

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
31 marca 2024**

15 maja 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1 239 216	1 116 622	753 343
Wartości niematerialne	6	17 532	18 196	20 427
Nieruchomości inwestycyjne		115	115	116
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 033	991	1 002
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		35 652	28 645	46 018
Pozostałe należności	7	22 117	15 417	14 308
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 360	1 799	2 212
Aktywa trwałe razem		1 318 025	1 181 785	837 426
Zapasy	8	524 682	523 859	679 225
Pozostałe inwestycje		20	13	80
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych		3 302	2 817	5 441
Należności z tytułu podatku dochodowego		15 815	10 299	16 187
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	573 310	403 933	529 048
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	150 987	144 269	415 272
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	16	-	6 949	6 966
Aktywa obrotowe razem		1 268 116	1 092 139	1 652 219
Aktywa razem		2 586 141	2 273 924	2 489 645

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	10	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		710 977	710 977	351 548
Różnice kursowe z przeliczenia		(18 334)	(13 926)	4 455
Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego		213 898	207 766	716 206
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		1 163 672	1 161 948	1 329 340
Udziały niekontrolujące		79 324	79 262	75 824
Kapitał własny ogółem		1 242 996	1 241 210	1 405 164
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	376 637	286 154	317 499
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		110 884	103 197	93 392
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 728	13 126	12 272
Pozostałe zobowiązania	9	133	138	9 728
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 743	5 334	6 348
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		6 285	4 386	5 160
Zobowiązania długoterminowe razem		512 410	412 335	444 399
Kredyty w rachunku bieżącym	12	130 578	-	8
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	71 343	129 386	58 402
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		24 150	23 903	22 426
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 061	1 755	1 713
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	2 721
Rezerwy		1 300	1 300	1 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	599 791	461 129	550 606
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 512	1 365	1 398
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	16	-	1 541	1 478
Zobowiązania krótkoterminowe razem		830 735	620 379	640 082
Zobowiązania razem		1 343 145	1 032 714	1 084 481
Pasywa razem		2 586 141	2 273 924	2 489 645

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

		01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody z umów z klientami	5	686 280	887 447
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(660 813)	(783 884)
Zysk brutto ze sprzedaży		25 467	103 563
Pozostałe przychody		39 812	33 044
Koszty sprzedaży		(34 831)	(33 255)
Koszty ogólnego zarządu		(17 415)	(14 740)
Pozostałe zyski/(straty) netto		2 216	2 953
Pozostałe koszty		(573)	(2 997)
Zysk na działalności operacyjnej		14 676	88 568
Przychody finansowe		9 124	640
Koszty finansowe		(15 232)	(16 622)
Koszty finansowe netto		(6 108)	(15 982)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		42	(85)
Zysk na okazjnym nabyciu		-	112 136
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		8 610	184 637
Podatek dochodowy		(2 415)	(12 359)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		6 195	172 278
w tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		6 133	169 020
Udziały niekontrolujące		62	3 258
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		6 195	172 278
Inne całkowite dochody			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(4 408)	4 455
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		1 787	176 733
w tym przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		1 725	173 475
Udziały niekontrolujące		62	3 258
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		1 787	176 733
(Strata)/Zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	11	0,04	0,99
- z działalności kontynuowanej		0,04	0,99
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	11	0,03	0,95
- z działalności kontynuowanej		0,03	0,95

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2022 - 31.03.2023
Przychody z umów z klientami	2 520 357	3 592 101
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 318 249)	(2 820 593)
Zysk brutto ze sprzedaży	202 108	771 508
Pozostałe przychody	130 630	79 756
Koszty sprzedaży	(117 781)	(130 550)
Koszty ogólnego zarządu	(77 391)	(84 050)
Pozostałe zyski netto	(4 312)	3 238
Pozostałe koszty	(3 840)	(9 883)
Zysk na działalności operacyjnej	129 414	630 019
Przychody finansowe	19 478	28 777
Koszty finansowe	(60 044)	(51 102)
Koszty finansowe netto	(40 566)	(22 325)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	181	181
Zysk na okazijnym nabyciu	(60)	112 136
Strata przed opodatkowaniem	88 969	720 011
Podatek dochodowy	(19 244)	(94 140)
Strata netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	69 725	625 871
Działalność zaniechana		
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu	-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	69 725	625 871
w tym przypadająca na:		
Właścicieli jednostki dominującej	66 367	598 895
Udziały niekontrolujące	3 358	26 976
Strata netto za okres sprawozdawczy	69 725	625 871

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

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

w tysiącach złotych

	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2022 - 31.03.2023
Inne całkowite dochody		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(22 789)	4 455
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	46 936	630 326
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	43 578	603 350
Udziały niekontrolujące	3 358	26 976
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	46 936	630 326
(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	11 0,39	3,49
- z działalności kontynuowanej	0,39	3,49
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	11 0,35	3,46
- z działalności kontynuowanej	0,35	3,46

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Działalność kontynuowana		
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	8 610	184 637
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 524	11 840
Amortyzacja wartości niematerialnych	457	401
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(488)	(39)
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(3 271)	(5 528)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	13 944	14 414
Zmiana stanu należności	(175 862)	(104 327)
Zmiana stanu zapasów	(2 507)	(44 551)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	157 416	92 395
Zmiana stanu rezerw	(3)	(144)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(92)	171
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	556	(350)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(42)	85
Zysk na okazjnym nabyciu	-	(112 136)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	10 242	36 868
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(6 543)	(2 783)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 699	34 085
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9 279	6 093
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7 466	-
Nabycie udziałów spółek zależnych (pomniejszone o nabyte środki pieniężne)	(32)	26 727
Wpływ z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	1	3
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(154 058)	(66 961)
Nabycie wartości niematerialnych	(15)	(41)
Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (pomniejszone o nabyte środki pieniężne)	-	200
Udzielone pożyczki	(8)	(5)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(137 367)	(33 984)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	207 637	100 000
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(185 062)	(16)
Przepływy z tytułu faktoringu netto	17 699	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(8 133)	(5 219)
Dywidendy	(108)	-
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(21 352)	(16 024)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 681	78 741
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(122 987)	78 842
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	144 269	335 715
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	(873)	707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	20 409	415 264
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	78 365	103 393

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

<i>w tysiącach złotych</i>	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2022 - 31.03.2023
Działalność kontynuowana		
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	88 969	720 011
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	46 842	44 099
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 958	1 266
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(9 488)	601
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(4 731)	(6 322)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	65 772	5 300
Zmiana stanu należności	(37 813)	(1 546)
Zmiana stanu zapasów	144 931	(47 148)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(12 463)	(213 653)
Zmiana stanu rezerw	538	(114)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	804	(1 006)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(491)	(1 125)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(181)	(181)
Zysk na okazijnym nabyciu	60	(112 136)
Pozostałe korekty	-	526
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	284 707	388 572
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(20 548)	(62 183)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	264 159	326 389
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15 461	7 790
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7 466	-
Odsetki otrzymane	-	6
Dywidendy otrzymane	150	150
Splata udzielonych pożyczek	10	6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(475 198)	(192 533)
Nabycie wartości niematerialnych	(191)	(359)
Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (pomniejszone o nabyte środki pieniężne)	-	200
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	132
Nabycie udziałów spółek zależnych (pomniejszone o nabyte środki pieniężne)	(10 131)	26 714
Wpłata zaliczek na poczet udziałów	-	(32 558)
Udzielone pożyczki	(14)	(15)
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(462 447)	(190 467)

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

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

w tysiącach złotych

	01.04.2023 - 31.03.2024	01.04.2022 - 31.03.2023
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	283 415	171 503
Wpływy z tytułu IRS	11 307	8 508
Wpływy z transakcji z udziałowcami mniejszościowymi	250	-
Wpływy z tytułu faktoringu	17 699	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(225 218)	(50 065)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(30 960)	(22 940)
Dywidendy	(209 353)	(25 713)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(39 518)	(29 969)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(192 378)	51 324
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(390 666)	187 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	415 264	227 311
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 189)	707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	20 409	415 264
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	78 365	103 393

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	257 131	351 548	-	547 417	1 156 096	72 335	1 228 431
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	4 455	169 020	173 475	3 258	176 733
- zysk netto za okres	-	-	-	169 020	169 020	3 258	172 278
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	4 455	-	4 455	-	4 455
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(231)	(231)	231	-
Zmiana w kapitale mniejszości po dniu przejęcia	-	-	-	(231)	(231)	231	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2023	257 131	351 548	4 455	716 206	1 329 340	75 824	1 405 164
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	257 131	351 548	-	547 417	1 156 096	72 335	1 228 431
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(13 926)	229 254	215 328	6 554	221 882
- zysk netto za okres	-	-	-	229 254	229 254	6 554	235 808
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(13 926)	-	(13 926)	-	(13 926)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(209 133)	(209 133)	(108)	(209 241)
Dywidenda	-	-	-	(209 133)	(209 133)	(108)	(209 241)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(231)	(231)	481	250
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	-	-	250	250
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(231)	(231)	231	-
Przeniesienie zysku	-	359 429	-	(359 429)	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(112)	(112)	-	(112)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023	257 131	710 977	(13 926)	207 766	1 161 948	79 262	1 241 210

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

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

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024	257 131	710 977	(13 926)	207 766	1 161 948	79 262	1 241 210
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(4 408)	6 133	1 725	62	1 787
- zysk netto za okres	-	-	-	6 133	6 133	62	6 195
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(4 408)	-	(4 408)	-	(4 408)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Zmiana w kapitale mniejszości po dniu przejęcia	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2024	257 131	710 977	(18 334)	213 898	1 163 672	79 324	1 242 996

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Jednostki Dominującej

Cognor Holding S.A. - poprzednio Cognor S.A. ("Cognor Holding", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Poraju, w Polsce jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Do 29 sierpnia 2011 r. Jednostką Dominującą Grupy był Złomrex S.A. Spółka została założona w 1991 r. Od 1994 r. akcje Cognor S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka została założona w 1991 r. Od 1994 r. akcje Cognor S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Spółka jest zarejestrowana pod nr KRS: 0000071799, posiada nr statystyczny REGON: 190028940, oraz NIP: 5840304383. 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 i gotowe wyroby stalowe.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2024 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 31 marca 2024 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,40%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k.	Polska	50,9% (udział w zysku), 88,13% (posiadane wkłady, prawa głosu)	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	2014-04-11
JAP INDUSTRIES s.r.o.	Czechy	100,00%	2023-01-01
HUTNIK KRAKÓW Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-03-17
ECOGNOR Sp. z o.o.	Polska	75,00%	2023-04-03
WIZJA I WOLA Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-10-04

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

Nabycia zrealizowane w 2024 roku

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

3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2023 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 15 maja 2024 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

4 Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia następujące główne rodzaje działalności :

- segment Złomrex Metal (ZLMET) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. Złomrex Metal obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali, oraz metali nieżelaznych,
- segment HSJ (HSJ) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. HSJ w Stalowej Woli i obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa), oraz produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,
- segment Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa), oraz produktów finalnych ze stali, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- segment OMS (OMS) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. Odlewnia Metali w Szopienicach obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów z metali nieżelaznych, głównie walki i tuleje z brązu oraz stopy aluminium w postaci gąsek, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych,
- segment JAP (JAP) pokrywający się z działalnością spółki zależnej JAP Industries s.r.o. z Czech obejmujący zakup grafitu oraz innych materiałów, produkcję elektrod grafitowych oraz żelazostopów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych
- segment pozostałe pokrywający się z działalnościami:
 - a) oddziału Cognor S.A. PTS w Krakowie obejmujący usługi transportu oraz maszyn budowlanych,
 - b) spółki zależnej Cognor Holding S.A. Sp. k. obejmujący przychody ze sprzedaży deweloperskiej,
 - c) spółki zależnej Hutnik Kraków Sp. z o.o. obejmujący przychody z działalności marketingowej oraz sportowej,
 - d) spółki zależnej Ecognor Sp. z o.o. obejmujący działalność związaną z uruchomieniem zakładu produkującego profile, płyty i inne elementy wyłącznie na bazie odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem dla różnych gałęzi przemysłu.

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

4 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 31 marca)

w tysiącach złotych

31.03.2024	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	109 190	289 961	217 953	31 391	28 516	6 291	2 370	-	685 672
- Złomy stali	27 523	-	-	-	-	-	-	-	27 523
- Kęsy, wlewki HSJ	1 199	32 384	13 542	-	-	-	-	-	47 125
- Kęsy, wlewki FER	55 716	15 432	118 547	-	-	-	-	-	189 695
- Wyroby HSJ	440	240 704	3 576	-	-	-	-	-	244 720
- Wyroby FER	-	210	76 968	-	-	-	-	-	77 178
- Złomy metali nieżelaznych	22 599	-	-	855	-	-	-	-	23 454
- Wyroby nieżelazne	1 205	-	-	30 427	-	-	-	-	31 632
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	21 279	-	-	-	21 279
- Pozostała działalność	508	1 231	5 320	109	7 237	6 291	-	-	20 696
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	2 370	-	2 370
Przychody od odbiorców z Grupy	91 366	19 076	73 724	-	6 384	996	2 269	-	193 815
Przychody ogółem	200 556	309 037	291 677	31 391	34 900	7 287	4 639	(193 207)	686 280
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(105 673)	(266 838)	(233 581)	(26 555)	(23 328)	(6 355)	(2 131)	-	(664 461)
- Złomy stali	(25 977)	-	-	-	-	-	-	-	(25 977)
- Kęsy, wlewki HSJ	(1 165)	(31 995)	(13 522)	-	-	-	-	-	(46 682)
- Kęsy, wlewki FER	(55 692)	(15 426)	(122 808)	-	-	-	-	-	(193 926)
- Wyroby HSJ	(440)	(217 882)	(3 572)	-	-	-	-	-	(221 894)
- Wyroby FER	-	(210)	(88 895)	-	-	-	-	-	(89 105)
- Złomy metali nieżelaznych	(21 160)	-	-	(529)	-	-	-	-	(21 689)
- Wyroby nieżelazne	(1 165)	-	-	(25 935)	-	-	-	-	(27 100)
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	(17 706)	-	-	-	(17 706)
- Pozostała działalność	(74)	(1 325)	(4 784)	(91)	(5 622)	(6 355)	-	-	(18 251)
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(2 131)	-	(2 131)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(87 959)	(18 258)	(78 683)	-	(5 332)	(686)	(46)	-	(190 964)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(193 632)	(285 096)	(312 264)	(26 555)	(28 660)	(7 041)	(2 177)	194 612	(660 813)
Wynik segmentu	6 924	23 941	(20 587)	4 836	6 240	246	2 462	1 405	25 467

Pozostałe przychody	118	11 976	27 427	54	81	778	-	(622)	39 812
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(9 392)	(20 220)	(12 349)	(1 467)	(2 649)	(1 115)	(5 905)	851	(52 246)
Pozostałe zyski/straty netto	(6)	(402)	(188)	(91)	853	15	1 931	104	2 216
Pozostałe koszty	(55)	(382)	(741)	(2)	-	(10)	(1)	618	(573)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 411)	14 913	(6 438)	3 330	4 525	(86)	(1 513)	2 356	14 676
- <i>Złomy stali</i>	(1 132)	-	-	-	-	-	-	-	(1 132)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(21)	(693)	20	-	-	-	-	-	(694)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(2 569)	565	(5 669)	-	-	-	-	-	(7 673)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(21)	15 177	4	-	-	-	-	-	15 160
- <i>Wyroby FER</i>	-	8	(1 275)	-	-	-	-	-	(1 267)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	398	-	-	285	-	-	-	-	683
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(15)	-	-	3 032	-	-	-	-	3 017
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	2 566	-	-	-	2 566
- <i>Pozostała działalność</i>	949	(144)	482	13	1 959	(86)	-	-	3 173
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(1 513)	2 356	843
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(6 035)	(73)	(6 108)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									42
Zysk na okazijnym nabyciu									-
Podatek dochodowy									(2 415)
Zysk/(strata) za okres									6 195

<i>w tysiącach złotych</i>		ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
	31.03.2023									
Przychody od odbiorców zewnętrznych		91 039	341 181	370 835	32 411	42 194	7 246	1 828	-	886 734
- <i>Złomy stali</i>		56 274	-	-	-	-	-	-	-	56 274
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>		-	44 237	30 760	-	-	-	-	-	74 997
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>		6 271	469	49 731	-	-	-	-	-	56 471
- <i>Wyroby HSJ</i>		1 198	292 424	12 526	-	-	-	-	-	306 148
- <i>Wyroby FER</i>		(38)	2 549	123 563	-	-	-	-	-	126 074
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>		22 933	-	-	1	-	-	-	-	22 934
- <i>Wyroby nieżelazne</i>		4 050	-	-	32 308	-	-	-	-	36 358
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>		-	-	-	-	32 903	-	-	-	32 903
- <i>Pozostała działalność</i>		351	1 502	154 255	102	9 291	7 246	-	-	172 747
- <i>Nieprzypisane</i>		-	-	-	-	-	-	1 828	-	1 828
Przychody od odbiorców z Grupy		103 433	44 993	15 192	620	6 241	1 029	10 210	-	181 718
Przychody ogółem		194 472	386 174	386 027	33 031	48 435	8 275	12 038	(181 005)	887 447
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych		(84 691)	(287 067)	(344 180)	(27 395)	(37 128)	(6 470)	(1 631)	-	(788 562)
- <i>Złomy stali</i>		(52 422)	-	-	-	-	-	-	-	(52 422)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>		-	(39 221)	(30 740)	-	-	-	-	-	(69 961)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>		(6 267)	(469)	(48 021)	-	-	-	-	-	(54 757)
- <i>Wyroby HSJ</i>		(1 198)	(242 830)	(12 517)	-	-	-	-	-	(256 545)
- <i>Wyroby FER</i>		39	(2 545)	(120 988)	-	-	-	-	-	(123 494)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>		(21 068)	-	-	-	-	-	-	-	(21 068)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>		(3 765)	-	-	(27 320)	-	-	-	-	(31 085)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>		-	-	-	-	(29 869)	-	-	-	(29 869)
- <i>Pozostała działalność</i>		(10)	(2 002)	(131 914)	(75)	(7 259)	(6 470)	-	-	(147 730)
- <i>Nieprzypisane</i>		-	-	-	-	-	-	(1 631)	-	(1 631)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy		(99 873)	(39 605)	(13 959)	(378)	(4 918)	(851)	(7 627)	-	(167 211)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem		(184 564)	(326 672)	(358 139)	(27 773)	(42 046)	(7 321)	(9 258)	171 889	(783 884)
Wynik segmentu		9 908	59 502	27 888	5 258	6 389	954	2 780	(9 116)	103 563

Pozostałe przychody	162	15 896	16 840	48	223	30	1	(156)	33 044
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(8 499)	(22 420)	(10 668)	(1 342)	(3 585)	(944)	(8 588)	8 051	(47 995)
Pozostałe zyski/straty netto	220	(353)	4 966	(32)	(1 049)	-	(825)	26	2 953
Pozostałe koszty	(847)	(381)	(1 898)	(1)	-	(2)	(32)	164	(2 997)
Wynik na działalności operacyjnej	944	52 244	37 128	3 931	1 978	38	(6 664)	(1 031)	88 568
- Złomy stali	(348)	-	-	-	-	-	-	-	(348)
- Kęsy, wlewki HSJ	-	6 411	20	-	-	-	-	-	6 431
- Kęsy, wlewki FER	(285)	18	5 232	-	-	-	-	-	4 965
- Wyroby HSJ	(55)	46 455	9	-	-	-	-	-	46 409
- Wyroby FER	(1)	4	10 214	-	-	-	-	-	10 217
- Złomy metali nieżelaznych	883	-	-	177	-	-	-	-	1 060
- Wyroby nieżelazne	101	-	-	3 691	-	-	-	-	3 792
- Elektrody i żelazostopy	-	-	-	-	324	-	-	-	324
- Pozostała działalność	649	(644)	21 653	63	1 654	38	-	-	23 413
- Nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(6 664)	(1 031)	(7 695)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(15 978)	(4)	(15 982)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									(85)
Zysk na okazijnym nabyciu									112 136
Podatek dochodowy									(12 359)
Zysk/(strata) za okres									172 278

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 31 marca)

<i>w tysiącach złotych</i>		ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
	31.03.2024									
Przychody od odbiorców zewnętrznych		329 862	1 089 993	839 108	111 030	113 272	24 390	10 667	-	2 518 322
- Złomy stali		142 310	-	-	-	-	-	-	-	142 310
- Kęsy, wlewki HSJ		2 953	134 439	80 873	-	-	-	-	-	218 265
- Kęsy, wlewki FER		89 392	49 956	281 331	-	-	-	-	-	420 679
- Wyroby HSJ		1 812	894 006	21 238	-	-	-	-	-	917 056
- Wyroby FER		889	6 489	276 167	-	-	-	-	-	283 545
- Złomy metali nieżelaznych		85 095	-	-	2 162	-	-	-	-	87 257
- Wyroby nieżelazne		5 795	-	-	108 183	-	-	-	-	113 978
- Elektrody i żelazostopy		-	-	-	-	81 864	-	-	-	81 864
- Pozostała działalność		1 616	5 103	179 499	685	31 408	24 390	-	-	242 701
- Nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	10 667	-	10 667
Przychody od odbiorców z Grupy		283 468	108 028	156 053	1 517	22 820	3 691	8 731	-	584 308
Przychody ogółem		613 330	1 198 021	995 161	112 547	136 092	28 081	19 398	(582 273)	2 520 357
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych		(316 024)	(931 047)	(871 948)	(95 924)	(98 659)	(24 974)	(9 648)	-	(2 348 224)
- Złomy stali		(134 957)	-	-	-	-	-	-	-	(134 957)
- Kęsy, wlewki HSJ		(2 917)	(124 726)	(80 766)	-	-	-	-	-	(208 409)
- Kęsy, wlewki FER		(89 350)	(49 936)	(312 160)	-	-	-	-	-	(451 446)
- Wyroby HSJ		(1 809)	(745 130)	(21 221)	-	-	-	-	-	(768 160)
- Wyroby FER		(887)	(6 473)	(344 807)	-	-	-	-	-	(352 167)
- Złomy metali nieżelaznych		(80 534)	-	-	(1 533)	-	-	-	-	(82 067)
- Wyroby nieżelazne		(5 476)	-	-	(94 064)	-	-	-	-	(99 540)
- Elektrody i żelazostopy		-	-	-	-	(72 098)	-	-	-	(72 098)
- Pozostała działalność		(94)	(4 782)	(112 994)	(327)	(26 561)	(24 974)	-	-	(169 732)
- Nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	(9 648)	-	(9 648)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy		(272 827)	(93 780)	(157 475)	(1 013)	(19 132)	(2 307)	(748)	-	(547 282)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem		(588 851)	(1 024 827)	(1 029 423)	(96 937)	(117 791)	(27 281)	(10 396)	577 257	(2 318 249)
Wynik segmentu		24 479	173 194	(34 262)	15 610	18 301	800	9 002	(5 016)	202 108

Pozostałe przychody	350	66 293	63 911	286	1 528	2 618	60	(4 416)	130 630
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(33 023)	(74 522)	(40 520)	(5 849)	(13 487)	(5 100)	(26 160)	3 489	(195 172)
Pozostałe zyski/straty netto	(53)	(5 556)	(762)	(765)	3 008	238	(498)	76	(4 312)
Pozostałe koszty	86	(4 198)	(3 705)	(78)	(2)	(139)	(69)	4 265	(3 840)
Wynik na działalności operacyjnej	(8 161)	155 211	(15 338)	9 204	9 348	(1 583)	(17 665)	(1 602)	129 414
- <i>Złomy stali</i>	(6 210)	-	-	1	-	-	-	-	(6 209)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(113)	12 060	107	-	-	-	-	-	12 054
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(4 385)	2 412	(20 378)	-	-	-	-	-	(22 351)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(99)	140 244	21	-	-	-	-	-	140 166
- <i>Wyroby FER</i>	(41)	501	(58 234)	-	-	-	-	-	(57 774)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(159)	-	-	812	-	-	-	-	653
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(11)	-	-	7 954	-	-	-	-	7 943
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	5 564	-	-	-	5 564
- <i>Pozostała działalność</i>	2 857	(6)	63 146	437	3 784	(1 583)	-	-	68 635
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(17 665)	(1 602)	(19 267)
Koszty finansowe netto							(40 417)	(149)	(40 566)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									181
Zysk z tytułu okazijnego nabycia									(60)
Podatek dochodowy									(19 244)
Zysk/(strata) za okres									69 725

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2023									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	414 174	1 428 447	1 531 419	116 607	42 194	45 391	10 197	-	3 588 429
- <i>Złomy stali</i>	241 990	-	-	-	-	-	-	-	241 990
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	11 726	225 327	127 250	-	-	-	-	-	364 303
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	31 278	48 106	226 596	-	-	-	-	-	305 980
- <i>Wyroby HSJ</i>	2 104	1 119 032	40 462	-	-	-	-	-	1 161 598
- <i>Wyroby FER</i>	8 584	31 135	708 932	-	-	-	-	-	748 651
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	104 661	-	-	318	-	-	-	-	104 979
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	11 692	-	-	114 751	-	-	-	-	126 443
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	32 903	-	-	-	32 903
- <i>Pozostała działalność</i>	2 139	4 847	428 179	1 538	9 291	45 391	-	-	491 385
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	10 197	-	10 197
Przychody od odbiorców z Grupy	398 556	183 077	139 660	2 691	6 241	4 964	32 502	-	767 691
Przychody ogółem	812 730	1 611 524	1 671 079	119 298	48 435	50 355	42 699	(764 019)	3 592 101
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(384 941)	(1 125 531)	(1 206 261)	(97 250)	(37 128)	(38 919)	(9 122)	-	(2 899 152)
- <i>Złomy stali</i>	(222 246)	-	-	-	-	-	-	-	(222 246)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(11 711)	(183 230)	(127 152)	-	-	-	-	-	(322 093)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(31 269)	(48 114)	(186 956)	-	-	-	-	-	(266 339)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(2 103)	(858 316)	(40 485)	-	-	-	-	-	(900 904)
- <i>Wyroby FER</i>	(8 573)	(31 117)	(636 782)	-	-	-	-	-	(676 472)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(97 711)	-	-	(111)	-	-	-	-	(97 822)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(10 694)	-	-	(95 776)	-	-	-	-	(106 470)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	276	381	4 447	97	(29 869)	-	-	-	(24 668)
- <i>Pozostała działalność</i>	(910)	(5 135)	(219 333)	(1 460)	(7 259)	(38 919)	-	-	(273 016)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(9 122)	-	(9 122)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(380 192)	(145 947)	(108 690)	(1 808)	(4 918)	(4 550)	(11 178)	-	(657 283)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(765 133)	(1 271 478)	(1 314 951)	(99 058)	(42 046)	(43 469)	(20 300)	735 842	(2 820 593)
Wynik segmentu	47 597	340 046	356 128	20 240	6 389	6 886	22 399	(28 177)	771 508

Pozostałe przychody	613	39 598	39 009	283	223	421	1 417	(1 808)	79 756
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(33 484)	(84 516)	(55 185)	(5 172)	(3 585)	(3 583)	(50 004)	20 929	(214 600)
Pozostałe zyski/straty netto	342	(1 736)	4 380	(40)	(1 049)	245	208	888	3 238
Pozostałe koszty	(1 122)	(1 477)	(6 777)	59	-	(17)	(1 402)	853	(9 883)
Wynik na działalności operacyjnej	13 946	291 915	337 555	15 370	1 978	3 952	(27 382)	(7 315)	630 019
- <i>Złomy stali</i>	9 039	-	-	1	-	-	-	-	9 040
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(554)	52 879	98	-	-	-	-	-	52 423
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(1 469)	829	60 616	-	-	-	-	-	59 976
- <i>Wyroby HSJ</i>	(101)	239 071	(23)	2	-	-	-	-	238 949
- <i>Wyroby FER</i>	(768)	(125)	64 226	-	-	-	-	-	63 333
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	3 135	-	-	782	-	-	-	-	3 917
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	1 230	-	-	14 305	-	-	-	-	15 535
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	(1 550)	68	(2 728)	(51)	324	-	-	-	(3 937)
- <i>Pozostała działalność</i>	4 984	(807)	215 366	331	1 654	3 952	-	-	225 480
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(27 382)	(7 315)	(34 697)
Koszty finansowe netto							(22 309)	(16)	(22 325)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych									181
Zysk z tytułu okazijnego nabycia									112 136
Podatek dochodowy									(94 140)
Zysk/(strata) za okres									625 871

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2024									
Aktywa segmentu	152 956	421 048	1 363 485	41 593	93 173	52 566	507 201	(45 881)	2 586 141
Zobowiązania segmentu	95 899	231 879	432 479	13 392	8 612	18 835	650 847	(108 798)	1 343 145
Amortyzacja	(1 799)	(5 328)	(3 410)	(301)	(275)	(239)	(311)	(318)	(11 981)
Nakłady inwestycyjne	421	4 265	120 629	263	489	636	775	-	127 478

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.12.2023									
Aktywa segmentu	123 623	446 584	1 187 936	32 870	90 843	42 325	405 860	(56 117)	2 273 924
Zobowiązania segmentu	65 102	219 711	353 883	11 632	9 593	15 242	472 846	(115 295)	1 032 714

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2023									
Aktywa segmentu	138 327	482 315	1 027 045	39 646	118 138	32 749	698 515	(47 090)	2 489 645
Zobowiązania segmentu	88 574	267 839	321 093	15 083	11 969	11 566	466 502	(98 145)	1 084 481
Amortyzacja	(1 645)	(5 333)	(3 244)	(307)	(467)	(226)	(224)	(795)	(12 241)
Nakłady inwestycyjne	12	4 568	65 882	52	66	13	727	-	71 320

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 053	1 004	1 082
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych	38 954	31 462	51 459
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 360	1 799	2 212
Należność z tytułu podatku dochodowego	15 815	10 299	16 187
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	208 649	130 522	138 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	150 987	144 269	415 272
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	6 949	6 966
Aktywa centrali	89 383	79 556	66 685
	507 201	405 860	698 515

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	447 980	415 540	375 901
Kredyty w rachunku bieżącym	130 578	-	8
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 285	4 386	5 160
Rezerwy	1 300	1 300	1 330
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	2 721
Pozostałe zobowiązania	52 318	39 100	73 098
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	1 541	1 478
Zobowiązania centrali	12 386	10 979	6 806
	650 847	472 846	466 502

5 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	610 409	637 367
Przychody ze sprzedaży usług	13 463	14 144
Przychody ze sprzedaży towarów	61 284	235 285
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 124	651
	686 280	887 447
<i>w tym:</i>		
- przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	683 916	885 634
- przychody z tytułu sprzedaży dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	2 364	1 813
Przychody osiągnięte są z następujących źródeł:		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	50 977	79 208
-sprzedaż kęsisk, wlewek	236 820	131 468
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	244 720	306 148
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników, ceowników, kształtowników	77 178	126 074
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	31 632	36 358
-sprzedaż elektrod grafitowych i żelazostopów	21 279	32 903
-sprzedaż usług transportowych	6 917	8 169
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	2 364	1 813
-sprzedaż energii elektrycznej i gazu	4 175	151 360
-pozostała sprzedaż	10 218	13 946

6 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 143 335 tys. zł (3 miesiące 2023 r.: 117 349 tys. zł). Aktywa o wartości netto 8 069 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2024 r. (3 miesiące 2023 r.: 641 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 1 211 tys. zł (3 miesiące 2023 r.: zysk netto w wysokości 5 896 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 550 703 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: 234 146 tys. zł). Aktywa o wartości netto 12 347 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: 2 549 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 2 666 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: zysk netto w wysokości 6 690 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 15 tys. zł (3 miesiące 2023 r.: 8 133 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2024 r. (3 miesiące 2023 r.: 369 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące 2023 r.: strata netto w wysokości 368 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku, Grupa dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 191 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: 8 451 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: 1 895 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: strata netto w wysokości 368 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne umowne

Grupa posiada następujące przyszłe zobowiązania inwestycyjne związane z następującymi projektami inwestycyjnymi:

Projekt inwestycyjny	Wartość umowna zobowiązania inwestycyjnego (w tys. PLN)
Roboty budowlane (Siemianowice Śl.)	133 342
Linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych (nowa walcownia kształtowników lekkich-Siemianowice Śl.)	31 380
Magazyn automatycznego składowania (Siemianowice Śl.)	39 740
Zakup suwnic (Siemianowice Śl.)	4 079
Przyłączenie do sieci mediów (Siemianowice Śl.)	3 469
Wykonawca (Siemianowice Śl.)	372
Sprężarkownia (Siemianowice Śl.)	96
Stacja gazowa (Siemianowice Śl.)	241
Nadzór inwestorski (Siemianowice Śl.)	466
Montaż linii produkcyjnej oraz zamknięty obieg wody (Siemianowice Śl.)	60 557
Transformator (Siemianowice Śl.)	2 970
Suwnica automatyczna (Siemianowice Śl.)	6 180
Transformator 25 MVA 1szt (Siemianowice Śl.)	2 600
Tokarki (Siemianowice Śl.)	2 342
Generalny wykonawca - montaż szpuler (Kraków)	34 065
4 suwnice (Kraków)	269
Montaż pieca (Kraków)	573
Projekt zabudowy (Kraków)	60
Branża elektryczna i automatyczna - szpuler (Kraków)	5 269
Maszyna wytrzymałościowa (Kraków)	618
3 wozy żużłowe (Gliwice)	2 013
System sygnalizacji pożaru na Stalowni (Gliwice)	47
Instalacja PV o mocy 4MWp (Gliwice)	435
Prostownica skośnorolkowa (Stalowa Wola)	16 362
System zasilania pieca EAF (Stalowa Wola)	9 172
Linia do ulepszania prętów (Stalowa Wola)	343
Budowa drugiego zbiornika VOD (Stalowa Wola)	1 432
Portal pieca D5 (Stalowa Wola)	27
Modernizacja odpylania (Stalowa Wola)	1 703
Suwnica wsadowa 60t (Stalowa Wola)	1 512
Podajnik do drutu (Stalowa Wola)	878
Fundament pod prostownicę skośnorolkową (Stalowa Wola)	1 470
Modernizacja śrutownicy STEM II (Stalowa Wola)	465
Szlifierko-polerka (Stalowa Wola)	540
Urządzenie hakowe (Stalowa Wola)	1 437
Suwnica 16t na COS (Stalowa Wola)	1 650
	368 174

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	245 147	149 717	265 233
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	37 495	35 131	26 858
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego**	152 657	103 893	110 772
Zaliczki na poczet dostaw i usług	7 431	4 408	22 020
Zaliczki na zakup środków trwałych	82 290	80 893	67 327
Należności faktoringowe	27 232	16 892	26 861
Oplaty wstępne leasingowe	9 543	9 048	753
Pozostałe należności	11 515	3 951	9 224
	573 310	403 933	529 048

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Pozostałe należności***	22 117	15 417	14 308
	22 117	15 417	14 308

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczковского Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 14

** w ramach tej pozycji Grupa ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO₂ (31 marca 2024: 69 878 tys. zł, 31 grudnia 2023: 52 563 tys., 31 marca 2023: 55 431 tys. zł), ujęte w tej pozycji należności z tyt. VAT na 31 marca 2024 roku wyniosły 73 868 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 50 103 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 53 886 tys. zł)

*** w ramach tej pozycji Grupa prezentuje koszty uruchomienia kredytu inwestycyjnego w Banco Santander. W związku z częściowym wykorzystaniem kredytu, Grupa przypisuje proporcjonalnie koszty uruchomienia do zaciągniętych transz kredytu.

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 31 marca 2024 Grupa wykazuje 27 232 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2023 roku 16 892 tys. zł, 31 marca 2023 roku 26 861 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:

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	491 409	354 882	537 778
Należności objęte faktoringiem pełnym	(219 030)	(188 273)	(245 684)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	245 147	149 717	265 233
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	27 232	16 892	26 861

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

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

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wyniósł na 31 marca 2024 r.: 773 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 611 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 546 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Materiały	200 790	153 195	227 721
Półprodukty i produkcja w toku	142 077	170 507	171 109
Wyroby gotowe	147 112	173 216	242 766
Towary	34 703	26 941	37 629
	524 682	523 859	679 225

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	416 093	280 296	431 942
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21 922	17 561	31 001
Zobowiązania z tyt. dywidendy	71	96	-
Zobowiązania inwestycyjne	91 563	109 360	32 409
Zaliczki na zakup dóbr i usług	19 989	8 464	2 902
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostek zależnych	8 786	9 154	10 047
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	2 060	5 056	2 060
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 781	10 030	18 632
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	15 602	16 457	7 685
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 166	2 396	10 238
Pozostałe zobowiązania	6 758	2 259	3 690
	599 791	461 129	550 606

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	-	9 728
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	133	138	-
	133	138	9 728

10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Zarejestrowana liczba akcji	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	-	-	94
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

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

Emisja obligacji zamiennych na akcje i podwyższenie warunkowe kapitału

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

a) emisji obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki emisji nr 13 o łącznej wartości nie większej niż 100.000 tys. zł o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja. Obligacje będą oprocentowane na poziomie WIBOR 6M powiększony o 2,6pp. Posiadaczowi obligacji będzie przysługiwało prawo do: zapłaty odsetek w terminach płatności odsetek przewidzianych w warunkach emisji; zapłaty w dniu wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu wartości nominalnej każdej obligacji podlegającej wykupowi (wraz z narosłymi do tego dnia i niezapłaconymi wcześniej odsetkami); objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela emisji nr 13, o wartości nominalnej 1,50 zł każda, jakie wyemitowane zostaną w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w zamian za posiadane obligacje na zasadach określonych w uchwale.

Konwersja obligacji będzie się odbywała wg współczynnika konwersji 200 akcji za jedną obligację, przy czym minimalną ilością konwersji obligacji na akcje jest 1 obligacja. Akcje będą obejmowane przez obligatariusza po cenie emisyjnej 5,00 zł za każdą akcję. Obligacje zostaną wyemitowane na okres od 5-10 lat od dnia emisji. Szczegóły emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd w Warunkach Emisji obligacji.

b) warunkowym podwyższeniu kapitału spółki o kwotę nie wyższą niż 30.000 tys. zł, w drodze emisji nie więcej niż 20.000 tys. akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 13 o wartości nominalnej 1,5 zł każda. Cena emisyjna ustalona została na 5,0 zł za akcję. Z akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom obligacji serii A prawa do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

c) pozbawieniu w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do obligacji serii A oraz akcji emisji nr 13.

W dniu 8 marca 2023 Zarząd Cognor Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji 100.000 szt. niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i łącznej wartości 100.000 tys. PLN z terminem wykupu wynoszącym do 7 lat od dnia emisji. Szczegóły dotyczące obligacji zamiennych na akcje opisano w nocie nr 12.

Struktura własności na dzień 31 marca 2024 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

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

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

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 23 kwietnia 2024 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,15%	37 994 760	22,15%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (15 maja 2024 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

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

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

11 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2024 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 6 133 tys. zł (3 miesiące zakończone dnia 31 marca 2023 r.: zysk netto 169 020 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesiące zakończone 31 marca 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres zakończony na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (31 marca 2023 r.: 178 088 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2024 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 66 367 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 r.: zysk netto 598 895 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 r.: 173 088 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Kredyt w rachunku bieżącym	130 578	-	8
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	174 285	99 108	108 585
Obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	94 847	79 402	110 948
Obligacji zamienne na akcje	98 338	98 275	97 966
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	9 167	9 369	-
	376 637	286 154	317 499
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	26 127	15 320	7 773
Krótkoterminowa część obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	25 920	44 698	50 389
Krótkoterminowa część obligacji zamiennych na akcje	112	2 651	239
Zobowiązania z tytułu faktoringu	17 699	-	-
Krótkoterminowa część innych pożyczek i innych instrumentów dłużnych	1 485	66 717	1
	71 343	129 386	58 402

Kredyt inwestycyjny

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

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

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

W związku ze zmianą budżetu projektu inwestycyjnego Cognor S.A. renegotjował umowę kredytu inwestycyjnego z Banco Santander S.A. i podpisał w dniu 8 lutego 2024 r. aneks do umowy kredytowej w wyniku czego podwyższona została kwota kredytu terminowego do 35 700 tys. EUR oraz 360 400 tys. zł (zwiększenie o dodatkowe 5 200 tys. EUR oraz 120 400 tys. zł). Finansowaniem zostały objęte dodatkowe umowy tj. umowa dostawy i montażu z dnia 29 stycznia 2024 roku, na mocy której Danieli & C. Officine Meccaniche S.p.a. zobowiązało się dostarczyć i zainstalować w zakładzie produkcyjnym Cognor S.A. w Siemianowicach Śląskich nową stację uzdatniania wody oraz umowa o dostawę, montaż i uruchomienie magazynu do automatycznego składowania typu MAT99 zawartej przez Cognor S.A. z Matter SRL w dniu 26 października 2022 r. Ostateczny termin spłaty wydłużony został do 31 grudnia 2033, oprocentowanie oparte będzie o WIBOR/EURIBOR 6M powiększone o marżę, a spłaty będą odbywały się równomiernie począwszy od czerwca 2025 w okresach półrocznych.

W dniu 15 marca 2022 roku spółka zależna Cognor S.A. uruchomiła pierwszą transzę w wysokości 12 865 tys. EUR. W dniu 12 maja 2022 roku Spółka uruchomiła kolejną transzę w wysokości 61 502 tys. PLN. W dniu 5 marca 2024 roku uruchomione zostały kolejne transze w wysokości 6 818 tys. EUR oraz 18 493 tys. PLN. W dniu 7 marca uruchomiona została kolejna transza w wysokości 41 386 tys. zł. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 31 marca 2023 r. 200 412 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 114 428 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 116 358 tys. zł).

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

Emisja obligacji zamiennych na akcje

W dniu 8 marca 2023 Zarząd Cognor Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji 100.000 szt. niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i łącznej wartości 100.000 tys. PLN z terminem wykupu wynoszącym do 7 lat od dnia emisji i kuponem WIBOR6M + 2,6 p.p. Konwersja na akcje nie jest obowiązkowa, a cena emisyjna w ramach konwersji została ustalona na 5 zł za akcję. Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu, a Obligatariuszowi prawo konwersji obligacji na akcje, jednak nie wcześniej niż po 12 miesiącach od daty emisji. W dniu 15 marca 2023 Spółka otrzymała propozycję objęcia wszystkich obligacji przez PS HoldCo Sp. z o.o. i przyjęła tą propozycję. Spółce PS HoldCo Sp. z o.o. (obecnie 4Workers Sp. z o.o.), która w efekcie objęła całość emisji obligacji, przysługują odsetki w wysokości WIBOR6M + 2,6p.p. oraz zwrot kosztów poniesionych w związku z objęciem emisji.

Zgodnie z MSR 32 Cognor Holding S.A. zidentyfikowała element kapitałowy w powyższym instrumencie. Ze względu jednak na jego nieistotność postanowiono o ujęciu całości instrumentu jako zobowiązania.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 31 marca 2024 roku wyniosło 98 450 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 100 926 tys. zł, 31 marca 2023: 98 205 tys. zł).

Emisja obligacji korporacyjnych

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

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

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

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

Środki pozyskane z emisji ww. obligacji posłużyły na spłatę obligacji serii 1/2021 w dniu 15 stycznia 2024 roku.

W dniu 7 maja 2024 roku Zarząd Spółki zależnej Cognor S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji serii 2/2024 o wartości nominalnej 1 tys. zł każda oraz łącznej wartości 120 000 tys. zł. Obligacje będą podlegać corocznej amortyzacji. Ostateczny termin wykupu ustalony został na 15 stycznia 2029 roku. Oprocentowanie będzie równe stawce WIBOR 6M powiększone o marżę. Odsetki będą płatne w okresach sześciomiesięcznych.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 31 marca 2024 roku wynosiło 120 767 tys. zł - seria 1/2024 (31 grudnia 2023: 124 100 tys. zł - seria 1/2021, 31 marca 2023: 161 337 tys. zł - seria 1/2021)

Kredyty w rachunku bieżącym

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 13 sierpnia 2021 r. umowę z bankiem Pekao S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR, USD. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M/LIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązywała do dnia 31 lipca 2022 r. Aneksami nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższono kwotę kredytu na 60 000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneksami nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu została zmniejszona do 40 000 tys. zł a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Aneksami nr 3 z 24 lipca 2023 r. wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2024 r. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 48 000 tys. zł. Wykorzystanie na 31 marca 2024 r. w wysokości 36 682 tys. zł.

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 3 września 2021 r. umowę z bankiem Santander S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 20 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Umowa ta obowiązuje do dnia 3 września 2023 r. Aneksami nr 2 z dnia 1 września 2023 wydłużono okres obowiązywania kredytu do 12 stycznia 2024 r. Aneksami nr 3 z dnia 11 stycznia 2024 r. wydłużono okres obowiązywania kredytu do 30 stycznia 2026 roku. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 20 000 tys. zł. Wykorzystanie na 31 marca 2024 r. w wysokości 10 009 tys. zł.

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 28 września 2021 podpisała umowę z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 34 000 tys. zł. Wykorzystanie limitu może się odbywać w walutach PLN, EUR. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M/EURIBOR 1M + marża. Umowa obowiązuje do dnia 14 września 2023 r. Aneksami nr 1 z dnia 6 września 2023 r. wydłużono okres obowiązywania do dnia 11 września 2025 r. Aneksami nr 2 z dnia 6 października 2023 r. zmieniono bazę oprocentowania na WIBOR ON PLN oraz ESTR ON EUR. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 51 000 tys. zł oraz zastaw rejestrowy na wyrobach gotowych do wysokości 34 000 tys. zł. Wykorzystanie na 31 marca 2024 r. w wysokości 33 885 tys. zł.

Spółka zależna Cognor S.A. podpisała w dniu 30 września 2022 roku umowę kredytową z Alior Bank S.A. w PLN z limitem 50 000 tys. zł. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz akredytywy i gwarancji. Okres wykorzystania kredytu upływa 28 września 2026 roku. Oprocentowanie kredytu ustalone jest na poziomie WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego, zastaw na wyrobach gotowych do wysokości 40 000 tys. zł oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Wykorzystanie na 31 marca 2024 r. w wysokości 50 000 tys. zł.

Spółka zależna JAP Industries s.r.o. podpisała w dniu 12 października 2022 roku umowę kredytową z ČSOB z limitem 200 000 tys. CZK. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 100 000 tys. CZK oraz akredytywy i gwarancji do wysokości 140 000 tys. CZK. Wykorzystanie limitu może występować w walutach CZK, USD oraz EUR. Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym ustalone jest w zależności od waluty o ON PRIBOR/ESTER/1M SOFR + marża. Zabezpieczeniem stanowią zapasy oraz należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 31 marca 2024 r. w wysokości 0 tys. zł.

Spółka zależna JAP Industries s.r.o. podpisała w dniu 31 października 2022 roku umowę kredytową z Citibank z limitem 50 000 tys. CZK. W ramach limitu Spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym oraz akredytywy i gwarancji. Wykorzystanie limitu może występować w walutach CZK, USD oraz EUR. Oprocentowanie kredytu ustalone jest w zależności od waluty o 1D PRIBOR/overnight LIBOR EUR/overnight LIBOR USD + marża. Zabezpieczeniem stanowią należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 31 marca 2024 r. w wysokości 0 tys. zł.

13 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Poręczenia zostały wymienione w punkcie 23.

14 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Jednostki sprawujące kontrolę:

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

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

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

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

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

Jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- PS Przemysław Sztuczkowski
- Przemysław Grzesiak
- BMD Dominik Barszcz
- BMD Sp. z o.o.
- BMD Sp. z o.o. S.K.A.
- BMLaw Kancelaria Prawna
- BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.
- Michał Kotas (komandytariusz Cognor Holding S.A. Sp. k.)
- Fundacja "Zdążyć na czas"
- PS Workers Sp. z o.o.

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki stowarzyszone	258	229	178
- jednostki sprawujące kontrolę	2	2	12
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	-	10
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	38 402	36 037	27 632
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	1 378	1 174	3 363
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1 034	6 090	2 183
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	142	88	379
<i>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	98 338	98 275	97 966
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	112	2 651	239
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	65 524	-

w tysiącach złotych

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	01.04.2023- 31.03.2024	01.04.2022- 31.03.2023
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>				
- jednostki stowarzyszone	506	567	1 606	3 128
- jednostki sprawujące kontrolę	30	33	128	135
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	4	7	13	23
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	2 365	1 817	10 628	10 139
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>				
- jednostki stowarzyszone	65	88	276	367
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	1	4
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	18	-	18
<i>Zakup towarów i materiałów</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	473	492	2 844	1 702
<i>Zakup usług</i>				
- jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	8 120	12 398	18 676	34 783
- jednostki sprawujące kontrolę	2 153	1 726	6 753	6 209
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	330	567	1 341	1 896
<i>Pozostałe koszty</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	-	(109)
<i>Koszty finansowe</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	(2 640)	(258)	(10 589)	(293)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	(1 571)	-	(4 946)	-

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczo-konferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysława Sztuczковского. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkowski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 32 604 tys. złotych (z tego w pierwszych 3 miesiącach 2024 roku 2 056 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 3 miesiące 2024 r. w wysokości 2 364 tys. zł (pierwsze 3 miesiące 2023 r. w wysokości 1 813 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	71 821	63 646	187 421
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	78 365	79 329	103 393
Środki pieniężne w kasie	307	277	329
Lokaty krótkoterminowe	494	1 017	124 129
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu	150 987	144 269	415 272
Kredyty w rachunku bieżącym	(130 578)	-	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu	20 409	144 269	415 264

16 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania z nimi związane

Spółka zależna Cognor S.A. podjęła decyzję o sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu nieruchomości położonej w Chorzowie. W dniu 21 grudnia 2022 roku została podpisana umowa przedwstępna sprzedaży. W dniu 27 lipca 2023 r. wpłynęło do Spółki wiążące wezwanie przez kupującego do zawarcia umowy przyrzeczonej. Warunkowa umowa sprzedaży została zawarta 28 listopada 2023 roku. W dniu 2 stycznia 2024 roku gmina Chorzów skorzystała z prawa pierwokupu i dokonała zakupu przedmiotowego prawa wieczystego użytkowania gruntu za cenę 7 466 tys. zł (netto). W związku ze sprzedażą Grupa rozpoznała zysk w wysokości 2 060 tys. zł.

17 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, 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 godziwa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje: wartość godziwa tych instrumentów jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom 2 wyceny) i wynosiła na 31 marca 2024: 98 450 tys. zł (31 grudnia 2023: 100 926 tys. zł, 31 marca 2023: 98 205 tys. zł)
- Zobowiązanie z tytułu obligacji korporacyjnych wyemitowanych w 2021 roku – z uwagi na fakt, iż obligacje są obligacjami notowanymi na rynku Catalyst wartość godziwą obligacji ustalono na podstawie transakcji zawieranych w okolicy dnia bilansowego. Wartość godziwa nominału obligacji na dzień 31 marca 2024 r. wyniosła 120 000 tys. zł (poziom 1 wyceny), (31 grudnia 2023 r: 120 000 tys. zł, 31 marca 2023 160 000 tys. zł).
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową (poziom 2 wyceny). Na dzień 31 marca 2024 aktywo w wartości godziwej z tyt. swapów na stopę procentową wynosiło 38 954 tys. zł (na 31 grudnia 2023 roku aktywo w wysokości 31 462 tys. zł., na 31 marca 2023 roku aktywo w wysokości 51 459 tys. zł).

18 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.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

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

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
- Przemysław Grzesiak	-	-	-	-
- Krzysztof Zoła	-	-	-	-
- Dominik Barszcz	10 000	0,01%	10 000	0,01%
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-
- Jacek Welc	-	-	-	-
- Stefan Dzienniak	-	-	-	-

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

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

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

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowania:

- spółka Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu) złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu

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

- w dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszczętej przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w dniu 26 lutego 2018 r. w zakresie prawidłowości zadeklarowanego podatku CIT za 2016 r., w ramach, którego decyzją z 22 grudnia 2020 r. organ zakwestionował zaliczenie przez Cognor S.A. do kosztów uzyskania przychodów wydatków poczynionych na rzecz Cognor Holding S.A. tytułem udostępnienia znaków towarowych oraz ich amortyzacji w łącznej kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu i w związku z tym w dniu 11 stycznia 2021 r. złożono odwołanie od niniejszej decyzji. W dniu 17 grudnia 2021 r. Spółka otrzymała decyzję Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego podtrzymującą decyzję pierwszej instancji, w efekcie czego w dniu 17 stycznia 2022 r. złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 31 sierpnia 2022 r. sąd uchylił decyzję w całości. Śląski Urząd Celno-Skarbowy złożył na ten wyrok skargę kasacyjną i Spółka oczekuje terminu rozprawy. Zarząd Spółki uznał, iż szanse pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania są wysokie i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy z tego tytułu.

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKiK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. W dniu 28 kwietnia 2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie wraz z uzasadnieniem postawionego zarzutu z UOKiK, w którym zawarta jest zapowiedź wydania przez UOKiK decyzji wymierzającej Cognor S.A. karę pieniężną za opóźnienia w zapłacie zobowiązań. Spółka otrzymała decyzję UOKiK z dnia 31 maja 2023 r. nakładającą na Cognor S.A. karę w wysokości 1 397 tys. zł. Spółka nie zgadzając się z decyzją UOKiK złożyła w dniu 16 czerwca 2023 r. wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Zarząd Spółki w latach poprzednich utworzył rezerwę z tego tytułu w kwocie 1,3 mln zł.

- opisywany w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy spór z dostawcą gazu Enesta Sp. z o.o. (Grupa PGE Obrót), który podjął próbę rozwiązania korzystnej dla Spółki zależnej Cognor S.A. kompleksowej umowy dostawy, zakończył się uznaniem przez dostawcę korzystnego dla Spółki wyroku Sądu Rejonowego w Rzeszowie i skorygowaniem faktur w zakresie zawyżonych względem umowy cen. Z uwagi na podnoszone przez Enesta uchybienia formalne przy składaniu oświadczeń woli w ramach realizacji umowy przez Spółkę, korekty faktur są niższe od oczekiwanych o kwotę 3,1 mln złotych, w związku z powyższym spór został ograniczony do tej maksymalnie kwoty. W ocenie Zarządu ryzyko dla Spółki nie jest wysokie i stąd nie są tworzone żadne rezerwy związane z tą sprawą.

- Cognor S.A. otrzymała w dniu 29 września 2023 roku protokół z kontroli ZUS wykazujący brak naliczenia składek na ubezpieczenia społeczne od dodatkowego wynagrodzenia (z tytułu tzw. Karty Hutnika) wypłacanego w okresie 01.2019-12.2022 w wysokości 6 619 tys. zł. W związku z powyższym Spółka w 2023 roku utworzyła rezerwę w ciężar kosztu własnego sprzedanych wyrobów na kwotę wynikającą ze składek płatnika w wysokości 3 253 tys. zł oraz w pozostałych kosztach operacyjnych ujęła rezerwę z tytułu odsetek od zaległości podatkowych w wysokości 1 930 tys. zł. W części składek finansowanych przez ubezpieczonych, o ile procedura odwoławcza Spółki nie będzie skuteczna, zarząd Spółki przenosił będzie niniejsze obciążenie na beneficjentów tego dodatkowego świadczenia. 19 marca 2024 r. Spółka otrzymała 3 zbiorcze i 723 imienne decyzje podtrzymujące ustalenia z protokołu kontroli, na które w kwietniu złożyła tylż odwołań do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, które w razie podtrzymania przez organ stanowiska trafią automatycznie do Sądu Okręgowego w Tarnobrzegu.

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

Nie dotyczy

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

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Emitenta jednostkom zależnym

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia (w tys. zł)	Okres poręczenia
Cognor S.A.	Obligacje korporacyjne	120 000	do 15.01.2029
Cognor S.A.*	Kredyt inwestycyjny	371 177	do 21.12.2031
Cognor S.A.*	Kredyt inwestycyjny	142 765	do 21.12.2033
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	24	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo

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

Poręczenia otrzymane przez Emitenta od jednostki zależnej

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor S.A.	Poręczenie gwarancji udzielonej przez Bank PKO S.A.	11 424	do 16.01.2025

Poręczenia otrzymane przez jednostkę zależną Cognor S.A.

Podmiot udzielający poręczenia	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
KUKE S.A.	Kredyt inwestycyjny	296 942	do 21.12.2031
KUKE S.A.	Kredyt inwestycyjny	114 212	do 21.12.2033

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

Grupa jako przedstawiciel branży metalurgicznej jest eksponowana na sytuację dwóch głównych gałęzi gospodarki: budownictwa i motoryzacji. Są to przemysły charakteryzujące się dużą amplitudą zmienności koniunktury w konsekwencji kondycja hutnictwa podlega sporej cykliczności. W przypadku Cognor przebieg cykli koniunkturalnych jest bardziej zrównoważony ponieważ wytwarzamy stal zarówno dla budownictwa jak i dla przemysłu samochodowego, których maksima i minima koniunkturalne do pewnego stopnia znoszą się a to z uwagi na niepokrywające się w czasie profile ich cykliczności. Tym niemniej zmienność wyników operacyjnych i finansowych jest w naszym przypadku wysoka i o ile w kwartałach okresu 2021-2022 zanotowaliśmy bardzo dobre rezultaty to w kolejnych kwartałach zaobserwowaliśmy pogorszenie się naszej sytuacji operacyjnej oraz osiągnęliśmy gorsze wyniki finansowe. Poza przywołanymi czynnikami o charakterze makroekonomicznym na osłabienie kondycji Cognora wpłynęła decyzja o przesunięciu głównego ciężaru nakładów inwestycyjnych na okres dekonunktury. W naszej ocenie była to decyzja racjonalna, maksymalizująca nasze wyniki w dłuższym okresie lecz kosztem pogłębienia bieżącego trendu spowolnienia, postępującego w hutnictwie już od połowy roku 2022. Z tego względu porównanie aktualnych wyników z okresem 2021-2022 wypada niekorzystnie natomiast, gdyby wziąć pod uwagę porównanie z czasami wcześniejszymi, sytuacja rysuje się zdecydowanie lepiej. Kwantyfikując czynniki wpływające na rezultaty pierwszego kwartału 2024 roku warto zwrócić uwagę na koszty postoju w kwocie 12,4 mln złotych, głównie dotyczące stalowni w Gliwicach oraz walcowni w Krakowie a spowodowane okresem rozruchu krakowskiego zakładu, w którym proces produkcyjny nie przebiega jeszcze powtarzalnie i w pełnym zakresie zdolności produkcyjnych. Opisana kwestia cykli koniunkturalnych, które aktualnie manifestują się kryzysem w branży budowlanej, sprokurowała w ostatnim kwartale spadek cen niektórych naszych wyrobów uderzający w marżowość. Naturalna cykliczność została zatem w zakończonym roku wzmocniona czynnikami o charakterze przejściowym, wynikającymi z realizacji szeroko zakrojonych przedsięwzięć rozwojowych w naszym zakładzie w Krakowie. Pozytywna kondycja naszej działalności w obszarze motoryzacyjnym nie zamortyzowała w pełni uszczerbku w biznesie stali budowlanych bowiem wyniki tego segmentu nie uległy zwiększeniu, a jedynie utrzymały się na dotychczasowym, dobrym poziomie.

Poza środkami własnymi Grupa korzysta ze źródeł zewnętrznych w tym z: (i) finansowania długiem w postaci kredytów bankowych długo i krótkoterminowych, transakcji leasingowych oraz obligacji zwykłych jak i zamiennych na akcje a także (ii) poprzez sprzedaż należności w wykonaniu umów faktoringowych, przede wszystkim bez regresu do Grupy jako podawcy wiarygodności. Największymi pozycjami dłużnymi są: kredyt inwestycyjny na finansowanie inwestycji w Siemianowicach Śląskich, obligacje zwykłe 5 letnie wyemitowane w styczniu 2024 roku w kwocie 120,0 milionów złotych w ramach programu do kwoty 240,0 milionów złotych i obligacje zamienne na akcje 7 letnie wyemitowane w 2023 roku w kwocie 100,0 milionów złotych. Kredyt inwestycyjny został natomiast udzielony na okres 10 lat w grudniu 2021 roku w kwotach: 30,5 milionów euro i 240,0 milionów złotych. W lutym 2024 roku, w związku ze wzrostem budżetu finansowanego kredytem projektu, zawarliśmy aneks z kredytodawcą (Grupą Santander) na mocy którego uzyskaliśmy podwyższenie udzielonych kwot o 5,2 milionów euro i 120,4 milionów złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu jesteśmy w trakcie emisji drugiej transzy obligacji w ramach wspomnianego limitu 240,0 milionów złotych. W procesie budowy popytu uzyskaliśmy od inwestorów zapisy pokrywające łącznie kwotę 120,0 milionów złotych, wypełniające w całości wartość programu. Data emisji tej transzy obligacji, stanowiąca jednocześnie termin na opłacenie zapisów, została ustalona na dzień 16 maja 2024 roku.

Aktualna wysokość źródeł finansowania jest w opinii zarządu grupy Cognor adekwatna do bieżących i przyszłych potrzeb zarówno w odniesieniu do utrzymania działalności operacyjnej jak i kontynuacji prowadzonych inwestycji. Obecnie nie występują naruszenia warunków tych finansowań. Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku doszło do złamania niektórych warunków finansowania inwestycyjnego udzielonego przez Grupę Santander w tym dotyczących wielkości nakładów inwestycyjnych i jednego ze wskaźników finansowych, o czym Grupa szczegółowo informowała w poprzednich raportach. Rozmowy z bankiem skutkowały zawarciem w lutym bieżącego roku aneksu do umowy kredytu, w którym Grupa Santander zaakceptowała przypadki naruszenia i zwiększyła kwotę finansowania. Aneks przewiduje pełną weryfikację kowenantów finansowych (wskaźnik zadłużenia i DSCR) wg stanu na 30 czerwca 2024 roku i następnie na koniec kolejnych kwartałów. Na datę niniejszego sprawozdania weryfikacji podlega jedynie wskaźnik zadłużenia, którego maksymalna wysokość nie została przekroczona. W związku z niepewnością odnośnie wyników finansowych w kolejnych okresach, które mają wpływ na spełnianie kowenantów finansowych nie można jednak zapewnić, iż przypadki naruszenia umów nie wystąpią w przyszłości. Zarząd na bieżąco analizuje i monitoruje te okoliczności, również odnośnie kolejnych okresów i będzie podejmował odpowiednie działania w tym ewentualnie wyprzedzającą komunikację z instytucjami finansowymi, gdyby miało wystąpić niebezpieczeństwo niemożliwości wywiązania się z warunków uzgodnionych w umowach finansowań. Strukturę zapadalności naszego finansowania oceniamy jako korzystną, z dużym komponentem ekspozycji długoterminowej. Oprocentowanie od większej jego części zostało zabezpieczone transakcjami IRS na relatywnie niskim poziomie. Poza trwającą emisją drugiej transzy obligacji o wartości 120,0 milionów złotych w ramach programu o sumie 240,0 milionów złotych, w bieżącym roku nie przewidujemy konieczności zwiększania skali kredytowania ani zmian jego struktury.

Utrzymuje się nadal zagrożenie dla stabilności naszych operacji biznesowych spowodowane sytuacją wojenną w Ukrainie. Choć związany z nią kryzys energetyczny spowodował skokowy wzrost cen gazu i energii elektrycznej Unia Europejska zdołała przejść przez okres zimy bez ograniczenia dostaw nośników energii dla przemysłu czy gospodarstw domowych. Ryzyko wystąpienia takich sytuacji w Polsce, a tym samym niebezpieczeństwo wstrzymania lub ograniczenia naszej produkcji oceniamy dziś jako zdecydowanie niższe. Nie widzimy również problemów w sferze zbytu lub zaopatrzenia bowiem nie byliśmy aktywni sprzedażowo na rynkach wschodnich, a zakupy niektórych materiałów do produkcji zdołaliśmy zastąpić importem z innych kierunków. Mimo to nie można wykluczyć dalszej eskalacji wojny i związanych z tym konsekwencji, które są trudne do oszacowania. Dalsze działania będą podejmowane adekwatnie do rozwoju sytuacji. Tymczasem żyjemy nadzieją na jak najszybsze rozwiązanie tego konfliktu.

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

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

- kształtowania się relacji cen produktów do cen materiału wsadowego, w tym w szczególności złomów stali,
- kształtowania się cen energii elektrycznej,
- kształtowania się relacji kursu PLN do EUR i USD.

26 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 7 maja 2024 roku Zarząd Spółki zależnej Cognor S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji serii 2/2024 o wartości nominalnej 1 tys. zł każda oraz łącznej wartości 120 000 tys. zł. Obligacje będą podlegać corocznej amortyzacji. Ostateczny termin wykupu ustalony został na 15 stycznia 2029 roku. Oprocentowanie będzie równe stawce WIBOR 6M powiększone o marżę. Odsetki będą płatne w okresach sześciomiesięcznych.

Poraj, 15 maja 2024 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-03-2024	Dane porównawcze*	31-03-2024	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	686 280	887 447	158 821	188 798
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 676	88 568	3 396	18 842
III. Zysk (strata) brutto	8 610	184 637	1 993	39 280
IV. Zysk (strata) netto	6 195	172 278	1 434	36 651
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 133	169 020	1 419	35 958
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	62	3 258	14	693
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 699	34 085	856	7 251
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-137 367	-33 984	-31 790	-7 230
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 681	78 741	2 472	16 752
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-122 987	78 842	-28 462	16 773
IX. Aktywa, razem	2 586 141	2 273 924	601 302	522 982
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 343 145	1 032 714	312 294	237 515
XI. Zobowiązania długoterminowe	512 410	412 335	119 140	94 833
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	830 735	620 379	193 154	142 681
XIII. Kapitał własny	1 242 996	1 241 210	289 008	285 467
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	59 785	59 138
XV. Liczba akcji (w tys.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,04	0,99	0,01	0,21
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,03	0,95	0,01	0,20
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,25**	7,24***	1,69	1,67
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,49**	6,6***	1,51	1,52
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	1,22	0,00	0,26

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

** na 31.03.2024 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 191.421 tys. sztuk

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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.03.2024 r. 4,3009 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2023 r. 4,348 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3211 zł/EURO (3 miesiące 2024 roku), 4,7005 zł/EURO (3 miesiące 2023 roku).