

**Śródroczne skrócone  
sprawozdanie finansowe**

**Cognor S.A.**

**na dzień i za okres zakończony  
30 września 2021 r.**

29 października 2021

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Aktywa</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	446 021	411 400	399 987	389 262
Wartości niematerialne	5	10 698	11 006	13 073	12 590
Nieruchomości inwestycyjne		119	120	7 136	7 141
Inwestycje		1 173	1 225	1 451	1 451
Pozostałe należności	6	12 409	10 083	8 938	6 981
Prawo z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		31 605	31 765	32 285	26 054
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	30 040	36 321	51 163	49 026
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>532 065</b>	<b>501 920</b>	<b>514 033</b>	<b>492 505</b>
Zapasy	7	378 250	313 571	260 155	241 144
Pozostałe inwestycje		92	109	109	109
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	188	128
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	305 695	242 567	139 837	164 174
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	87 789	73 494	94 580	66 239
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15	7 000	7 005	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>778 826</b>	<b>636 746</b>	<b>494 869</b>	<b>471 794</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 310 891</b>	<b>1 138 666</b>	<b>1 008 902</b>	<b>964 299</b>

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

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

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał zakładowy	9	120 795	120 795	120 795	120 795
Pozostałe kapitały		97 940	97 940	94 348	94 348
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		244 917	129 195	3 592	(1 988)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>463 652</b>	<b>347 930</b>	<b>218 735</b>	<b>213 155</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	238 943	181 307	207 591	208 265
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 189	11 963	13 010	12 654
Pozostałe zobowiązania	8	72 103	82 016	12 459	2 689
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		3 240	917	984	547
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>326 475</b>	<b>276 203</b>	<b>234 044</b>	<b>224 155</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	10	-	8 227	-	9 459
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	58 316	60 313	139 214	150 733
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 295	2 521	4 011	2 102
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		184	1 352	1 579	6 436
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 309	5 567	-	-
Rezerwy	16	25	25	25	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	450 212	428 808	406 353	353 401
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		3 897	6 173	4 941	4 833
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	15	1 526	1 547	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>520 764</b>	<b>514 533</b>	<b>556 123</b>	<b>526 989</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>847 239</b>	<b>790 736</b>	<b>790 167</b>	<b>751 144</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 310 891</b>	<b>1 138 666</b>	<b>1 008 902</b>	<b>964 299</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>			01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
	<i>Nota</i>					
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Przychody	4		716 984	370 477	2 014 548	1 284 414
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			(558 209)	(353 155)	(1 622 760)	(1 170 410)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>			<b>158 775</b>	<b>17 322</b>	<b>391 788</b>	<b>114 004</b>
Pozostałe przychody			25 071	21 641	37 150	34 771
Koszty sprzedaży			(22 681)	(19 034)	(74 474)	(59 073)
Koszty ogólnego zarządu			(13 338)	(10 451)	(37 607)	(36 904)
Pozostałe zyski/(straty) netto			3 947	326	2 809	1 573
Pozostałe koszty			(927)	(1 462)	(2 664)	(5 111)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>			<b>150 847</b>	<b>8 342</b>	<b>317 002</b>	<b>49 260</b>
Przychody finansowe			3 329	(4)	12 063	-
Koszty finansowe			(12 068)	(9 153)	(25 730)	(34 865)
<b>Koszty finansowe netto</b>			<b>(8 739)</b>	<b>(9 157)</b>	<b>(13 667)</b>	<b>(34 865)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>			<b>142 108</b>	<b>(815)</b>	<b>303 335</b>	<b>14 395</b>
Podatek dochodowy			(26 386)	7	(58 418)	(4 714)
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>			<b>115 722</b>	<b>(808)</b>	<b>244 917</b>	<b>9 681</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>						
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków						
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>			<b>115 722</b>	<b>(808)</b>	<b>244 917</b>	<b>9 681</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

### Działalność kontynuowana

	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Przychody	2 458 288	1 748 931
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 025 009)	(1 605 059)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>433 279</b>	<b>143 872</b>
Pozostałe przychody	43 557	37 394
Koszty sprzedaży	(96 923)	(77 888)
Koszty ogólnego zarządu	(48 321)	(48 801)
Pozostałe zyski netto	2 452	(406)
Pozostałe koszty	(3 804)	(6 159)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>330 240</b>	<b>48 012</b>
Przychody finansowe	12 081	1 674
Koszty finansowe	(35 543)	(44 442)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(23 462)</b>	<b>(42 768)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>306 778</b>	<b>5 244</b>
Podatek dochodowy	(56 281)	(3 245)
<b>Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej</b>	<b>250 497</b>	<b>1 999</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>250 497</b>	<b>1 999</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	<b>142 108</b>	<b>(815)</b>	<b>303 335</b>	<b>14 395</b>
<b>Korekty</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 324	12 044	38 043	34 574
Amortyzacja wartości niematerialnych	235	272	711	664
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(4)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(3 688)	2 151	(11 309)	10 719
Strata/(zysk) na działalności inwestycyjnej	(131)	(43)	95	(61)
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	(2 122)	-	(2 122)	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(448)	(22)	(758)	(482)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	7 069	6 293	14 879	21 799
Zmiana stanu należności	(58 714)	17 358	(160 174)	14 230
Zmiana stanu zapasów	(64 679)	(11 380)	(118 064)	45 652
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5 871)	(370)	14 062	(41 296)
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	(201)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	169	858	(1 105)	1 480
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(98)	(36)	(67)	(313)
Pozostałe korekty	220	-	2 557	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>26 374</b>	<b>26 310</b>	<b>80 083</b>	<b>101 156</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(20 363)	(128)	(31 798)	(128)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 011</b>	<b>26 182</b>	<b>48 285</b>	<b>101 028</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	427	269	1 251	746
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	6	-	15
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	183	-	183	-
Dywidendy otrzymane	-	20	-	20
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	87	5	87	24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(29 190)	(9 178)	(61 821)	(49 974)
Nabycie wartości niematerialnych	(131)	(1 047)	(928)	(3 749)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	(75)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	145	703	1 279	1 964
Udzielone pożyczki	(60)	-	(60)	-
<b>Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(28 539)</b>	<b>(9 222)</b>	<b>(60 009)</b>	<b>(51 029)</b>

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

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

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		200 000	-	200 000	1 805
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(139 918)	(9 827)	(159 290)	(38 375)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	14	(5 432)	(4 287)	(16 061)	(13 269)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	14	(9 600)	(6 290)	(18 792)	(19 070)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji		-	-	(924)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>45 050</b>	<b>(20 404)</b>	<b>4 933</b>	<b>(68 909)</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 stycznia/1 lipca		22 522	(3 444)	(6 791)	(18 910)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		65 267	60 224	94 580	75 690
		-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	13	<b>87 789</b>	<b>56 780</b>	<b>87 789</b>	<b>56 780</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	13	1 674	1 324	1 674	1 324

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

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

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

w tysiącach złotych

	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Zysk przed opodatkowaniem	306 778	5 244
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	49 991	45 719
Amortyzacja wartości niematerialnych	974	824
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(1 287)
Strata z tytułu różnic kursowych	(8 734)	5 925
(Zysk)/strata na umorzeniu zobowiązań finansowych	(2 122)	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	95	1 838
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(770)	663
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	19 612	21 136
Zmiana stanu należności	(139 223)	(10 523)
Zmiana stanu zapasów	(137 075)	89 819
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	73 659	19 098
Zmiana stanu rezerw	-	5
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 272)	1 411
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	59	(1 516)
Pozostałe korekty	2 191	(421)
<b>Srodki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>164 163</b>	<b>177 935</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(31 858)	(128)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>132 305</b>	<b>177 807</b>

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



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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>01.10.2020 - 30.09.2021</b>	<b>01.10.2019 - 30.09.2020</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 307	1 116
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	-	41
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	183	-
Odsetki otrzymane	-	2
Dywidendy otrzymane	-	20
Splata udzielonych pożyczek	92	24
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(72 925)	(63 326)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 107)	(4 162)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 698	4 572
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(75)
Udzielone pożyczki	(1 238)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(72 990)</b>	<b>(61 788)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	200 000	1 805
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(183 280)	(48 094)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 (19 818)	(17 279)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	14 (24 284)	(15 912)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	(924)	(1 445)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(28 306)</b>	<b>(80 925)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<b>31 009</b>	<b>35 094</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	56 780	21 686
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września</b>	<b>13 87 789</b>	<b>56 780</b>
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	13 1 674	1 324

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny			Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	
<i>w tysiącach złotych</i>				
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>83 949</b>	<b>(1 270)</b>	<b>203 474</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	9 681	9 681
- zysk netto za okres	-	-	9 681	9 681
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	10 399	(10 399)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>(1 988)</b>	<b>213 155</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>83 949</b>	<b>(1 270)</b>	<b>203 474</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	15 261	15 261
- zysk netto za okres	-	-	15 261	15 261
Utworzenie kapitału zapasowego i rezerwowego z zysku	-	10 399	(10 399)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>3 592</b>	<b>218 735</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>94 348</b>	<b>3 592</b>	<b>218 735</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	244 917	244 917
- zysk netto za okres	-	-	244 917	244 917
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	3 592	(3 592)	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>244 917</b>	<b>463 652</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 lipca 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>129 195</b>	<b>347 930</b>
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	115 722	115 722
- zysk netto za okres	-	-	115 722	115 722
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2021</b>	<b>120 795</b>	<b>97 940</b>	<b>244 917</b>	<b>463 652</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## 1 Informacje o Spółce

Spółka Cognor S.A. (wcześniej Huta Stali Jakościowych S.A.) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielona 26 (Polska) powstała dnia 14 czerwca 2004 r. w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Złomrex Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Złomrex S.A.

W dniu 14 grudnia 2016 r. Huta Stali Jakościowych S.A. (HSJ) jako spółka przejmująca połączyła się z Ferrostał Łąbędy Sp. z o.o., ZW Profil S.A. i ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. jako spółkami przejmowanymi. HSJ w dniu połączenia zmienił nazwę na Cognor S.A. oraz wyodrębnił w swojej strukturze 4 oddziały: Cognor SA Oddział HSJ w Stalowej Woli, Cognor SA Oddział Ferrostał Łąbędy w Gliwicach, Cognor SA Oddział Ferrostał Łąbędy w Krakowie, Cognor SA Oddział Ferrostał Łąbędy w Zawierciu.

W dniu 1 września 2017 roku Cognor S.A. jako spółka przejmująca połączyła się ze Złomrex Metal Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną. Przejęta spółka utworzyła kolejny oddział: Cognor S.A. Oddział Złomrex Metal we Wrocławiu.

W dniu 21 grudnia 2018 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor S.A. (spółka przejmująca) oraz Przedsiębiorstwa Transportu Samochodowego S.A. (spółka przejmowana) i Odlewni Metali Szopienice Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Przejęte spółki utworzyły oddziały: Cognor S.A. Oddział PTS w Krakowie oraz Cognor S.A. Oddział OM Szopienice w Katowicach.

W dniu 30 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor S.A. (spółka przejmująca) oraz Business Support Services Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja żeliwa, stali i stopów żelaza, produkcja sztab, prętów i profili ciągnionych na zimno, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych oraz przetwarzanie odpadów metalowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki.

W oparciu o zapisy zawarte w MSSF 10 Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyższego szczebla jest sporządzane przez Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju i jest dostępne na stronie internetowej [www.cognor.eu](http://www.cognor.eu).

## 2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone 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 2020 r.

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

### b) Kontynuacja działalności

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

### 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 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących

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

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

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

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

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

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

Według szacunków 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 sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego 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

Spółka ujawnia dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

## 3 Przekształcenie danych porównywalnych w sprawozdaniu

### Nota zapasy

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>Korekty</b>	<b>Dane przekształcone</b>
Półprodukty i produkcja w toku	89 850	(27 994)	61 856
Wyroby gotowe	66 389	27 994	94 383

#### 4 Przychody z umów z klientami

*w tysiącach złotych*

##### Przychody z umów z klientami

##### a) do jednostek powiązanych

Przychody ze sprzedaży usług	399	590
Przychody ze sprzedaży towarów	1	2
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-

##### b) do pozostałych jednostek

Przychody ze sprzedaży produktów	1 665 820	1 099 803
Przychody ze sprzedaży usług	29 927	23 566
Przychody ze sprzedaży towarów	270 255	147 488
Przychody ze sprzedaży materiałów	48 146	12 965

w tym:

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	2 010 741	1 281 460
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	3 807	2 954

<b>01.01.2021 - 30.09.2021</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>
<b>400</b>	<b>592</b>
399	590
1	2
-	-
<b>2 014 148</b>	<b>1 283 822</b>
1 665 820	1 099 803
29 927	23 566
270 255	147 488
48 146	12 965
<b>2 014 548</b>	<b>1 284 414</b>
2 010 741	1 281 460
3 807	2 954
<b>2 014 548</b>	<b>1 284 414</b>

## 5 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 46 749 tys. zł, ponadto dokonała rozpoznania praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 na kwotę 25 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2020 r.: 15 683 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 115 tys. zł). Aktywa o wartości netto 9 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (3 miesiące zakończone 30 września 2020 r.: 247 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 448 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 22 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Spółka dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 82 566 tys. zł, ponadto dokonała rozpoznania praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 na kwotę 1 504 tys. zł (9 miesięcy 2020 r.: 45 929 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 1 230 tys. zł). Aktywa o wartości netto 523 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 9 miesięcy 2021 r. (9 miesięcy 2020 r.: 271 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 758 tys. zł (9 miesięcy 2020 r.: zysk netto w wysokości 479 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 103 080 tys. zł, ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16) w wysokości 4 111 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 90 493 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 1 230 tys. zł). Aktywa o wartości netto 664 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 746 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Spółka wykazała zysk netto w kwocie 673 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 1 497 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 131 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2020 r.: 1 047 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (3 miesiące zakończone 30 września 2020 r.: 6 219 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 928 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 4 526 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 2 290 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 9 miesięcy 2021 r. (9 miesięcy 2020 r.: 6 219 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (9 miesięcy 2020 r.: zysk netto w wysokości 7 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 roku, Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2 087 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 6 577 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 2 703 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: 7 288 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r.: zysk netto w wysokości 10 tys. zł).

### Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 września 2021 roku Spółka ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 27 442 tys. zł (30 czerwca 2021: 6 148 tys. zł, 31 grudnia 2020: 7 564 tys. zł, 30 września 2020: 8 565 tys. zł).

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

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

Łączna wartość umowy wynosi 38 208 tys. EUR.

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

## 6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) od jednostek powiązanych

#### b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Pozostałe należności

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) od pozostałych jednostek	<b>12 409</b>	<b>10 083</b>	<b>8 938</b>	<b>6 981</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	12 100	9 861	8 648	6 923
Pozostałe należności	309	222	290	58
	<b>12 409</b>	<b>10 083</b>	<b>8 938</b>	<b>6 981</b>

### Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

Należności faktoringowe

#### 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 (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)

Zaliczki na poczet dostaw i usług

Zaliczki na zakup środków trwałych

Należności faktoringowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
a) od jednostek powiązanych	<b>17</b>	<b>29</b>	<b>61</b>	<b>233</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	16	28	15	177
Należności odsetkowe	1	1	1	56
Należności faktoringowe	-	-	45	-
b) od pozostałych jednostek	<b>305 678</b>	<b>242 538</b>	<b>139 776</b>	<b>163 941</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	164 034	142 298	70 231	87 522
Należności odsetkowe	261	267	363	249
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)	72 282	39 992	36 914	31 611
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 024	5 213	1 690	4 171
Zaliczki na zakup środków trwałych	19 582	10 511	8 444	9 339
Należności faktoringowe	39 947	35 818	19 553	24 405
Czynne rozliczenia międzyokresowe	3 365	6 207	1 159	3 218
Pozostałe należności	2 183	2 232	1 422	3 426
	<b>305 695</b>	<b>242 567</b>	<b>139 837</b>	<b>164 174</b>

Spółka 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 Spółka przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 września 2021 Spółka wykazuje 39 947 tys. zł należności faktoringowych (30 czerwca 2021 roku: 35 818 tys. zł, 31 grudnia 2020 roku: 19 553 tys. zł, 30 września 2020 roku 24 405 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem (od jednostek pozostałych)	409 327	374 231	238 905	211 150
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(205 346)	(196 115)	(149 076)	(99 223)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(39 947)	(35 818)	(19 598)	(24 405)
	<b>164 034</b>	<b>142 298</b>	<b>70 231</b>	<b>87 522</b>

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, Spółka 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. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

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

W 2020 roku Zarząd Spółki zależnej Cognor S.A. rozpoznał w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 12 033 tys. zł, którą Spółka spodziewała się uzyskać za ten okres w 2021 roku z tytułu rekompensaty wzrostu notowań praw emisji do CO<sub>2</sub>. Rekompensatę tą oszacowano na podstawie zapisów ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, zgodnie z którą niektóre energochłonne przedsiębiorstwa, w tym Cognor S.A. mogą ubiegać się o częściową rekompensatę wzrostu notowań praw CO<sub>2</sub> cen, a co za tym idzie kosztu energii elektrycznej. Przy szacowaniu przysługującej Spółce rekompensaty za 2020 r. Zarząd przyjął: (i) średnią cenę praw do emisji CO<sub>2</sub> w roku 2020 ogłoszoną przez Prezesa URE w wysokości 108,3 złotych za tonę oraz (ii) stopień redukcji o około 40%. 30 września 2021 roku Prezes URE wydał decyzję na mocy której przyznano dla Cognor S.A. tytułem rekompensaty za 2020 r. kwotę 24 139 tys. zł, przy braku redukcji.

W 2021 roku Zarząd Spółki z tyt. w/o rekompensaty należnej za rok 2021 rozpoznał w pozostałych przychodach operacyjnych 18 104 tys. zł. Szacunek ten oparty został o wartość otrzymanych rekompensat przyznanych Spółce za 2020 rok. Jest to podejście ostrożnościowe gdyż zarówno notowania praw CO<sub>2</sub> znacząco wzrosły w 2021 w porównaniu z rokiem poprzednim, jak również około dwukrotnie wzrósł budżet przeznaczony na rekompensaty za 2021 r. Zarząd Spółki uznał jednak, iż w związku z pojawieniem się w ostatnich tygodniach projektu nowelizacji ustawy istnieją istotne niepewności i ryzyka szacowania kwot wyższych.

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

## 7 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
			<i>*przekształcone</i>	
Materiały	94 730	94 730	86 937	82 471
Półprodukty i produkcja w toku	78 259	78 259	61 856	57 638
Wyroby gotowe	106 932	106 932	94 383	82 215
Towary	33 650	33 650	16 979	18 820
	<b>313 571</b>	<b>313 571</b>	<b>260 155</b>	<b>241 144</b>

\*Spółka dokonała zmiany prezentacji kęśów pomiędzy półproduktami a wyrobami gotowymi - szczegóły nota nr 3

## 8 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	<b>72 103</b>	<b>82 016</b>	<b>12 459</b>	<b>2 689</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	2 281	-
Zobowiązania wekslowe	71 083	80 569	10 178	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 020	1 447	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	2 689
	<b>72 103</b>	<b>82 016</b>	<b>12 459</b>	<b>2 689</b>

### Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	<b>5 945</b>	<b>10 287</b>	<b>4 272</b>	<b>11 749</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 224	3 549	4 272	5 049
Zobowiązania odsetkowe	6	-	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	-	182	-	5 129
Zobowiązania wekslowe	351	762	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 668	1 644	-	-
Pozostałe zobowiązania	696	4 150	-	1 571



	444 267	418 521	402 081	341 652
<b>b) do pozostałych jednostek</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	377 923	361 484	339 738	289 028
Zobowiązania odsetkowe	569	844	1 276	1 877
Zobowiązania inwestycyjne	27 442	5 966	7 564	3 436
Zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
Zaliczki na zakup dóbr i usług	956	13 052	10 142	7 175
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	26	26	-	20
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13 432	13 004	12 513	13 938
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 795	8 139	8 318	7 244
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	11 234	9 046	6 640	5 260
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 240	4 522	15 271	12 283
Fundusze specjalne	1 086	1 862	67	986
Pozostałe zobowiązania	564	576	552	405
	<b>450 212</b>	<b>428 808</b>	<b>406 353</b>	<b>353 401</b>

## 9 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Zarejestrowana liczba akcji	120 794 667	120 794 667	120 794 667	120 794 667
<b>Nominalna wartość 1 akcji</b>	<b>1,0 PLN</b>	<b>1,0 PLN</b>	<b>1,0 PLN</b>	<b>1,0 PLN</b>

Struktura własności na dzień 30 września 2021 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli (bez zmian do dnia publikacji niniejszego sprawozdania):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Cognor Holding S.A.	114 014 300	94,39%	114 014 300	94,39%
Pozostali akcjonariusze	6 780 367	5,61%	6 780 367	5,61%
<b>Razem</b>	<b>120 794 667</b>	<b>100,00%</b>	<b>120 794 667</b>	<b>100,00%</b>

### Zmiany w okresie:

W lutym 2021 Cognor Holding S.A. nabył 2750 akcji Cognor S.A. od pozostałych akcjonariuszy.

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

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
<b>a) do jednostek powiązanych</b>				
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>238 943</b>	<b>181 307</b>	<b>207 591</b>	<b>208 265</b>
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	-	103 199	123 139	131 120
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	157 389	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 882	28 435	32 531	30 898
Zobowiązania z tytułu leasingu (rozpoznanego w zw. z wdrożeniem MSSF16)	48 542	49 527	51 742	45 709
Inne pożyczki	130	146	179	538
	<b>238 943</b>	<b>181 307</b>	<b>207 591</b>	<b>208 265</b>

## Kredyt w rachunku bieżącym

	-	8 227	-	9 459
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
<b>a) do jednostek powiązanych</b>	-	1 745	82 367	81 046
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	1 745	82 295	79 610
Pozostałe pożyczki	-	-	72	1 436
<b>b) do pozostałych jednostek</b>	<b>58 316</b>	<b>58 568</b>	<b>56 847</b>	<b>69 687</b>
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	-	38 338	38 650	51 642
Część bieżąca zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	40 459	-	-	-
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	13 568	15 713	13 234	12 589
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (rozpoznane w zw. z wdrożeniem MSSF16)	4 222	4 318	4 697	4 703
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	57	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	67	142	266	753
	<b>58 316</b>	<b>60 313</b>	<b>139 214</b>	<b>150 733</b>

## Umowa kredytowa

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

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

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

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

## Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy

Obligacje jakie Cognor S.A. wyemitował do Cognor International Finance plc, były odzwierciedleniem zewnętrznego zadłużenia Grupy z tytułu Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (SSN) oraz obligacji zamiennych na akcje (EN).

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

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

W dniu 1 sierpnia 2021 wszelkie zobowiązania CIF i PS Holdco Sp. z o.o. z tytułu emisji EN w stosunku do obligatariuszy wygasły, a tym samym kwota 250 tys. EUR nie skonwertowanych obligacji EN została umorzona. Na skutek umorzenia części obligacji, która odzwierciedlała zadłużenie Grupy z tyt. obligacji EN, Spółka rozpoznała w sprawozdaniu w przychodach finansowych zysk w wysokości 2 122 tys. zł.

W związku ze zrealizowanymi konwersjami Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wierzycielności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W wyniku kolejnych żądań wydania akcji przez obligatariuszy, kwota należności wekslowych wzrosła do 71 083 tys. zł na 30 września 2021 r.

## Emisja obligacji

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

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

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

## 11 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych. Poręczenia zostały wymienione w punkcie 22.

## 12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe:

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
- jednostka dominująca	8	7	6	222
- jednostki powiązane	9	22	384	11
Zobowiązania długoterminowe				
- jednostka dominująca	72 103	79 900	10 343	2 689
- jednostki powiązane	-	2 116	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
- jednostka dominująca	3 783	4 959	3 774	9 506
- jednostki powiązane	2 162	5 328	1 768	2 243
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek krótkoterminowe				
- jednostka dominująca	-	-	-	-
- jednostki powiązane	-	1 745	82 367	81 046

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
- jednostka dominująca	307	540
- jednostki powiązane	92	50

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

- jednostki powiązane	1	2
-----------------------	---	---

Zakup towarów i materiałów

- jednostka dominująca	34	6
- jednostki powiązane	-	-

Zakup usług

- jednostka dominująca	6 148	9 326
- jednostki powiązane	5 044	7 154

Pozostałe przychody

- jednostka dominująca	-	55
- jednostki powiązane	(6)	9

Pozostałe koszty

- jednostki powiązane	-	(10)
-----------------------	---	------

Przychody finansowe

- jednostka dominująca	-	9
------------------------	---	---

Koszty finansowe

- jednostka dominująca	(3 257)	(133)
- jednostki powiązane	(576)	(3 494)

## Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

### Wynagrodzenia w okresie

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki, w tym:

- otrzymane od spółki (powołanie, umowy doradcze)

- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki

	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
- otrzymane od spółki (powołanie, umowy doradcze)	4 747	4 636
- w tym wypłacona premia należna za rok poprzedni	580	486
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki	-	-

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

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

w tysiącach złotych

	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	85 895	71 363	92 784	64 668
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	1 674	1 946	1 627	1 324
Środki pieniężne w kasie	220	185	169	226
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	21
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>87 789</b>	<b>73 494</b>	<b>94 580</b>	<b>66 239</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(8 227)	-	(9 459)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>87 789</b>	<b>65 267</b>	<b>94 580</b>	<b>56 780</b>

### 14 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W poniższych pozycjach w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Spółka ujęła następujące wartości wynikające z wdrożenia od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16.

	01.07.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.10.2020 - 30.09.2021	01.10.2019 - 30.09.2020
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 432)	(4 287)	(16 061)	(13 269)	(19 818)	(17 279)
-w tym płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(1 127)	(1 068)	(3 452)	(3 298)	(4 438)	(3 101)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(9 600)	(6 290)	(18 792)	(19 070)	(24 284)	(15 912)
-w tym odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(519)	(645)	(2 739)	(2 531)	(3 435)	(4 678)

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

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

W 2021 roku Spółka poniosła 16 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa, rozpoznała 66 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania, oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 107 tys. zł. W tym okresie rozpoznała 41 tys. zł przychodów z tyt. najmu przedmiotowej nieruchomości.

### 16 Rezerwy

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

## 17 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiło zmniejszenie podatku odroczonego netto w wysokości 21,1 mln zł. Spadek aktywa netto nastąpił w wyniku wykorzystania aktywa na ulgę B+R w wysokości ok. 2,7 mln zł, wykorzystania aktywa z tyt. kosztów usług niematerialnych oraz kosztów finansowania dłużnego nieodliczonych poza limitem w wysokości ok. 4 mln zł oraz w związku z rozliczeniem obligacji wewnętrznych oraz kredytu konsorcjalnego (odsetki oraz różnice kursowe) rozliczeniu uległo utworzone wcześniej aktywo w wysokości ok. 7,0 mln zł. W związku z rozpoznaniem rekompensat z tyt. CO2 została rozpoznana rezerwa w wysokości ok 6,9 mln zł, co zmniejszyło prezentowany podatek odroczony.

## 18 Instrumenty finansowe

### 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, weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość księgowa zobowiązań wobec PS Holdco Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku.

Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową. Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową oraz forwardu walutowego wyniosło 184 tys. zł (30.06.2021: 2 521 tys. zł, 31.12.2020: 4 011 tys. zł, 30.06.2020: 6 436 tys. zł).

## 19 Sezonowość działalności

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

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

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

Z punktu widzenia Spółki jako ważne opisujemy następujące postępowania:

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

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

- w dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszczętej przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w dniu 26 lutego 2018 r. w zakresie prawidłowości zadeklarowanego podatku CIT za 2016 r., w ramach, którego decyzją z 22 grudnia 2020 r. organ zakwestionował zaliczenie przez Cognor S.A. do kosztów uzyskania przychodów wydatków poczynionych na rzecz Cognor Holding S.A. tytułem udostępnienia znaków towarowych oraz ich amortyzacji w łącznej kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu i w związku z tym w dniu 11 stycznia 2021 r. złożono odwołanie od niniejszej decyzji. Postępowanie w toku.

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKIK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. Zważając na przedstawione Prezesowi UOKIK materiały i informacje, Zarząd Spółki uznał, iż zaistniały przesłanki pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu.

## **21 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe** Nie dotyczy.

**22 Informacja o udzieleniu przez Spółkę 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:**

Na dzień 30 września 2021, 30 czerwca 2021, 31 grudnia 2020 oraz 30 września 2020 r. Spółka nie udzielała poręczeń spółkom powiązanym.

**23 Inne informacje, które zdaniem Spółki 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 Spółkę**

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

**24 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 29 października 2021 roku

Przemysław Sztuczkowski  
*Prezes Zarządu*

Przemysław Grzesiak  
*Wiceprezes Zarządu*

Krzysztof Zoła  
*Członek Zarządu*

Dominik Barszcz  
*Członek Zarządu*