

**Śródroczne skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe**

**Cognor Holding S.A.**

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

28 października 2022 roku

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021 przekształcone*
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Wartości niematerialne		926	1 000	1 149	1 223
Udziały	6	1 223 188	1 101 885	798 956	679 273
Pozostałe inwestycje	7	-	-	-	71 083
Pozostałe należności	8	-	-	587	1 020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	2 410	2 309	5 436	7 283
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>1 226 524</b>	<b>1 105 194</b>	<b>806 128</b>	<b>759 882</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy		8	8	8	8
Pozostałe inwestycje	7	34 870	50 644	45 613	363
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	11 830	11 631	6 761	3 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 334	9 739	2 451	2 367
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>48 080</b>	<b>72 060</b>	<b>54 871</b>	<b>6 359</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 274 604</b>	<b>1 177 254</b>	<b>860 999</b>	<b>766 241</b>
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	9	257 131	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		536 144	536 144	213 897	214 677
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		480 806	357 893	377 417	259 164
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 274 081</b>	<b>1 151 168</b>	<b>848 445</b>	<b>730 972</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		192	174	353	10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	331	25 912	12 201	35 259
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>523</b>	<b>26 086</b>	<b>12 554</b>	<b>35 269</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>523</b>	<b>26 086</b>	<b>12 554</b>	<b>35 269</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 274 604</b>	<b>1 177 254</b>	<b>860 999</b>	<b>766 241</b>

\*patrz nota nr 4

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	<i>Nota</i>	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<i>w tysiącach złotych</i>					
Przychody z umów z klientami	5	2 413	2 232	8 587	7 232
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(74)	(149)	(251)	(1 454)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 339</b>	<b>2 083</b>	<b>8 336</b>	<b>5 778</b>
Pozostałe przychody		2	-	13 265	12
Koszty sprzedaży		-	8	-	(50)
Koszty ogólnego zarządu		(1 383)	(3 678)	(5 136)	(8 785)
Pozostałe (straty)/zyski netto		-	12	-	2 953
Pozostałe koszty		(3)	(70)	(4)	(121)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		121 296	109 101	436 011	230 974
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>122 251</b>	<b>107 456</b>	<b>452 472</b>	<b>230 761</b>
Przychody finansowe		1 091	1 176	2 809	3 257
Koszty finansowe		(35)	(2 252)	(96)	(4 850)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>1 056</b>	<b>(1 076)</b>	<b>2 713</b>	<b>(1 593)</b>
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>123 307</b>	<b>106 380</b>	<b>455 185</b>	<b>229 168</b>
Podatek dochodowy		(394)	536	(3 836)	537
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>122 913</b>	<b>106 916</b>	<b>451 349</b>	<b>229 705</b>
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>122 913</b>	<b>106 916</b>	<b>451 349</b>	<b>229 705</b>
<b>Zysk na akcję (zł)</b>					
- podstawowy	10	0,72	0,62	2,63	1,39
- rozwodniony	10	0,72	0,62	2,63	1,34

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021 <i>przekształcone*</i>	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021 <i>przekształcone*</i>
Zysk przed opodatkowaniem	123 307	106 380	455 185	229 168
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	31
Amortyzacja wartości niematerialnych	74	75	224	224
Strata/(zysk) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-	-	(2 954)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i zmiana stanu należności	(896)	(4 133)	(2 554)	(3 106)
Zmiana stanu zapasów	(200)	1 427	(13 300)	408
	-	-	-	666
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	125	15 162	(10 462)	18 334
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	-	-	-	(5)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(121 296)	(109 100)	(436 011)	(230 973)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej</b>	<b>1 114</b>	<b>9 811</b>	<b>(6 918)</b>	<b>11 793</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(477)	(44)	(971)	(776)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>637</b>	<b>9 767</b>	<b>(7 889)</b>	<b>11 017</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	5 096
Odsetki otrzymane	1 054	378	2 631	874
Zwrot wkładów od spółki zależnej	-	-	4 724	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)	-	1 687	46 000	1 687
Nabycie wartości niematerialnych	-	-	(1)	(26)
Pożyczki (weksle) udzielone	(10 062)	-	(45 062)	(6 500)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	-	(10)	(3)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 008)</b>	<b>2 065</b>	<b>8 282</b>	<b>1 128</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z emisji akcji	-	-	106 000	2 914
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10 000	-	10 000	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(10 000)	-	(10 000)	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	(30)
Odsetki zapłacone	(34)	(10 250)	(95)	(13 250)
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	-	(107 415)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(34)</b>	<b>(10 250)</b>	<b>(1 510)</b>	<b>(10 366)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(8 405)</b>	<b>1 582</b>	<b>(1 117)</b>	<b>1 779</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	9 739	785	2 451	588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	<b>1 334</b>	<b>2 367</b>	<b>1 334</b>	<b>2 367</b>

\*patrz nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	185 911	211 337	53 289	<b>450 537</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	229 705	<b>229 705</b>
- zysk netto za okres	-	-	229 705	<b>229 705</b>
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	1 434	(21 924)	<b>50 730</b>
Dywidenda	-	(3 789)	(21 924)	<b>(25 713)</b>
Emisja akcji zwykłych	71 220	5 223	-	<b>76 443</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	1 906	(1 906)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>214 677</b>	<b>259 164</b>	<b>280 435</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	185 911	211 337	53 289	<b>450 537</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	347 958	<b>347 958</b>
- zysk netto za okres	-	-	347 958	<b>347 958</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	654	(21 924)	<b>49 950</b>
Dywidenda	-	(3 789)	(21 924)	<b>(25 713)</b>
Emisja akcji zwykłych	71 220	5 223	-	<b>76 443</b>
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	(780)	-	<b>(780)</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	1 906	(1 906)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>213 897</b>	<b>377 417</b>	<b>848 445</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	257 131	213 897	377 417	<b>848 445</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	451 349	<b>451 349</b>
- zysk netto za okres	-	-	451 349	<b>451 349</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(25 713)	<b>(25 713)</b>
Dywidenda	-	-	(25 713)	<b>(25 713)</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	322 247	(322 247)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>536 144</b>	<b>480 806</b>	<b>1 274 081</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 lipca 2022 r.</b>	257 131	536 144	357 893	<b>1 151 168</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	122 913	<b>122 913</b>
- zysk netto za okres	-	-	122 913	<b>122 913</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>536 144</b>	<b>480 806</b>	<b>1 274 081</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

## 1 Dane Spółki

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.

Na dzień 30 września 2022 struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,40%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k.	Polska	98,0%	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

### Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

#### Nabycia zrealizowane w 2022 roku

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

#### Likwidacje w 2022 roku

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

#### Zmiany w 2022 roku

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

## 3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 28 października 2022 r.

Spółka sporządza również skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A.

## b) Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

W ocenie zarządu Cognor Holding S.A. na datę sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją zagrożenia mogące w okresie kolejnych 12 miesięcy wpłynąć na możliwość kontynuacji działalności Spółki Cognor Holding S.A.

## c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Spółkę w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki 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 Spółki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane 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 sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzą 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. (obowiązujące 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 Spółki ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na 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 Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane Spółkę na dzień bilansowy.

#### d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### 4 Przekształcenie danych porównywalnych

- a) zmiana prezentacji Wieczystego użytkownika gruntów

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych	wg		Dane przekształczone
	sprawozdania na dzień 30.09.2021	Korekty	
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3 516	1 580	5 096
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkownika gruntów	1 580	(1 580)	-

- b) Spółka zdecydowała o prezentacji aktywów z tyt. weksli w ramach pozostałych inwestycji. Obecnie weksle jako oprocentowane instrumenty są źródłem finansowania Spółki, w związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 r oraz w sprawozdaniach z przepływów pieniężnych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano również wydzielenia udziałów w jednostkach w osobnej pozycji "Udziały" z pozycji "inwestycje".



Wyciąg ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021

w tysiącach złotych

**Aktywa trwale**

Udziały	
Pozostałe inwestycje	
Pozostałe należności	
<b>Aktywa trwale razem</b>	

**Aktywa obrotowe**

Pozostałe inwestycje	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	

wg zatwierdzone go sprawozdani a na dzień 30 września 2021 roku	Korekty	Dane przekształco ne
-	679 273	679 273
679 273	(607 170)	72 103
72 103	(72 103)	-
<b>759 882</b>	<b>-</b>	<b>759 882</b>
12	351	363
3 934	(351)	3 583
<b>6 359</b>	<b>-</b>	<b>6 359</b>

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych

Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	
Zmiana stanu należności	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	
Odsetki otrzymane	
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)	
Pożyczki (weksle) udzielone	
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	
Pozostałe transakcje z właścicielem	
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	

wg sprawozdani a na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształco ne
(2 003)	(1 103)	(3 106)
2 615	(2 207)	408
9 082	9 252	18 334
<b>5 852</b>	<b>5 941</b>	<b>11 793</b>
<b>5 076</b>	<b>5 941</b>	<b>11 017</b>
2 017	(1 143)	874
-	1 687	1 687
-	(6 500)	(6 500)
<b>7 084</b>	<b>(5 956)</b>	<b>1 128</b>
(15)	(13 235)	(13 250)
(13 250)	13 250	-
<b>(10 381)</b>	<b>15</b>	<b>(10 366)</b>

Wyciąg ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2021 - 30.09.2021

w tysiącach złotych

Odsetki, prowizje i dywidendy, netto	
Zmiana stanu należności	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	
Odsetki otrzymane	
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)	
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	
Pozostałe transakcje z właścicielem	
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	

wg sprawozdani a na dzień 30.09.2021	Korekty	Dane przekształco ne
(1 521)	(2 612)	(4 133)
9 186	(7 759)	1 427
5 336	9 826	15 162
<b>10 354</b>	<b>(543)</b>	<b>9 811</b>
<b>10 310</b>	<b>(543)</b>	<b>9 767</b>
1 521	(1 143)	378
-	1 687	1 687
<b>1 521</b>	<b>544</b>	<b>2 065</b>
-	(10 250)	(10 250)
(10 250)	10 250	-
<b>(10 250)</b>	<b>-</b>	<b>(10 250)</b>

## 5 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

### Przychody z umów z klientami

#### a) do jednostek powiązanych

Przychody ze sprzedaży usług  
Przychody ze sprzedaży towarów

#### b) do pozostałych jednostek

Przychody ze sprzedaży usług  
Przychody ze sprzedaży towarów  
Przychody ze sprzedaży materiałów

w tym:

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

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
	<b>8 587</b>	<b>6 182</b>
Przychody ze sprzedaży usług	8 587	6 148
Przychody ze sprzedaży towarów	-	34
	<b>-</b>	<b>1 050</b>
Przychody ze sprzedaży usług	-	119
Przychody ze sprzedaży towarów	-	918
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	13
	<b>8 587</b>	<b>7 232</b>
	-	1 724
	8 587	5 508
	<b>8 587</b>	<b>7 232</b>

## 6 Udziały

w tysiącach złotych

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Akcje Cognor S.A.	1 213 109	1 091 466	782 478	664 827
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	10 079	10 419	16 478	14 446
	<b>1 223 188</b>	<b>1 101 885</b>	<b>798 956</b>	<b>679 273</b>

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2021	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	30.09.2021
Cognor S.A.	433 652	3	-	231 172	-	-	664 827
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 644	-	-	(198)	-	-	14 446
<b>Razem</b>	<b>448 296</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>230 974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>679 273</b>

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2021	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.12.2021
Cognor S.A.	433 652	3	-	348 823	-	-	782 478
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 644	-	-	1 834	-	-	16 478
<b>Razem</b>	<b>448 296</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>350 657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>798 956</b>

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2022	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy/zwrot wkładu	Inne całkowite dochody	30.09.2022
Cognor S.A.	782 478	17	-	430 614	-	-	1 213 109
Cognor Holding S.A. sp.k.	16 478	-	-	5 397	(11 796)	-	10 079
<b>Razem</b>	<b>798 956</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>436 011</b>	<b>(11 796)</b>	<b>-</b>	<b>1 223 188</b>

Wzrost wartości udziałów prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wynika głównie ze zrealizowanych przez Cognor S.A. w 2022 wyników w związku z dobrą koniunkturą na rynku stali. Osiągnięte w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku wyniki Cognor S.A. oraz prognozy finansowe, potwierdzają tę dobrą koniunkturę i pozwalają na podtrzymanie dokonanych przez Zarząd osądów. EBITDA spółki zależnej Cognor S.A. wypracowana w pierwszych 9 miesiącach 2022 roku wynosi: 587 549 tys. zł, co przy wycenie udziałów na 30 września 2022 w wysokości 1 213 109 tys. zł, podtrzymuje przesłankę o braku utraty wartości na dzień 30 września 2022 roku.

## 7 Pozostałe inwestycje

w tysiącach złotych

### Pozostałe inwestycje długoterminowe

#### a) w jednostkach powiązanych

Weksle

### Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

#### a) w jednostkach powiązanych

Weksle

Pożyczki udzielone

#### b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
				<i>*przekształcone</i>
	-	-	-	<b>71 083</b>
	-	-	-	71 083
	-	-	-	<b>71 083</b>
	<b>34 858</b>	<b>50 632</b>	<b>45 601</b>	<b>351</b>
	32 788	50 632	45 601	351
	2 070	-	-	-
	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
	12	12	12	12
	<b>34 870</b>	<b>50 644</b>	<b>45 613</b>	<b>363</b>

## 8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

### Należności długoterminowe

#### a) od jednostek powiązanych

Pozostałe należności

### Należności krótkoterminowe

#### a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Zaliczki na poczet dostaw i usług

Pozostałe należności

#### b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem

należności z tytułu podatku dochodowego

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
				<i>*przekształcone</i>
	-	-	<b>587</b>	<b>1 020</b>
	-	-	587	1 020
	<b>10 676</b>	<b>11 473</b>	<b>6 567</b>	<b>3 433</b>
	3 906	2 953	4 873	1 765
	5 750	-	-	-
	1 020	8 520	1 694	1 668
	<b>1 154</b>	<b>158</b>	<b>194</b>	<b>150</b>
	17	27	-	-
	5	5	-	5
	979	17	17	17
	7	7	7	8
	144	100	113	65
	2	2	57	55
	<b>11 830</b>	<b>11 631</b>	<b>6 761</b>	<b>3 583</b>
	<b>(6 192)</b>	<b>(6 190)</b>	<b>(6 190)</b>	<b>(6 362)</b>

### Odpis na dzień bilansowy

Odpis dotyczy należności od pozostałych jednostek.

Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane. Należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania, w związku z tym odpis z tytułu utraty wartości jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Spółka podzieliła portfel należności na te od jednostek powiązanych - należności handlowe na 30 września 2022 roku: 3 906 tys. zł (30 czerwca 2022 roku: 2 953 tys. zł, 31 grudnia 2021 roku: 4 873 tys. zł; 30 września 2021 roku: 1 765 tys. zł) oraz od jednostek pozostałych - należności handlowe oraz odsetkowe na 30 września 2022 roku: 22 tys. zł (30 czerwca 2022 roku: 32 tys. zł, na 31 grudnia 2021 roku: 0 tys. zł; 30 września 2021 roku: 5 tys. zł). Spółka oszacowała ściągalność należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

## 9 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Warranty

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

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

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

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 19 sierpnia 2022 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

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

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (28 października 2022 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

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

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

## 10 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 122 913 tys. zł ( 3 miesiące zakończonych dnia 30 września 2021 r.: zysk netto 106 916 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesiące zakończonych 30 września 2021 r.: 171 421 tys. szt.).

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

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 451 349 tys. zł ( 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 r.: zysk netto 229 705 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.: 165 745 tys. szt.).

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

## 11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Długoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

### Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

Zobowiązania z tytułu dywidend

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu

Pozostałe zobowiązania

30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>146</b>	<b>18 861</b>	<b>12 032</b>	<b>27 478</b>
146	19	53	8
-	-	-	2 233
-	18 842	-	18 109
-	-	10 564	-
-	-	1 415	7 128

	185	7 051	169	7 781
<b>b) do pozostałych jednostek</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	154	81	40	72
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	6 871	-	7 604
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	6	84	71	73
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5	5	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	1	1	1	11
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	39	3
Pozostałe zobowiązania	19	9	18	18
	<b>331</b>	<b>25 912</b>	<b>12 201</b>	<b>35 259</b>

## 12 Rezerwy

Spółka nie tworzy rezerw.

## 13 Podatek odroczony

Spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku na 30 września 2022 roku w stosunku do stanu aktywów na 31 grudnia 2021 roku o 3,0 mln zł wynikał m.in. z rozwiązania aktywa na rezerwę na premię dla Zarządu (2,0 mln zł) oraz rozliczenie straty na źródle kapitałowym z lat ubiegłych (zmniejszenie aktywa o 1,0 mln zł).

## 14 Instrumenty finansowe

### Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2022, 30 czerwca 2022, 31 grudnia 2021 oraz 30 września 2021 roku nie występują w Spółce instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

### Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość księgowa zobowiązań wobec PS Holdco Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku.

## 15 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

### Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę jednostkom zależnym:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Umowa emisji obligacji	160 000	do 21.07.2026
Cognor S.A.*	Umowa kredytu inwestycyjnego	388 529	do 21.12.2031
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	35	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Pożyczki WFOŚiGW	96	do 15.11.2024
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	5 351	do 31.05.2022

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

## 16 Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Określenie podmiotów powiązanych

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

#### - spółki zależne

- Cognor S.A. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Cognor Holding S.A. Sp.k. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Cognor International Finance Limited (jednostka zależna pośrednio - zlikwidowana 8 marca 2022 r.)

#### - spółki stowarzyszone

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

#### -spółki kontrolowane przez właściciela (Grupa 4Workers)

- PS Holdco Sp. z o.o. (większościowy akcjonariusz)
- 4Workers Sp. z o.o.
- 4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 roku)
- 4Groups Sp. z o.o. Sp. komandytowa (od 22 czerwca 2022 roku)
- 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.

PS Green Investments Sp. z o.o. (od 3 października 2022 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"

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<i>Należności</i>				
- jednostki zależne	10 646	11 441	7 154	4 453
- jednostki kontrolowane przez właściciela	15	16	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	15	16	-	-
<i>Udzielone pożyczki/weksle</i>				
- jednostki zależne	34 858	50 632	45 601	71 434
<i>Zobowiązania</i>				
- jednostki zależne	5	6	43	6
- jednostki kontrolowane przez właściciela*	128	18 842	11 989	20 342
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	13	13	-	7 144

\* zobowiązanie wobec PS HoldCo tytułem nabycia akcji Zlomrex S.A. prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota 9 na 30.09.2022r.: 0 tys. zł (30.06.2022r.: 0 tys. zł, 31.12.2021 r.: 106 000 tys. zł, 30.09.2021 r.: 106 780 tys. zł)



	01.07.2022 - 30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<i>Przychody z umów z klientami (usługi)</i>				
-jednostki zależne	2 413	2 224	8 566	6 148
- jednostki kontrolowane przez właściciela	10	-	21	-
<i>Przychody z umów z klientami (towary i materiały)</i>				
-jednostki zależne	-	-	-	34
<i>Pozostałe przychody</i>				
-jednostki zależne	-	-	12 920	-
<i>Zakup usług</i>				
-jednostki zależne	45	123	135	307
-jednostki stowarzyszone	-	3 188	-	7 156
-jednostki kontrolowane przez właściciela	313	2	13 621	4
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	26	29	80	72
<i>Przychody finansowe</i>				
-jednostki zależne	1 039	1 131	2 727	3 257
<i>Koszty finansowe</i>				
-jednostki kontrolowane przez właściciela	(35)	(2 252)	(96)	(4 834)

#### Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

##### Wynagrodzenia w okresie

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

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

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2022 r. na wniosek i za opinią zarządu zdecydowała o zmianie zasad wynagradzania członków zarządu Spółki, w szczególności uchwaliła zwiększenie wynagrodzeń stałych zarządu do łącznej kwoty 100 tys. zł miesięcznie oraz uchyliła obowiązujący dotychczas Program Motywacyjny. Program motywacyjny dla członków zarządu przeniesiony został w na poziom spółki zależnej Cognor S.A., której Rada Nadzorcza uchwaliła go w dniu 27 lipca 2022 r. Nowy program motywacyjny nie opiera się wprost na osiągniętych wynikach Grupy, ale na całościowej ocenie efektów pracy poszczególnych członków zarządu.

#### 17 Sezonowość działalności

W związku ze zmianą w 2011 profilu działalności Spółki z handlu wyrobami stalowymi na działalność holdingu operacyjnego, nie występuje sezonowość działalności.

#### 18 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

Cognor Holding S.A. nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe czy też poziom zobowiązań.

## 19 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.

Spółka Cognor Holding S.A. dokonuje oceny z punktu widzenia Grupy Cognor.

W zakończonym kwartale choroba COVID-19 miała coraz mniejszy wpływ na naszą działalność. Kolejna część restrykcji urzędowych w Polsce została na początku drugiego kwartału 2022 zniesiona. Pomimo tego, iż nadal notujemy w naszych zakładach podwyższoną absencję, a w niektórych krajach, jak na przykład w Chinach, następuje powrót do twardych restrykcji, tym niemniej nie postrzegamy obecnie istotnego ryzyka ze strony wirusa SARS-Cov-2 dla kontynuacji lub dla skali naszej działalności operacyjnej.

Sytuacja kryzysu związanego z najazdem Rosji na Ukrainę nie zmieniła się od czasu ostatniego raportu finansowego. Do chwili obecnej obawy związane z dostępnością surowców do naszej produkcji nie zmaterializowały się natomiast alternatywne do rosyjskich źródła zaopatrzenia wiążą się w niektórych przypadkach z wyższymi kosztami pozyskania danego surowca. Wojna w Ukrainie tymczasem wzmocniła pozytywny dla naszych wyników trend cenowy dotyczący naszych wyrobów. Niezależnie od przejściowych korzyści podtrzymujemy wszelkie nasze obawy związane z utrzymywaniem się tego kryzysu i wyrażamy nadzieję na jego jak najszybsze zakończenie. Podjęliśmy i kontynuujemy pewne działania stanowiące wsparcie dla osób, które opuściły Ukrainę w obliczu zagrożenia tym konfliktem zbrojnym.

Skutki wojny wywołanej przez Rosję na terenie Ukrainy w dłuższym okresie czasu są w obecnej sytuacji trudne do oszacowania, a jej wpływ na sytuację Grupy 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.

## 20 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 28 października 2022 roku

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

## Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2022	Dane porównawcze*	30.09.2022	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 587	7 232	1 832	1 586
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	452 472	230 761	96 517	50 622
III. Zysk (strata) brutto	455 185	229 168	97 096	50 273
IV. Zysk (strata) netto	451 349	229 705	96 278	50 390
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 889	11 017	-1 683	2 417
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 282	1 128	1 767	247
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 510	-10 366	-322	-2 274
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 117	1 779	-238	390
IX. Aktywa, razem	1 274 604	860 999	261 736	187 198
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	523	12 554	107	2 729
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	523	12 554	107	2 729
XIII. Kapitał własny	1 274 081	848 445	261 629	184 469
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	52 801	55 905
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,63	1,39	0,56	0,30
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,63	1,34	0,56	0,29
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,43**	4,95**	1,53	1,08
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,43**	4,95**	1,53	1,08
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 września 2021 r.

\*\* na 30.09.2022 r. i 31.12.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2022 r. 4,8698 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2021 r. 4,5994 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,688 zł/EURO (9 miesięcy 2022 roku), 4,5585 zł/EURO (9 miesięcy 2021 roku).