostki dominującej	180 012	74 413	327 970	117 444
Udziały niekontrolujące	9 744	4 407	18 482	7 227
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>189 756</b>	<b>78 820</b>	<b>346 452</b>	<b>124 671</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,05</b>	<b>0,43</b>	<b>1,91</b>	<b>0,72</b>
- z działalności kontynuowanej	1,05	0,43	1,91	0,72
<b>Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>1,05</b>	<b>0,43</b>	<b>1,91</b>	<b>0,68</b>
- z działalności kontynuowanej	1,05	0,43	1,91	0,68

\* szczegóły nota nr 4

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

	<b>01.07.2021 - 30.06.2022</b>	<b>01.07.2020 - 30.06.2021</b>
	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i> <i>*przekształcone</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	3 527 886	2 100 792
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 676 616)	(1 797 951)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>851 270</b>	<b>302 841</b>
Pozostałe przychody	53 890	35 138
Koszty sprzedaży	(113 723)	(93 473)
Koszty ogólnego zarządu	(80 619)	(53 975)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 084	2 060
Pozostałe koszty	(6 710)	(4 454)
<b>Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>705 192</b>	<b>188 137</b>
Przychody finansowe	68 778	3 356
Koszty finansowe	(46 791)	(27 413)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>21 987</b>	<b>(24 057)</b>
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	361	(182)
<b>Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>727 540</b>	<b>163 898</b>
Podatek dochodowy	(142 172)	(30 288)
<b>Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>585 368</b>	<b>133 610</b>
<b>w tym przypadający na:</b>		
Właścicieli jednostki dominującej	553 357	126 370
Udziały niekontrolujące	32 011	7 240
<b>Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>585 368</b>	<b>133 610</b>

\* szczegóły nota nr 4

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2021 - 30.06.2022	01.07.2020 - 30.06.2021
	poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu
		*przekształcone
<b>Inne całkowite dochody/(straty)</b>		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(73)	(6)
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>585 295</b>	<b>133 604</b>
<b>w tym przypadające na:</b>		
Właścicieli jednostki dominującej	553 284	126 364
Udziały niekontrolujące	32 011	7 240
<b>Calkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>585 295</b>	<b>133 604</b>
<b>Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>3,23</b>	<b>0,88</b>
- z działalności kontynuowanej	3,23	0,88
<b>Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)</b>	<b>3,23</b>	<b>0,74</b>
- z działalności kontynuowanej	3,23	0,74

\* szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

### Działalność kontynuowana

#### Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

#### Korekty

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja wartości niematerialnych

Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych

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

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

Zmiana stanu należności i przedpłat

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych

Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych

Pozostałe korekty

#### Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony

#### Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

#### Przebiegi środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie udziałów spółek zależnych

Odsetki otrzymane

Splata udzielonych pożyczek

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie wartości niematerialnych

Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne

Udzielone pożyczki

#### Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej

	01.01.2022 - 30.06.2022 przebiegi	01.01.2021 - 30.06.2021 przebiegi *przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	431 991	157 081
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	21 468	25 763
Amortyzacja wartości niematerialnych	603	592
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(368)	(2 324)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(323)	(3 311)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	(21 991)	10 424
Zmiana stanu należności i przedpłat	(52 301)	(107 407)
Zmiana stanu zapasów	(186 133)	(69 547)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	43 647	28 762
Zmiana stanu rezerw	(500)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(974)	(1 279)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(765)	31
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(106)	226
Pozostałe korekty	-	2 337
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>234 248</b>	<b>41 348</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(33 132)	(12 167)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>201 116</b>	<b>29 181</b>
<b>Przebiegi środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	372	5 907
Nabycie udziałów spółek zależnych	(6)	(3)
Odsetki otrzymane	1	-
Splata udzielonych pożyczek	21	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(96 205)	(32 479)
Nabycie wartości niematerialnych	(279)	(797)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	211	1 134
Udzielone pożyczki	(6)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(95 891)</b>	<b>(26 238)</b>

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



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

w tysiącach złotych

		<b>01.01.2022 - 30.06.2022</b>	<b>01.01.2021 - 30.06.2021</b>
		<i>przeгляд</i>	<i>przeгляд</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			<i>*przekształcone</i>
Wpływy z tytułu emisji akcji	11	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		122 038	6 500
Wpływy z tytułu IRS		1 703	-
		(9 033)	(19 244)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(11 096)	(10 669)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		-	(1 974)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje		(26 130)	(10 366)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		-	(924)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		-	-
Pozostałe transakcje z właścicielem	11	(107 415)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>76 067</b>	<b>(33 763)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>181 292</b>	<b>(30 820)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia		90 610	100 555
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca</b>	19	<b>271 902</b>	<b>69 735</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		134 431	2 967

\* szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

### Działalność kontynuowana

#### Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

#### Korekty

	01.07.2021 - 30.06.2022 <i>poza zakresem przełądu</i>	01.07.2020 - 30.06.2021 <i>poza zakresem przełądu</i> <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	727 540	163 898
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	46 325	49 583
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 219	1 219
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	1 007	(58)
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(13)	-
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(1 138)	(3 401)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	(30 918)	19 115
Zmiana stanu należności i przedpłat	(174 374)	(69 760)
Zmiana stanu zapasów	(268 060)	(103 713)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	68 337	94 107
Zmiana stanu rezerw	1 275	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 193	(588)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	1 754	121
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(362)	183
Pozostałe korekty	(276)	1 971
<b>Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>374 509</b>	<b>152 677</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(82 562)	(12 376)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>291 947</b>	<b>140 301</b>

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

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

w tysiącach złotych

		01.07.2021 - 30.06.2022	01.07.2020 - 30.06.2021
		poza zakresem przebiegu	poza zakresem przebiegu *przekształcone
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 221	6 232
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych		-	11
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji		183	-
Odsetki otrzymane		1	-
Dywidendy otrzymane		40	20
Spłata udzielonych pożyczek		108	6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(162 752)	(52 738)
Nabycie wartości niematerialnych		(944)	(3 045)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne		441	2 256
Nabycie udziałów spółek zależnych		(6)	(3)
Udzielone pożyczki		(66)	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(161 774)</b>	<b>(47 261)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z emisji akcji	11	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		324 538	6 500
Wpływy z tytułu IRS		1 703	-
		(156 176)	(51 832)
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(20 996)	(18 731)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu		(23 739)	(3 885)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje		(51 921)	(20 122)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		-	(924)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		-	(924)
Pozostałe transakcje z właścicielem	11	(107 415)	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>71 994</b>	<b>(86 080)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca		69 735	62 775
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca</b>	19	<b>271 902</b>	<b>69 735</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		134 431	2 967

\* szczegóły nota nr 4

Przemysław Sztuczowski  
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>185 911</b>	<b>101 373</b>	<b>96</b>	<b>380</b>	<b>287 760</b>	<b>19 254</b>	<b>307 014</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(23)	117 467	<b>117 444</b>	7 227	<b>124 671</b>
- zysk netto za okres	-	-	-	117 467	<b>117 467</b>	7 227	<b>124 694</b>
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	(72 014)	-	(23 898)	<b>(24 692)</b>	-	<b>(24 692)</b>
Dywidenda	-	(3 789)	-	(21 924)	<b>(25 713)</b>	-	<b>(25 713)</b>
Podwyższenie kapitału	2 791	204	-	-	<b>2 995</b>	-	<b>2 995</b>
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	68 429	(68 429)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 974)	<b>(1 974)</b>	-	<b>(1 974)</b>
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	23	<b>23</b>	(26)	<b>(3)</b>
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	23	<b>23</b>	(26)	<b>(3)</b>
Przeniesienie zysku	-	1 906	-	(1 906)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021</b>	<b>257 131</b>	<b>31 265</b>	<b>73</b>	<b>92 066</b>	<b>380 535</b>	<b>26 455</b>	<b>406 990</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>185 911</b>	<b>101 373</b>	<b>96</b>	<b>380</b>	<b>287 760</b>	<b>19 254</b>	<b>307 014</b>
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	(12)	342 770	<b>342 758</b>	20 756	<b>363 514</b>
- zysk netto za okres	-	-	-	342 770	<b>342 770</b>	20 756	<b>363 526</b>
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	(73 978)	-	(23 898)	<b>(26 656)</b>	-	<b>(26 656)</b>
Dywidenda	-	(3 789)	-	(21 924)	<b>(25 713)</b>	-	<b>(25 713)</b>
Podwyższenie kapitału	2 715	199	-	-	<b>2 914</b>	-	<b>2 914</b>
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	68 505	(68 505)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 974)	<b>(1 974)</b>	-	<b>(1 974)</b>
Umorzenie obligacji zamiennych na akcje	-	(1 103)	-	-	<b>(1 103)</b>	-	<b>(1 103)</b>
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	(780)	-	-	<b>(780)</b>	-	<b>(780)</b>
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	23	<b>23</b>	(26)	<b>(3)</b>
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	23	<b>23</b>	(26)	<b>(3)</b>
Przeniesienie zysku	-	1 906	-	(1 906)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021</b>	<b>257 131</b>	<b>29 301</b>	<b>84</b>	<b>317 369</b>	<b>603 885</b>	<b>39 984</b>	<b>643 869</b>

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

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

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>257 131</b>	<b>29 301</b>	<b>84</b>	<b>317 369</b>	<b>603 885</b>	<b>39 984</b>	<b>643 869</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(84)	328 054	<b>327 970</b>	18 482	<b>346 452</b>
- zysk netto za okres	-	-	-	328 054	<b>328 054</b>	18 482	<b>346 536</b>
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(84)	-	<b>(84)</b>	-	<b>(84)</b>
<b>Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(25 713)	<b>(25 713)</b>	-	<b>(25 713)</b>
Dywidenda	-	-	-	(25 713)	<b>(25 713)</b>	-	<b>(25 713)</b>
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(6)	<b>(6)</b>	-	<b>(6)</b>
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(6)	<b>(6)</b>	-	<b>(6)</b>
Przeniesienie zysku	-	322 247	-	(322 247)	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>257 131</b>	<b>351 548</b>	<b>-</b>	<b>297 457</b>	<b>906 136</b>	<b>58 466</b>	<b>964 602</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## 1 Dane Jednostki Dominującej

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na kęsy stalowe gotowe wyroby stalowe.

## 2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2022 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych i stowarzyszonych tworzących Grupę na dzień 30 czerwca 2022 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.	Polska	98,0%	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,6% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

### Nabycia, połączenia i zbycie spółek w Grupie Kapitałowej

#### Nabycia zrealizowane w 2022 roku

W pierwszym półroczu 2022 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 10 tys. zł. Nie wpłynęło to istotnie na zmianę udziału procentowego w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

#### Likwidacje w 2022 roku

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

#### Zmiany w 2022 roku

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

## 3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2021 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 19 sierpnia 2022 r.

## b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Zarząd Spółki Dominującej po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy, dostępnych zasobów i możliwych scenariuszy, biorąc pod uwagę sytuację epidemiologiczną wywołaną przez Covid-19 oraz sytuację geopolityczną i gospodarczą wynikającą w szczególności z konfliktu zbrojnego na Ukrainie stwierdził, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności jest uzasadnione. Analiza wpływu Covid-19 i konfliktu zbrojnego na wschodzie została szczegółowo przedstawiona w nocie nr 24.

Ze względu na unikalność sytuacji, Grupa nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Grupę. Zarząd przeanalizował szereg scenariuszy określając możliwą skalę problemów powiązanych z wskazanymi zagrożeniami. W związku z powyższym, Zarząd Spółki Dominującej na bazie przeprowadzonej analizy ryzyk, obecnej wiedzy oraz podejmowanych i przewidywanych działań potwierdza, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Grupę jest uzasadnione pomimo trudności w ocenie dokładnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki Dominującej postanowił sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiernie istotnym zakresie.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować 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 i za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

### Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy od 1 stycznia 2022 r:

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

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

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

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

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- c) zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

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

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

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

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

### **d) Istotne oszacowania i osądy**

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

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

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



#### e) Dodatkowe okresy porównawcze

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

#### 4 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu

Grupa zdecydowała o:

- prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów w ramach pozycji Rzeczowe aktywa trwałe (w ramach kategorii Grunty), gdyż traktowany jako najem długoterminowy gruntów spełnia definicje prawa do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 i nie stanowi oddzielnie istotnej pozycji. W związku z powyższym dokonano przekształcenia danych porównywalnych na 30 czerwca 2021 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych,
  - prezentacji zobowiązań z tyt. weksli w ramach zobowiązań oprocentowanych, gdyż jest papierem wartościowym dłużnym i stanowi zobowiązanie finansowe. W związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2021 oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych,
  - prezentacja przychodów z tytułu sprzedaży energii elektrycznej nabytej dla potrzeb produkcyjnych jako zmniejszenie kosztu zużycia energii. W związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 oraz za okres od 1 lipca 2020 do 30 czerwca 2021 roku.
- Adekwatne przekształcenia dokonano w notach.

##### a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkowania gruntów

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na		Dane przekształcone
	30.06.2021	Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Rzeczowe aktywa trwałe	407 966	30 574	438 540
Wieczyste użytkowanie gruntów	30 574	(30 574)	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>500 115</b>	<b>-</b>	<b>500 115</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.06.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na		Dane przekształcone
	30.06.2021	Korekty	
<i>w tysiącach złotych</i>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 328	1 579	5 907
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 579	(1 579)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(26 238)</b>	<b>-</b>	<b>(26 238)</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy 01.07.2020 - 30.06.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.06.2021		Dane przekształcone
		Korekty	ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 653	1 579	6 232
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 579	(1 579)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(47 261)</b>	<b>-</b>	<b>(47 261)</b>

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

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.06.2021		Dane przekształcone
		Korekty	ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	181 348	2 116	183 464
Pozostałe zobowiązania	2 116	(2 116)	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>196 344</b>	<b>-</b>	<b>196 344</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	65 102	22	65 124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	480 451	(22)	480 429
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>570 996</b>	<b>-</b>	<b>570 996</b>

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

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.01.2021-30.06.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.06.2021		Dane przekształcone
		Korekty	ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Przychody ze sprzedaży	1 300 203	(22 847)	1 277 356
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 063 324)	22 847	(1 040 477)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>236 879</b>	<b>-</b>	<b>236 879</b>

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.07.2020-30.06.2021

	wg zatwierdzonego sprawozdania na 30.06.2021		Dane przekształcone
		Korekty	ne
<i>w tysiącach złotych</i>			
Przychody ze sprzedaży	2 117 358	(16 566)	2 100 792
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 814 517)	16 566	(1 797 951)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>302 841</b>	<b>-</b>	<b>302 841</b>

## 5 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	1 989 329	1 276 143
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	4 762	1 213
	<b>1 994 091</b>	<b>1 277 356</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 715 439	1 076 495
Przychody ze sprzedaży usług	22 678	19 774
Przychody ze sprzedaży towarów	255 641	124 659
Przychody ze sprzedaży materiałów	333	56 428
	<b>1 994 091</b>	<b>1 277 356</b>
<b>Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:</b>		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	227 887	160 075
-sprzedaż kęsisk, wlewek	406 049	213 138
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	643 013	361 536
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników,	580 225	470 802
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	64 273	35 830
-sprzedaż usług transportowych	12 973	10 325
-sprzedaż lokali mieszkalnych	32 255	1 823
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	4 762	1 213
-pozostała sprzedaż	22 654	22 614

## 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 czerwca)

w tysiącach złotych

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

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>01.04.2021 - 30.06.2021*</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	61 836	58 708	55 331	185 851	276 644	24 598	17 614	19 399	2 405		
Przychody od odbiorców z Grupy	68 448	18 824	8 035	2 102	18 430	4 849	-	3 103	2 481		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>130 284</b>	<b>77 532</b>	<b>63 366</b>	<b>187 953</b>	<b>295 074</b>	<b>29 447</b>	<b>17 614</b>	<b>22 502</b>	<b>4 886</b>	<b>(126 247)</b>	<b>702 411</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(54 778)	(51 699)	(46 541)	(150 703)	(224 663)	(21 913)	(14 615)	(16 776)	(2 220)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(63 812)	(15 862)	(6 516)	(1 681)	(13 894)	(4 389)	-	(2 410)	(412)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(118 590)</b>	<b>(67 561)</b>	<b>(53 057)</b>	<b>(152 384)</b>	<b>(238 557)</b>	<b>(26 302)</b>	<b>(14 615)</b>	<b>(19 186)</b>	<b>(2 632)</b>	<b>130 384</b>	<b>(562 500)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>11 694</b>	<b>9 971</b>	<b>10 309</b>	<b>35 569</b>	<b>56 517</b>	<b>3 145</b>	<b>2 999</b>	<b>3 316</b>	<b>2 254</b>	<b>4 137</b>	<b>139 911</b>
Pozostałe przychody	(6)	414	544	1 414	2 968	(1)	15	613	3	(36)	5 928
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(6 496)	(3 340)	(1 701)	(10 813)	(10 392)	(1 424)	(1 284)	(694)	(5 660)	(62)	(41 866)
Pozostałe zyski/(straty) netto	34	(277)	(136)	(1 064)	(514)	5	(57)	(87)	(186)	176	(2 106)
Pozostałe koszty	(12)	(143)	(18)	(472)	(77)	(2)	1	(86)	(31)	21	(819)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>5 214</b>	<b>6 625</b>	<b>8 998</b>	<b>24 634</b>	<b>48 502</b>	<b>1 723</b>	<b>1 674</b>	<b>3 062</b>	<b>(3 620)</b>	<b>4 236</b>	<b>101 048</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 304)	(106)	(2 410)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(172)
Podatek dochodowy											(19 629)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>78 837</b>

\* w związku ze zmianami opisanymi w nocie nr 4, odpowiednio przekształcono dane dotyczące segmentów

## Segmenty branżowe (za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

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

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
<b>01.01.2021 - 30.06.2021*</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	114 255	103 865	109 273	361 536	470 802	45 820	35 830	32 830	3 095		
Przychody od odbiorców z Grupy	134 038	32 871	8 035	5 755	28 563	10 193	-	5 210	4 246		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>248 293</b>	<b>136 736</b>	<b>117 308</b>	<b>367 291</b>	<b>499 365</b>	<b>56 013</b>	<b>35 830</b>	<b>38 040</b>	<b>7 341</b>	<b>(228 861)</b>	<b>1 277 356</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(102 155)	(95 004)	(90 440)	(299 924)	(386 676)	(40 660)	(30 032)	(27 862)	(2 853)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(126 094)	(27 961)	(6 516)	(4 909)	(22 387)	(9 310)	-	(3 835)	(459)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(228 249)</b>	<b>(122 965)</b>	<b>(96 956)</b>	<b>(304 833)</b>	<b>(409 063)</b>	<b>(49 970)</b>	<b>(30 032)</b>	<b>(31 697)</b>	<b>(3 312)</b>	<b>236 600</b>	<b>(1 040 477)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>20 044</b>	<b>13 771</b>	<b>20 352</b>	<b>62 458</b>	<b>90 302</b>	<b>6 043</b>	<b>5 798</b>	<b>6 343</b>	<b>4 029</b>	<b>7 739</b>	<b>236 879</b>
Pozostałe przychody	21	767	1 384	2 881	5 956	8	109	1 034	30	(89)	12 101
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(12 149)	(5 492)	(3 498)	(23 381)	(18 161)	(2 775)	(2 646)	(1 973)	(11 442)	63	(81 454)
Pozostałe zyski/(straty) netto	36	(212)	(29)	(796)	(133)	8	10	1 257	(167)	2 114	2 088
Pozostałe koszty	(51)	(305)	(29)	(1 147)	(116)	(11)	(9)	(125)	(52)	51	(1 794)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>7 901</b>	<b>8 529</b>	<b>18 180</b>	<b>40 015</b>	<b>77 848</b>	<b>3 273</b>	<b>3 262</b>	<b>6 536</b>	<b>(7 602)</b>	<b>9 878</b>	<b>167 820</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 745)	(4 769)	(10 514)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(225)
Podatek dochodowy											(32 387)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>124 694</b>

\* w związku ze zmianami opisanymi w nocie nr 4, odpowiednio przekształcono dane dotyczące segmentów

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

w tysiącach złotych

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



w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostale	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
<b>01.07.2020 - 30.06.2021*</b>											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	177 502	179 998	153 677	584 492	794 889	76 734	51 821	78 523	3 061		
Przychody od odbiorców z Grupy	212 864	65 712	11 523	11 671	63 682	18 570	1	7 957	7 007		
<b>Przychody ogółem</b>	<b>390 366</b>	<b>245 710</b>	<b>165 200</b>	<b>596 163</b>	<b>858 571</b>	<b>95 304</b>	<b>51 822</b>	<b>86 480</b>	<b>10 068</b>	<b>(398 892)</b>	<b>2 100 792</b>
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(157 703)	(168 936)	(130 018)	(497 225)	(692 512)	(68 844)	(42 776)	(72 431)	(2 329)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(203 682)	(59 385)	(9 613)	(10 361)	(56 021)	(17 039)	(1)	(5 829)	(834)		
<b>Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem</b>	<b>(361 385)</b>	<b>(228 321)</b>	<b>(139 631)</b>	<b>(507 586)</b>	<b>(748 533)</b>	<b>(85 883)</b>	<b>(42 777)</b>	<b>(78 260)</b>	<b>(3 163)</b>	<b>397 588</b>	<b>(1 797 951)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	<b>28 981</b>	<b>17 389</b>	<b>25 569</b>	<b>88 577</b>	<b>110 038</b>	<b>9 421</b>	<b>9 045</b>	<b>8 220</b>	<b>6 905</b>	<b>(1 304)</b>	<b>302 841</b>
Pozostałe przychody	502	2 237	4 508	7 626	21 515	184	692	3 481	94	(5 701)	35 138
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(20 374)	(12 526)	(5 266)	(40 104)	(34 993)	(5 076)	(4 330)	(5 430)	(19 871)	522	(147 448)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(10)	(236)	(98)	(878)	(250)	4	158	1 339	(95)	2 126	2 060
Pozostałe koszty	(96)	(845)	(67)	(2 913)	(577)	(25)	(81)	(282)	(149)	581	(4 454)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>9 003</b>	<b>6 019</b>	<b>24 646</b>	<b>52 308</b>	<b>95 733</b>	<b>4 508</b>	<b>5 484</b>	<b>7 328</b>	<b>(13 116)</b>	<b>(3 776)</b>	<b>188 137</b>
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 188)	131	(24 057)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(182)
Podatek dochodowy											(30 288)
<b>Zysk/(strata) za okres</b>											<b>133 610</b>

\* w związku ze zmianami opisanymi w nocie nr 4, odpowiednio przekształcono dane dotyczące segmentów

w tysiącach złotych

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

w tysiącach złotych

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

\*za cały 2021 rok

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
<b>30.06.2021</b>											
Aktywa segmentu	94 631	73 536	52 603	258 706	408 866	21 834	26 241	62 252	225 429	(49 768)	<b>1 174 330</b>
Zobowiązania segmentu	45 647	38 463	35 995	135 271	158 775	10 345	7 818	30 763	441 572	(137 309)	<b>767 340</b>
Amortyzacja	(2 116)	(2 234)	(1 564)	(7 859)	(10 793)	(479)	(354)	(605)	(408)	57	<b>(26 355)</b>
Nakłady inwestycyjne	161	200	2 137	656	24 814	46	283	118	1 352	-	<b>29 767</b>

### Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 198	1 109	1 090
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 407	24 537	34 486
Nieruchomości inwestycyjne	118	119	120
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	62 840	17 534	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	38	38	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	284 876	107 810	77 962
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	6 983	6 993	7 005
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	121 610	121 423	79 019
Aktywa centrali	48 619	37 268	25 709
	<b>532 689</b>	<b>316 831</b>	<b>225 429</b>

### Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	436 692	320 803	248 588
Kredyty w rachunku bieżącym	12 974	17 200	8 227
Rezerwy	1 300	1 800	25
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	9 285	9 839	7 090
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 088	2 936	5 598
Pozostałe zobowiązania	66 209	24 378	81 966
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	2 521
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 502	1 548	1 547
Zobowiązania centrali	3 258	7 584	86 010
	<b>539 308</b>	<b>386 088</b>	<b>441 572</b>

## 7 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 103 015 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 37 300 tys. zł). Aktywa o wartości netto 49 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 1 330 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 323 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: zysk netto w wysokości 2 998 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 182 649 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 76 224 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 626 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 3 618 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 1 451 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: zysk netto w wysokości 3 088 tys. zł).

### Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2022 roku Grupa ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 9 906 tys. zł (31 grudnia 2021: 26 462 tys. zł, 30 czerwca 2021: 6 148 tys. zł).

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

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

Łączna wartość umowy wynosi 38 208 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązanie umowne nie ujęte na środkach trwałych w budowie lub zaliczkach wynosi 30 315 tys. EUR (141 895 tys. zł)

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

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

	<b>w tys. PLN</b>
- modernizacja stalowni - generalne wykonawstwo (Gliwice)	6 368
- 4 suwnice (Kraków)	4 991
- 3 wozy żuźlowe (Gliwice)	3 067
- ramiona elektrod (Gliwice)	1 022
- 3 wozy złomowe (Gliwice)	477
- wygrzewarka kadzi (Gliwice)	213

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

## 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.06.2021</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	221 390	229 475	143 142
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	19 228	-	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO <sub>2</sub> )***	63 805	36 254	41 888
Zaliczki na poczet dostaw i usług	12 390	4 739	5 410
Zaliczki na zakup środków trwałych	32 459	40 356	10 511
Należności faktoringowe	57 198	82 255	35 818
Pozostałe należności	8 826	5 016	8 628
	<b>415 296</b>	<b>398 095</b>	<b>245 397</b>

## Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	-	14 466	9 861
Czynne rozliczenia międzyokresowe**	12 219	-	-
Pozostałe należności	496	311	222
	<b>12 715</b>	<b>14 777</b>	<b>10 083</b>

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

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

\*\*\*w ramach tej pozycji Grupa ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 -30 czerwca 2022 r.: 36 212 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 24 139 tys. zł, 30 czerwca 2021: 19 653 tys. zł). Rekompensaty te wynikają z Ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych.

W 2021 roku rozpoznano przychód związany z rekompensatami przysługującymi za rok 2021 w wysokości otrzymanych rekompensat za rok 2020 tj. 24.139 tys. zł. Przy wyliczeniu kwoty przysługującej Grupie za 2021 rok Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO2 w roku 2021 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 111,35 złotych za tonę (ii) przysługujące Grupie zwiększenie rekompensat w zw. z art. 7b.1. W ten sposób wyliczone rekompensaty przypadające za rok 2021 wyniosły 27.744 tys. zł. Jednak w związku z ostrożnym podejściem Zarząd postanowił ograniczyć tą wartość do wysokości otrzymanych rekompensat za rok ubiegły tj. do wysokości 24.139 tys. zł. W 2022 roku Zarząd postanowił rozpoznać przychód w oparciu o założenia z 2021 roku tj. w pierwszym półroczu 2022 roku rozpoznano przychód w wysokości 12.072 tys. zł.

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 czerwca 2022 Grupa wykazuje 57 198 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2021 roku 82 255 tys. zł, 30 czerwca 2021 roku 35 818 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	592 799	549 343	364 035
Należności objęte faktoringiem pełnym	(371 409)	(319 868)	(220 893)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>221 390</b>	<b>229 475</b>	<b>143 142</b>
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	57 198	82 255	35 818

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

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

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 czerwca 2022 r.: 265 tys. zł (31 grudnia 2021 r.: 220 tys. zł, 30 czerwca 2021 r.: 231 tys. zł).

## 9 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Materiały	175 930	99 943	94 738
Półprodukty i produkcja w toku	135 243	120 245	107 236
Wyroby gotowe	262 701	177 182	106 932
Towary	38 146	28 431	34 786
	<b>612 020</b>	<b>425 801</b>	<b>343 692</b>

## Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilans otwarcia	(12 535)	(16 759)	(16 759)
Utworzenie	-	(758)	-
Wykorzystanie	-	4 811	-
Rozwiązanie	-	171	338
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>(12 535)</b>	<b>(12 535)</b>	<b>(16 421)</b>

W półproduktach i produkcji w toku Grupa prezentuje 15 183 tys. zł tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k. (31 grudnia 2021: 38 585 tys. zł, 30 czerwca 2021: 28 977 tys. zł).

## 10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	442 103	403 985	365 684
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17 053	10 478	13 068
Zobowiązania z tyt. dywidendy	25 713	-	25 713
Zobowiązania inwestycyjne	9 906	26 462	6 148
Zaliczki na zakup dóbr i usług	2 460	23 726	26 085
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	1 415	10 257
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	8 721	10 564	3 946
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 070	622	8 139
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	13 025	7 784	9 057
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 381	3 725	4 522
Pozostałe zobowiązania	4 626	1 934	7 810
	<b>542 084</b>	<b>490 695</b>	<b>480 429</b>

## 11 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Liczba akcji na koniec okresu (dopuszczona do obrotu przez KDPW)	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94	200
<b>Nominalna wartość 1 akcji</b>	<b>1,5 PLN</b>	<b>1,5 PLN</b>	<b>1,5 PLN</b>

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

30 czerwca 2022 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 0,15 zł na 1 akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 25 713 tys. zł z zysku netto za rok 2021 Jednostki Dominującej.

### Zobowiązanie z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A.

W 2011 roku Cognor Holding S.A. nabył od PS HoldCo Sp. z o.o. akcje Złomrex S.A. Strony zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji w sposób, który warunkował spłatę zobowiązania za zakup akcji uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS HoldCo Sp. z o.o.

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

W dniu 31 grudnia 2021 PS HoldCo Sp. z o.o. oświadczyła o objęciu 106 szt. akcji Spółki emisji nr 10, w zamian za 106 warrantów serii C. Cena emisyjna jednej akcji emisji nr 10 wynosi 1 mln zł. Ponadto w tym dniu PS HoldCo Sp. z o.o. zawarło Aneks nr 4 z Cognor Holding S.A. stwierdzający, iż nadwyżka zobowiązania za akcje Złomrex S.A. w wysokości 780 tys. zł pozostająca po objęciu przez PS HoldCo Sp. z o.o. 106 mln w kapitale Cognor Holding S.A. zostanie wraz z odsetkami zwrócona do PS HoldCo Sp. z o.o.

W wyniku powyższego w 2021 roku w kapitale zaprezentowano zmniejszenie pozostałych kapitałów w kwocie 780 tys. zł.

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpił wpływ środków pieniężnych do spółki w wysokości 106 000 tys. zł tytułem objęcia ww. akcji. W tym samym dniu zobowiązanie Spółki wobec PS HoldCo Sp. z o.o. za zakup akcji Złomrex S.A. zostało uregulowane w wysokości 107 415 tys. zł oraz pozostałą kwotę 61 tys. zł tytułem odsetek od tego zobowiązania.

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

### Warranty

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

### Struktura własności

Struktura własności na dzień 30 czerwca 2022 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 29 kwietnia 2022 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	123 243 491	71,90%	123 243 491	71,90%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	47 559 391	27,74%	47 559 391	27,74%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (19 sierpnia 2022 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

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

## 12 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 328 054 tys. zł ( 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 r.: zysk netto 117 467 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 162 907 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 171 620 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 553 357 tys. zł ( 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: zysk netto 126 370 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 r.: 143 424 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 171 634 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>Kredyt w rachunku bieżącym</b>	<b>12 974</b>	<b>17 200</b>	<b>8 227</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	116 144	-	103 199
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	154 779	157 787	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	95 100	92 086	78 003
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	81	114	2 262
	<b>366 104</b>	<b>249 987</b>	<b>183 464</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	1 169	-	38 338
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	48 510	42 163	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	20 843	19 550	20 052
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	57
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	66	9 103	6 677
	<b>70 588</b>	<b>70 816</b>	<b>65 124</b>

#### Umowa kredytowa

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

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

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

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

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

#### Emisja obligacji

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

Środki pochodzące z emisji obligacji w dniu 22 lipca 2021 przeznaczone zostały na spłatę umowy kredytowej z konsorcjum banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) z dnia 12 lipca 2018 w całości oraz na sfinansowanie planów inwestycyjnych Grupy.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 czerwca 2022 roku wynosiło 203 289 tys. zł (31 grudnia 2021: 199 950 tys. zł, 30 czerwca 2021: brak zobowiązania z tego tytułu)

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



### Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 31 lipca 2022 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 32 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 czerwca 2022 r. w wysokości 7 812 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 3 września 2021 r. umowę z bankiem Santander S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 20 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 3 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 czerwca 2022 r. w wysokości 36 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Wykorzystanie na 30 czerwca 2022 r. w wysokości 5 050 tys. zł.

Spółka podpisała w dniu 7 lutego 2022 roku umowę o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w PLN z limitem 10 000 tys. zł. Okres wykorzystania kredytu upływa 27 grudnia 2023 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem jest gwarancja BGK w wysokości 80% kredytu, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 30 czerwca 2022 r. w wysokości 76 tys. zł.

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

Grupa podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie. W dniu 28 kwietnia 2022 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży, w której określono cenę sprzedaży netto w wysokości 5 533 tys. zł. Proces sprzedaży w toku. Wartość netto aktywa na dzień 30 czerwca 2022 wynosiła 6 983 tys. zł, natomiast zdyskontowane płatności związane z opłatami wieczystego użytkowania gruntów (zgodnie z MSSF16) wyniosły 1 502 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa poniosła 11 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa (pierwsze półrocze 2021: 11 tys. zł), rozpoznała 44 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania (pierwsze półrocze 2021: 44 tys. zł), oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 77 tys. zł (pierwsze półrocze 2021: 68 tys. zł). W tym okresie rozpoznała 0 tys. zł przychodów z tyt. najmu przedmiotowej nieruchomości (pierwsze półrocze 2021: 41 tys. zł).

### 15 Rezerwy

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

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

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie aktywów z tytułu podatku odroczonego netto w wysokości 18,1 mln zł. W związku ze wzrostem wyceny aktywów z tyt. IRS rozpoznano w bieżącym okresie rezerwę w wysokości 8,6 mln. W związku z rozpoznaniem rekompensat z tyt. CO2 została rozpoznana rezerwa w wysokości ok 2,3 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczone. Ponadto w związku z korektą stawki amortyzacji na znaki towarowe, aktywo z tyt. podatku odroczonego zmniejszyło się o kolejne 4,7 mln zł. Ponadto zmniejszeniu uległy koszty usług niematerialnych nieodliczonych poza limitem od których było tworzone aktywo na podatek odroczone, w związku z tym aktywo uległo zmniejszeniu o kolejne 2,8 mln zł.

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

#### Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

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

#### Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

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

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<i>Należności długoterminowe:</i>			
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	14 466	9 861
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	19 270	-	-
- jednostki stowarzyszone	605	315	405
- jednostki sprawujące kontrolę	18	10	113
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	8	-	-
<i>Zobowiązania krótko i długoterminowe</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę*	19 572	2 547	34 797
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	9 339	11 265	1
- jednostki stowarzyszone	-	-	5 689
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	86	-	-
<i>Zobowiązania z tyt. pożyczek otrzymanych</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	-	9 038	-

\* zobowiązanie wobec PS HoldCo tytułem nabycia akcji Zlomrex S.A. prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota 11 na 30.06.2022r.: 0 tys. zł (31.12.2021 r.: 106 000 tys. zł, 30.06.2021 r.: 106 780 tys. zł)

	01.04.2022- 30.06.2022	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021	01.07.2021- 30.06.2022	01.07.2020- 30.06.2021
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	757	461	1 428	930	2 902	2 025
- jednostki sprawujące kontrolę	33	24	56	43	99	61
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3	1	5	3	8	7
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	2 545	571	4 802	1 213	9 416	3 644
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	92	65	175	118	57	232
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	-	-	1	-
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	610	263	1 066	946	1 954	2 342
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	1 428	1 464	1 428	5 877	2 512	9 429
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	6 919	-	12 369	-	18 529	-
- jednostki sprawujące kontrolę	989	1 189	2 029	2 032	4 187	3 461
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	193	172	404	359	704	-
<i>Pozostałe koszty</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	(6)	(13)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	-	-	(120)	-
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	(562)	(61)	(3 050)	(2 466)	(5 089)

## Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

### Wynagrodzenia wypłacone w okresie (w tys. zł)

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:		
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	13 026	2 465
- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok	12 900	2 369
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	3 396	3 424
- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok	594	598
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	189	189

01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 8 721 tys. zł związanej na podstawie Programu Nagród Motywacyjnych obowiązującego w Cognor S.A. z mocą od 1 stycznia 2022 r. Kwota niniejsza stanowi szacunek zarządu Spółki co do wysokości premii, jednak Rada Nadzorcza Cognor S.A. kierując się kryteriami ujętymi w Programie ma swobodę w zakresie zarówno określenia budżetu premii, jak i jej podziału na poszczególnych członków zarządu. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczno-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczковского. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Zakończenie i rozliczenie umowy planowane jest w okresie 12 miesięcy od 30 czerwca 2022 roku stąd prezentowane należności mają charakter krótkoterminowy. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi następująco 16 720 tys. złotych (z tego w pierwszej połowie 2022 roku 4 141 tys. zł, w pierwszej połowie 2021 roku 1 055 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód następująco 19 228 tys. zł (z czego w pierwszej połowie 2022 roku 4 762 tys. zł, a w pierwszej połowie 2021 r. w wysokości 1 213 tys. zł), co stanowi równowartość poniesionych nakładów powiększonych o 2 508 tys. zł marży (z czego 621 tys. zł przypada na pierwszą połowę 2022 roku, a 158 tys. zł na pierwszą połowę 2021 roku).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	150 193	43 961	74 796
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	134 431	62 855	2 967
Środki pieniężne w kasie	252	195	199
Lokaty krótkoterminowe	-	799	-
Inne środki pieniężne	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>284 876</b>	<b>107 810</b>	<b>77 962</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	(12 974)	(17 200)	(8 227)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>271 902</b>	<b>90 610</b>	<b>69 735</b>

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

## 20 Instrumenty finansowe

### Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz 30 czerwca 2021 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy aktywa/zobowiązanie z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 62 840 tys. zł (aktywo), 17 534 tys. zł (aktywo) oraz 2 521 tys. zł (zobowiązanie) odpowiednio. Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe

### Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
  - Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (obligacje), za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
  - Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania
  - Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe. Na dzień 30 czerwca 2022 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 62 840 tys. zł (31.12.2021: 17 534 tys. zł, 30.06.2021: zobowiązanie 2 521 tys. zł).
- Należności faktoringowe oraz swap na stopę procentową w hierarchii wartości godziwej są zakwalifikowane do poziomu 2. W bieżącym okresie brak przeklasyfikowań pomiędzy poziomami hierarchii.

## 21 Sezonowość działalności

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

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

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

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowania:

- 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 wniosł 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. Równoległe 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 otworzyłoby 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. W dniu 28 stycznia 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie odmawiającą stwierdzenia nadpłaty. Po przeanalizowaniu uzasadnienia przedmiotowej decyzji, w dniu 11 lutego 2022 r. Spółka złożyła od niej odwołanie. Postępowanie to jest w toku. Zważając na stopień skomplikowania sprawy oraz nowe argumenty podniesione przez organ w decyzji w ramach postępowania nadpłatowego, Zarząd Spółki dokonał zmiany szacunku i zdecydował się w 2021 roku o zwiększeniu utworzonego w latach poprzednich odpisu o kwotę 5 560 tys. zł, a więc do kwoty 11 120 tys. zł, a więc do kwoty stanowiącej pełną wartość roszczenia. W dniu 28 czerwca 2022 roku Spółka otrzymała od Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie decyzję w sprawie odmowy stwierdzenia nadpłaty w zryczałtowanym podatku dochodowym od osób prawnych.

- w dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszechjętej 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 łącznym kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu i w związku z tym w dniu 11 stycznia 2021 r. złożono odwołanie od niniejszej decyzji. W dniu 17 grudnia 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego podtrzymującą decyzję pierwszej instancji, w efekcie czego w dniu 17 stycznia 2022 r. złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i oczekuje wyroku. Postępowanie w toku. Zarząd Spółki uznał, iż szanse pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania są wysokie i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy z tego tytułu.

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

-w związku ze sporem z dostawcą gazu Enesta Sp. z o.o. (Grupa PGE Obrót), który podjął próbę rozwiązania korzystnej dla spółki zależnej Cognor S.A. kompleksowej umowy dostawy, oraz rozpoczął obciążanie Spółki na podstawie umowy rezerwowej z dużą różnicą w cenie dostawy (dodatkowe koszty jakie obciążąłyby Spółkę w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosłyby 44 562 tys. zł), Spółka wystąpiła do sądu z powództwem o ustalenie, że jedyną łączącą strony umową jest umowa kompleksowa (korzystna). Spółka otrzymała postanowienie zabezpieczające, a następnie w czerwcu 2022 roku zapadł wyrok uwzględniający powództwo Cognor S.A. w całości. Wyrok nie jest prawomocny. Po wydaniu wyroku zostało ogłoszone postępowanie sanacyjne w Enesta Sp. z o.o. W ocenie Zarządu ryzyko dla Spółki jest znikome i stąd nie są tworzone żadne rezerwy związane z tą sprawą.

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

Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza grupy kapitałowej.

## **24 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

W zakończonym kwartale choroba COVID-19 nie miała zauważalnego wpływu na naszą działalność. Poza Chinami, które chcą bezwzględnie z nią walczyć, w Polsce i większości innych krajów restrykcje zostały zniesione. Obecnie nie postrzegamy istotnego ryzyka ze strony wirusa SARS-Cov-2 dla kontynuacji lub dla skali naszej działalności operacyjnej.

Sytuacja kryzysu związanego z agresją Rosji na Ukrainę nie zmieniła się od czasu ostatniego raportu finansowego. Jak dotąd obawy związane z dostępnością surowców do naszej produkcji nie zmateriałyzywały się, natomiast alternatywne do rosyjskich źródła zaopatrzenia wiążą się w niektórych przypadkach z wyższymi kosztami pozyskania danego surowca. Po skoku w pierwszym kwartale b.r. wywołanym obawami o dostępność wyrobów hutniczych na rynku ceny na nasze produkty jak i koszt podstawowego surowca wróciły w zakończonym kwartale w przybliżeniu do poziomów sprzed wybuchu wojny. Mamy nadal wysoki niepokój związany z utrzymywaniem się tego konfliktu zbrojnego, co szczególnie dotyczy obaw o dostępność oraz koszt gazu ziemnego w nadchodzących okresach. Mamy nadzieję na jego jak najrychlejsze zakończenie. Tymczasem kontynuujemy wsparcie dla pewnej grupy osób, które opuściły Ukrainę w obliczu zagrożenia wojną.

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

## **25 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 19 sierpnia 2022 roku

Przemysław Sztuczkowski  
*Prezes Zarządu*

Przemysław Grzesiak  
*Wiceprezes Zarządu*

Krzysztof Zoła  
*Członek Zarządu*

Dominik Barszcz  
*Członek Zarządu*

## Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2022	Dane porównawcze*	30.06.2022	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 994 091	1 277 356	429 511	280 910
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	405 258	167 820	87 289	36 906
III. Zysk (strata) brutto	431 991	157 081	93 047	34 545
IV. Zysk (strata) netto	346 536	124 694	74 641	27 422
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	328 054	117 467	70 660	25 833
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	18 482	7 227	3 981	1 589
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	201 116	29 181	43 319	6 417
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-95 891	-26 238	-20 654	-5 770
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	76 067	-33 763	16 384	-7 425
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	181 292	-30 820	39 049	-6 778
IX. Aktywa, razem	1 992 035	1 505 172	425 594	327 254
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 027 433	861 303	219 509	187 264
XI. Zobowiązania długoterminowe	384 065	269 631	82 055	58 623
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	643 368	591 672	137 454	128 641
XIII. Kapitał własny	964 602	643 869	206 085	139 990
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	54 935	55 905
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,91	0,72	0,41	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,91	0,68	0,41	0,15
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	5,63**	3,76***	1,20	0,82
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	5,63**	3,75***	1,20	0,82
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,15	0,03	0,03

\*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2021 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

\*\* na 30.06.2022 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk

\*\*\* na 31.12.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.520 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2022 r. 4,6806 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2021 r. 4,5994 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,6427 zł/EURO (6 miesięcy 2022 roku), 4,5472 zł/EURO (6 miesięcy 2021 roku).