

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2024**

13 sierpnia 2024 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.06.2024 <i>przeгляд</i>	31.12.2023 <i>badanie</i>	30.06.2023 <i>przeгляд</i>
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1 331 353	1 116 622	803 431
Wartości niematerialne	6	17 194	18 196	19 448
Nieruchomości inwestycyjne		114	115	116
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 102	991	1 082
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	19	22 415	28 645	37 679
Pozostałe należności	7	8 308	15 417	14 643
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	2 836	1 799	443
Aktywa trwałe razem		1 383 322	1 181 785	876 842
Zapasy	8	504 089	523 859	589 003
Pozostałe aktywa finansowe		18	13	13
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	19	3 375	2 817	3 260
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 520	10 299	18 510
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	353 877	403 933	483 961
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	483 427	144 269	251 892
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	-	6 949	6 960
Aktywa obrotowe razem		1 350 306	1 092 139	1 353 599
Aktywa razem		2 733 628	2 273 924	2 230 441

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

	<i>Nota</i>	30.06.2024 <i>przeгляд</i>	31.12.2023 <i>badanie</i>	30.06.2023 <i>przeгляд</i>
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		833 634	710 977	710 977
Różnice kursowe z przeliczenia		(16 330)	(13 926)	(5 237)
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		93 137	207 766	171 251
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	<i>10</i>	1 167 572	1 161 948	1 134 122
Udziały niekontrolujące		79 598	79 262	77 322
Kapitał własny ogółem		1 247 170	1 241 210	1 211 444
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<i>12</i>	584 628	286 154	325 076
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		111 611	103 197	91 678
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		13 456	13 126	13 076
Pozostałe zobowiązania	<i>9</i>	-	138	9 227
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 386	5 334	5 999
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<i>15</i>	7 349	4 386	6 479
Zobowiązania długoterminowe razem		722 430	412 335	451 535
Kredyty w rachunku bieżącym	<i>12</i>	-	-	28 000
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<i>12</i>	110 438	129 386	108 205
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26 771	23 903	22 333
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 361	1 755	1 826
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	114
Rezerwy	<i>14</i>	1 300	1 300	1 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<i>9</i>	621 677	461 129	402 618
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		1 481	1 365	1 537
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	<i>13</i>	-	1 541	1 499
Zobowiązania krótkoterminowe razem		764 028	620 379	567 462
Zobowiązania razem		1 486 458	1 032 714	1 018 997
Pasywa razem		2 733 628	2 273 924	2 230 441

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

	01.04.2024 - 30.06.2024	01.04.2023 - 30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu	przeгляд	przeгляд
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 550 864	764 601	1 237 144	1 652 048
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(527 233)	(676 436)	(1 188 046)	(1 460 320)
Zysk brutto ze sprzedaży	23 631	88 165	49 098	191 728
Pozostałe przychody	38 778	20 364	78 590	53 408
Koszty sprzedaży	(28 878)	(33 555)	(63 709)	(66 810)
Koszty ogólnego zarządu	(19 848)	(23 673)	(37 263)	(38 413)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 539	(9 129)	3 755	(6 176)
Pozostałe koszty	(820)	(698)	(1 393)	(3 695)
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	14 402	41 474	29 078	130 042
Przychody finansowe	2 460	12 680	11 584	13 320
Koszty finansowe	(13 928)	(24 946)	(29 160)	(41 568)
Koszty finansowe netto	(11 468)	(12 266)	(17 576)	(28 248)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	69	80	111	(5)
Zysk na okazijnym nabyciu	-	(60)	-	112 076
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	3 003	29 228	11 613	213 865
Podatek dochodowy	(833)	(4 153)	(3 248)	(16 512)
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy	2 170	25 075	8 365	197 353
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	1 896	23 719	8 029	192 739
Udziały niekontrolujące	274	1 356	336	4 614
Zysk netto za okres sprawozdawczy	2 170	25 075	8 365	197 353

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

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

	01.04.2024 - 30.06.2024 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.04.2023 - 30.06.2023 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.01.2024 - 30.06.2024 <i>przeгляд</i>	01.01.2023 - 30.06.2023 <i>przeгляд</i>
Inne całkowite dochody/(straty)				
- które zostaną reklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	2 004	(9 692)	(2 404)	(5 237)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	4 174	15 383	5 961	192 116
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	3 900	14 027	5 625	187 502
Udziały niekontrolujące	274	1 356	336	4 614
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	4 174	15 383	5 961	192 116
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,01	0,14	0,05	1,12
- z działalności kontynuowanej	0,01	0,14	0,05	1,12
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,01	0,12	0,04	1,04
- z działalności kontynuowanej	0,01	0,12	0,04	1,04

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

	01.07.2023 - 30.06.2024	01.07.2022 - 30.06.2023
	poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	2 306 620	3 324 647
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2 169 046)	(2 737 874)
Zysk brutto ze sprzedaży	137 574	586 773
Pozostałe przychody	149 044	90 069
Koszty sprzedaży	(113 104)	(131 079)
Koszty ogólnego zarządu	(73 566)	(81 598)
Pozostałe zyski/(straty) netto	6 356	(7 209)
Pozostałe koszty	(3 962)	(9 446)
Zysk/ (strata) na działalności operacyjnej	102 342	447 510
Przychody finansowe	9 258	14 970
Koszty finansowe	(49 026)	(64 089)
Koszty finansowe netto	(39 768)	(49 119)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	170	111
Zysk na okazjnym nabyciu	-	112 076
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	62 744	510 578
Podatek dochodowy	(15 924)	(49 388)
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy	46 820	461 190
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	44 544	442 602
Udziały niekontrolujące	2 276	18 588
Zysk/ (strata) netto za okres sprawozdawczy	46 820	461 190

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2023 - 30.06.2024	01.07.2022 - 30.06.2023
	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i>
Inne całkowite dochody/(straty)		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(11 093)	(5 237)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	35 727	455 953
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	33 521	437 295
Udziały niekontrolujące	2 206	18 658
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	35 727	455 953
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,26	2,58
- z działalności kontynuowanej	0,26	2,58
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,23	2,49
- z działalności kontynuowanej	0,23	2,49

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem

Korekty

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja wartości niematerialnych

Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych

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

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

Zmiana stanu należności i przedpłat

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych

Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych

Wynik na okazyjnym nabyciu

Pozostałe korekty

Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przebiegi środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży

Nabycie udziałów spółek zależnych

Spłata udzielonych pożyczek

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

Nabycie wartości niematerialnych

Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)

Udzielone pożyczki

Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej

	01.01.2024 - 30.06.2024 <i>przebiegi</i>	01.01.2023 - 30.06.2023 <i>przebiegi</i>
Zysk przed opodatkowaniem	11 613	213 865
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	23 284	23 849
Amortyzacja wartości niematerialnych	900	958
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	1 032	(5 025)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(3 658)	(6 376)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	3 160	32 200
Zmiana stanu należności i przedpłat	44 100	(33 932)
Zmiana stanu zapasów	18 777	41 595
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	210 956	(56 766)
Zmiana stanu rezerw	8	142
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	936	1 088
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	168	(560)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(111)	5
Wynik na okazyjnym nabyciu	-	(112 076)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	311 165	98 967
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	3 474	(8 597)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	314 639	90 370
Przebiegi środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12 525	8 482
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży	7 466	-
Nabycie udziałów spółek zależnych	(61)	26 667
Spłata udzielonych pożyczek	3	6
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(251 332)	(153 127)
Nabycie wartości niematerialnych	(31)	(72)
Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)	-	200
Udzielone pożyczki	(8)	(5)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(231 438)	(117 849)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	<i>przeгляд</i>	<i>przeгляд</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	494 910	151 320
Wpływy z tytułu IRS	15 810	6 564
Wpływy z tytułu transakcji z udziałowcami mniejszościowymi	-	250
	(209 125)	(55)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(16 097)	(11 927)
Dywidendy i wypłaty z zysku	(108)	(209 245)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(28 906)	(20 707)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	256 484	(83 800)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	339 685	(111 279)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	144 269	335 715
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(527)	(544)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	483 427	223 892
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	107 617	72 308

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	01.07.2023 - 30.06.2024 <i>poza zakresem przeglądu</i>	01.07.2022 - 30.06.2023 <i>poza zakresem przeglądu</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	62 744	510 578
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	46 593	45 441
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 844	1 546
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(2 982)	(4 830)
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(4 270)	(6 869)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	37 202	45 613
Zmiana stanu należności i przedpłat	111 754	1 698
Zmiana stanu zapasów	80 069	104 537
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	190 238	(153 509)
Zmiana stanu rezerw	263	172
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	915	(679)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(669)	(853)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(170)	(111)
Zysk na okazijnym nabyciu	-	(112 076)
Pozostałe korekty	-	526
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	523 531	431 184
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(4 717)	(55 512)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	518 814	375 672

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2023 - 30.06.2024	01.07.2022 - 30.06.2023
	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16 318	9 845
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	7 466	-
Odsetki otrzymane	-	5
Dywidendy otrzymane	150	150
Spłata udzielonych pożyczek	9	9
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(486 306)	(261 874)
Nabycie wartości niematerialnych	(176)	(222)
Wpływ z tyt. nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP)	-	200
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	6
Nabycie udziałów spółek zależnych	(10 100)	(5 902)
Udzielone pożyczki	(14)	(9)
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(472 653)	(257 792)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	519 368	161 320
Wpływy z tytułu IRS	20 553	13 369
Wpływy z tytułu transakcji z udziałowcami mniejszościowymi	-	250
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(249 242)	(50 087)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(32 216)	(22 966)
Dywidendy i wypłaty z zysku	(108)	(234 958)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(42 389)	(32 274)
Srodki pieniężne netto z działalności finansowej	215 966	(165 346)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	262 127	(47 466)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	223 892	271 902
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 592)	(544)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	483 427	223 892
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	107 617	72 308

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	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
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	-	-	(5 237)	192 739	187 502	4 614	192 116
- zysk netto za okres	-	-	-	192 739	192 739	4 614	197 353
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(5 237)	-	(5 237)	-	(5 237)
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 30 czerwca 2023	257 131	710 977	(5 237)	171 251	1 134 122	77 322	1 211 444
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	257 131	351 548	-	547 417	1 156 096	72 335	1 228 431
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	(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 zagranicznych	-	-	(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							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
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	-	-	(2 404)	8 029	5 625	336	5 961
- zysk netto za okres	-	-	-	8 029	8 029	336	8 365
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(2 404)	-	(2 404)	-	(2 404)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Przeniesienie zysku	-	122 657	-	(122 657)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024	257 131	833 634	(16 330)	93 137	1 167 572	79 598	1 247 170

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Jednostki Dominującej

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

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

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych i stowarzyszonych tworzących Grupę na dzień 30 czerwca 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.)	11.04.2014
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, połączenia i zbycie spółek w Grupie Kapitałowej

Nabycia zrealizowane w 2024 roku

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

W dniu 6 maja 2024 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Wizja i Wola Sp. Z o.o. postanowiło o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 50 tys. zł.

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 13 sierpnia 2024 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. oraz później:

- a) zmiany do MSR 1 - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe powiązane z warunkami,
- b) zmiany do MSR 7 i MSSF 7 - mechanizmy finansowania dostawców,
- c) zmiany do MSSF 16 - zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego.

W ocenie Grupy ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za półrocze 2024 roku.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, obowiązujące w późniejszych okresach

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały przyjęte przez Unię Europejską żadne zmiany do istniejących standardów czy nowe standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), a które wchodzi w życie w późniejszym terminie.

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

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

- a) zmiany do MSR 21 - Brak wymienialności (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2025 r.),
- b) zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - Zmiany do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.),
- c) zmiany do MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7 - coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF - wydanie 11 (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2026 r.),
- d) MSSF 18 - Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.),
- e) MSSF 19 - Jednostki zależne niemające znaczenia dla interesu publicznego: ujawnianie informacji (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2027 r.),
- f) MSSF 14 - Odroczone salda z regulowanej działalności (data wejścia w życie wg RMSR: 1 stycznia 2016 r.),
- g) zmiany do MSSF 10 i MSR 28 - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie odroczone przez RMSR na czas nieokreślony, przy czym dopuszcza jego wcześniejsze zastosowanie).

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

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

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

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 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.

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

e) Dodatkowe okresy porównawcze

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku – były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

4 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych

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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
	1 233 837	1 647 622
	3 307	4 426
	1 237 144	1 652 048
Przychody ze sprzedaży produktów	1 037 087	1 268 432
Przychody ze sprzedaży usług	29 806	26 623
Przychody ze sprzedaży towarów	167 725	355 838
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 526	1 155
	1 237 144	1 652 048
Przychody osiągnane są z następujących źródeł:		
-sprzedaż złomu stalowego i metali nieżelaznych	113 104	146 382
-sprzedaż kęsisk, wlewek	319 022	342 579
-sprzedaż prętów walcowanych, kęsisk walcowanych oraz blach	448 356	582 656
-sprzedaż prętów żebrowanych, płaskich, okrągłych, kwadratowych, kątowników, teowników,	166 996	212 510
-sprzedaż wałków i tulei z brązu oraz stopów odlewniczych cynku	66 600	65 850
-sprzedaż elektrod grafitowych i żelazostopów	34 837	55 510
-sprzedaż usług transportowych	11 833	12 899
-sprzedaż lokali mieszkalnych	2 304	-
-sprzedaż z tytułu usługi budowlanej	3 307	4 426
-sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂	31 122	-
-sprzedaż energii elektrycznej i gazu	22 634	203 972
-pozostała sprzedaż	17 029	25 264

5 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.

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

Grupa wyodrębnia następujące rodzaje segmentów :

- segment Złomrex (ZLMET) pokrywający się z działalnością oddziału Cognor S.A. Złomrex 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.

5 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 czerwca)

<i>w tysiącach złotych</i> 01.04.2024 - 30.06.2024	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	69 018	245 632	171 723	34 138	20 527	8 299	945	-	550 282
- <i>Złomy stali</i>	31 805	-	-	-	-	-	-	-	31 805
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	1 952	25 270	21 508	-	-	-	-	-	48 730
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	971	-	32 501	-	-	-	-	-	33 472
- <i>Wyroby HSJ</i>	597	199 215	3 824	-	-	-	-	-	203 636
- <i>Wyroby FER</i>	1 612	3 667	84 539	-	-	-	-	-	89 818
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	29 192	-	-	1 130	-	-	-	-	30 322
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	2 014	-	-	32 954	-	-	-	-	34 968
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	13 558	-	-	-	13 558
- <i>Pozostała działalność</i>	875	17 480	29 351	54	6 969	8 299	-	-	63 028
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	945	-	945
Przychody od odbiorców z Grupy	65 202	32 517	9 327	9	5 522	960	3 778	-	117 315
Przychody ogółem	134 220	278 149	181 050	34 147	26 049	9 259	4 723	(116 733)	550 864
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(65 127)	(216 790)	(201 024)	(29 698)	(16 372)	(7 634)	(899)	-	(537 544)
- <i>Złomy stali</i>	(31 037)	-	-	-	-	-	-	-	(31 037)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(1 982)	(24 221)	(21 477)	-	-	-	-	-	(47 680)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(970)	1	(45 962)	-	-	-	-	-	(46 931)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(596)	(180 946)	(3 817)	-	-	-	-	-	(185 359)
- <i>Wyroby FER</i>	(1 609)	(3 660)	(111 114)	-	-	-	-	-	(116 383)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(26 878)	-	-	(608)	-	-	-	-	(27 486)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(1 919)	-	-	(29 030)	-	-	-	-	(30 949)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(11 007)	-	-	-	(11 007)
- <i>Pozostała działalność</i>	(136)	(7 964)	(18 654)	(60)	(5 365)	(7 634)	-	-	(39 813)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(899)	-	(899)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(62 603)	(26 308)	(9 759)	(3)	(4 785)	(720)	(2 093)	-	(106 271)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(127 730)	(243 098)	(210 783)	(29 701)	(21 157)	(8 354)	(2 992)	116 582	(527 233)
Wynik segmentu	6 490	35 051	(29 733)	4 446	4 892	905	1 731	(151)	23 631

Pozostałe przychody	413	21 158	15 765	54	109	1 376	-	(97)	38 778
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(8 391)	(19 011)	(9 896)	(2 019)	(2 553)	(1 757)	(7 445)	2 346	(48 726)
Pozostałe zyski/straty netto	(25)	(838)	920	(1)	(401)	-	2 009	(125)	1 539
Pozostałe koszty	(25)	(711)	(160)	(3)	-	(8)	(4)	91	(820)
Wynik na działalności operacyjnej	(1 538)	35 649	(23 104)	2 477	2 047	516	(3 709)	2 064	14 402
- <i>Złomy stali</i>	(2 516)	-	-	1	-	-	-	-	(2 515)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(138)	1 417	32	-	-	-	-	-	1 311
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(346)	251	(6 187)	-	-	-	-	-	(6 282)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(31)	18 867	7	-	-	-	-	-	18 843
- <i>Wyroby FER</i>	(80)	203	(26 871)	-	-	-	-	-	(26 748)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	620	-	-	457	-	-	-	-	1 077
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(17)	-	-	2 023	-	-	-	-	2 006
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	1 515	-	-	-	1 515
- <i>Pozostała działalność</i>	970	14 911	9 915	(4)	532	516	-	-	26 840
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(3 709)	2 064	(1 645)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(11 291)	(177)	(11 468)
Udział w wyniku netto jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	69
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(833)
Zysk/(strata) za okres									2 170

w tysiącach złotych

01.04.2023 - 30.06.2023

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	86 722	363 004	248 187	28 012	29 645	5 936	2 628	-	764 134
- <i>Złomy stali</i>	45 597	-	-	-	-	-	-	-	45 597
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	147	57 550	27 204	-	-	-	-	-	84 901
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	16 295	33 708	76 208	-	-	-	-	-	126 211
- <i>Wyroby HSJ</i>	231	266 483	9 795	-	-	-	-	-	276 509
- <i>Wyroby FER</i>	889	3 928	81 591	-	-	-	-	-	86 408
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	21 517	-	-	60	-	-	-	-	21 577
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	1 641	-	-	27 851	-	-	-	-	29 492
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	22 607	-	-	-	22 607
- <i>Pozostała działalność</i>	405	1 335	53 389	101	7 038	5 936	-	-	68 204
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	2 628	-	2 628
Przychody od odbiorców z Grupy	83 032	37 661	60 101	763	5 973	1 051	2 849	-	191 430
Przychody ogółem	169 754	400 665	308 288	28 775	35 618	6 987	5 477	(190 963)	764 601

Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(83 704)	(297 925)	(254 035)	(24 472)	(26 719)	(5 963)	(2 389)	-	(695 207)
- <i>Złomy stali</i>	(43 752)	-	-	-	-	-	-	-	(43 752)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(147)	(49 137)	(27 173)	-	-	-	-	-	(76 457)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(16 286)	(33 696)	(83 453)	-	-	-	-	-	(133 435)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(229)	(210 307)	(9 785)	-	-	-	-	-	(220 321)
- <i>Wyroby FER</i>	(887)	(3 907)	(96 391)	-	-	-	-	-	(101 185)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(20 860)	-	-	(34)	-	-	-	-	(20 894)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(1 538)	-	-	(24 364)	-	-	-	-	(25 902)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(21 502)	-	-	-	(21 502)
- <i>Pozostała działalność</i>	(5)	(878)	(37 233)	(74)	(5 217)	(5 963)	-	-	(49 370)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(2 389)	-	(2 389)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(80 477)	(30 349)	(56 082)	(556)	(4 825)	(593)	(418)	-	(173 300)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(164 181)	(328 274)	(310 117)	(25 028)	(31 544)	(6 556)	(2 807)	192 071	(676 436)
Wynik segmentu	5 573	72 391	(1 829)	3 747	4 074	431	2 670	1 108	88 165
Pozostałe przychody	97	11 908	7 824	58	218	852	2	(595)	20 364
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(8 608)	(23 191)	(11 798)	(1 889)	(3 839)	(1 057)	(7 665)	819	(57 228)
Pozostałe zyski/straty netto	(251)	(3 714)	(2 227)	(612)	710	104	(3 085)	(54)	(9 129)
Pozostałe koszty	403	(1 005)	(583)	(6)	(69)	(26)	-	588	(698)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 786)	56 389	(8 613)	1 298	1 094	304	(8 078)	1 866	41 474
- <i>Złomy stali</i>	(2 193)	-	-	1	-	-	-	-	(2 192)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(7)	8 829	31	-	-	-	-	-	8 853
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(776)	964	(3 934)	-	-	-	-	-	(3 746)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(11)	46 084	10	-	-	-	-	-	46 083
- <i>Wyroby FER</i>	(36)	205	(19 349)	-	-	-	-	-	(19 180)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(507)	-	-	131	-	-	-	-	(376)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	17	-	-	1 109	-	-	-	-	1 126
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(263)	-	-	-	(263)
- <i>Pozostała działalność</i>	727	307	14 629	57	1 357	304	-	-	17 381
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(8 078)	1 866	(6 212)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(12 182)	(84)	(12 266)
Udział w wyniku netto jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	80
Zysk na okazyjnym nabyciu	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 153)
Zysk/(strata) za okres									25 075

Segmenty branżowe (za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

<i>w tysiącach złotych</i>	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2024 - 30.06.2024									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	178 208	535 593	389 676	65 529	49 043	14 590	3 315	-	1 235 954
- <i>Złomy stali</i>	59 328	-	-	-	-	-	-	-	59 328
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	3 151	57 654	35 050	-	-	-	-	-	95 855
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	56 687	15 432	151 048	-	-	-	-	-	223 167
- <i>Wyroby HSJ</i>	1 037	439 919	7 400	-	-	-	-	-	448 356
- <i>Wyroby FER</i>	1 612	3 877	161 507	-	-	-	-	-	166 996
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	51 791	-	-	1 985	-	-	-	-	53 776
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	3 219	-	-	63 381	-	-	-	-	66 600
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	34 837	-	-	-	34 837
- <i>Pozostała działalność</i>	1 383	18 711	34 671	163	14 206	14 590	-	-	83 724
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	3 315	-	3 315
Przychody od odbiorców z Grupy	156 568	51 593	83 051	9	11 906	1 956	6 047	-	311 130
Przychody ogółem	334 776	587 186	472 727	65 538	60 949	16 546	9 362	(309 940)	1 237 144
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(170 800)	(483 628)	(434 605)	(56 253)	(39 700)	(13 989)	(3 030)	-	(1 202 005)
- <i>Złomy stali</i>	(57 014)	-	-	-	-	-	-	-	(57 014)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(3 147)	(56 216)	(34 999)	-	-	-	-	-	(94 362)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(56 662)	(15 425)	(168 770)	-	-	-	-	-	(240 857)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(1 036)	(398 828)	(7 389)	-	-	-	-	-	(407 253)
- <i>Wyroby FER</i>	(1 609)	(3 870)	(200 009)	-	-	-	-	-	(205 488)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(48 038)	-	-	(1 137)	-	-	-	-	(49 175)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(3 084)	-	-	(54 965)	-	-	-	-	(58 049)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(28 713)	-	-	-	(28 713)
- <i>Pozostała działalność</i>	(210)	(9 289)	(23 438)	(151)	(10 987)	(13 989)	-	-	(58 064)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(3 030)	-	(3 030)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(150 562)	(44 566)	(88 442)	(3)	(10 117)	(1 406)	(2 139)	-	(297 235)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(321 362)	(528 194)	(523 047)	(56 256)	(49 817)	(15 395)	(5 169)	311 194	(1 188 046)
Wynik segmentu	13 414	58 992	(50 320)	9 282	11 132	1 151	4 193	1 254	49 098

Pozostałe przychody	531	33 134	43 192	108	190	2 154	-	(719)	78 590
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 783)	(39 231)	(22 245)	(3 486)	(5 202)	(2 872)	(13 350)	3 197	(100 972)
Pozostałe zyski/straty netto	(31)	(1 240)	732	(92)	452	15	3 940	(21)	3 755
Pozostałe koszty	(80)	(1 093)	(901)	(5)	-	(18)	(5)	709	(1 393)
Wynik na działalności operacyjnej	(3 949)	50 562	(29 542)	5 807	6 572	430	(5 222)	4 420	29 078
- <i>Złomy stali</i>	(3 648)	-	-	1	-	-	-	-	(3 647)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(159)	724	52	-	-	-	-	-	617
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(2 915)	816	(11 856)	-	-	-	-	-	(13 955)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(52)	34 044	11	-	-	-	-	-	34 003
- <i>Wyroby FER</i>	(80)	211	(28 146)	-	-	-	-	-	(28 015)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	1 018	-	-	742	-	-	-	-	1 760
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(32)	-	-	5 055	-	-	-	-	5 023
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	4 081	-	-	-	4 081
- <i>Pozostała działalność</i>	1 919	14 767	10 397	9	2 491	430	-	-	30 013
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(5 222)	4 420	(802)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(17 326)	(250)	(17 576)
Udział w wyniku netto jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	111
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 248)
Zysk/(strata) za okres									8 365

w tysiącach złotych 01.01.2023 - 30.06.2023	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	177 761	704 185	619 022	60 423	71 839	13 182	4 456	-	1 650 868
- <i>Złomy stali</i>	101 871	-	-	-	-	-	-	-	101 871
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	147	101 787	57 964	-	-	-	-	-	159 898
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	22 566	34 177	125 939	-	-	-	-	-	182 682
- <i>Wyroby HSJ</i>	1 429	558 907	22 321	-	-	-	-	-	582 657
- <i>Wyroby FER</i>	851	6 477	205 154	-	-	-	-	-	212 482
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	44 450	-	-	61	-	-	-	-	44 511
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	5 691	-	-	60 159	-	-	-	-	65 850
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	55 510	-	-	-	55 510
- <i>Pozostała działalność</i>	756	2 837	207 644	203	16 329	13 182	-	-	240 951
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	4 456	-	4 456
Przychody od odbiorców z Grupy	186 465	82 654	75 293	1 383	12 214	2 080	13 059	-	373 148
Przychody ogółem	364 226	786 839	694 315	61 806	84 053	15 262	17 515	(371 968)	1 652 048

Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(168 395)	(584 992)	(598 215)	(51 867)	(63 847)	(12 433)	(4 020)	-	(1 483 769)
- <i>Złomy stali</i>	(96 174)	-	-	-	-	-	-	-	(96 174)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(147)	(88 358)	(57 913)	-	-	-	-	-	(146 418)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(22 553)	(34 165)	(131 474)	-	-	-	-	-	(188 192)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(1 427)	(453 137)	(22 302)	-	-	-	-	-	(476 866)
- <i>Wyroby FER</i>	(848)	(6 452)	(217 379)	-	-	-	-	-	(224 679)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(41 928)	-	-	(34)	-	-	-	-	(41 962)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(5 303)	-	-	(51 684)	-	-	-	-	(56 987)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(51 371)	-	-	-	(51 371)
- <i>Pozostała działalność</i>	(15)	(2 880)	(169 147)	(149)	(12 476)	(12 433)	-	-	(197 100)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(4 020)	-	(4 020)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(180 350)	(69 954)	(70 041)	(934)	(9 743)	(1 444)	(8 045)	-	(340 511)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(348 745)	(654 946)	(668 256)	(52 801)	(73 590)	(13 877)	(12 065)	363 960	(1 460 320)
Wynik segmentu	15 481	131 893	26 059	9 005	10 463	1 385	5 450	(8 008)	191 728
Pozostałe przychody	259	27 804	24 664	106	441	882	3	(751)	53 408
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 107)	(45 611)	(22 466)	(3 231)	(7 424)	(2 001)	(16 253)	8 870	(105 223)
Pozostałe zyski/straty netto	(31)	(4 067)	2 739	(644)	(339)	104	(3 910)	(28)	(6 176)
Pozostałe koszty	(444)	(1 386)	(2 481)	(7)	(69)	(28)	(32)	752	(3 695)
Wynik na działalności operacyjnej	(1 842)	108 633	28 515	5 229	3 072	342	(14 742)	835	130 042
- <i>Złomy stali</i>	(2 541)	-	-	1	-	-	-	-	(2 540)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(7)	15 240	51	-	-	-	-	-	15 284
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(1 061)	982	1 298	-	-	-	-	-	1 219
- <i>Wyroby HSJ</i>	(66)	92 539	19	-	-	-	-	-	92 492
- <i>Wyroby FER</i>	(37)	209	(9 135)	-	-	-	-	-	(8 963)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	376	-	-	308	-	-	-	-	684
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	118	-	-	4 800	-	-	-	-	4 918
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	61	-	-	-	61
- <i>Pozostała działalność</i>	1 376	(337)	36 282	120	3 011	342	-	-	40 794
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(14 742)	835	(13 907)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(28 160)	(88)	(28 248)
Udział w wyniku netto jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	-	-	-	-	-	112 076
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(16 512)
Zysk/(strata) za okres									197 353

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

<i>w tysiącach złotych</i>	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2023 - 30.06.2024									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	312 158	972 621	762 644	117 156	104 154	26 753	8 984	-	2 304 470
- <i>Złomy stali</i>	128 518	-	-	-	-	-	-	-	128 518
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	4 758	102 159	75 177	-	-	-	-	-	182 094
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	74 068	16 248	237 624	-	-	-	-	-	327 940
- <i>Wyroby HSJ</i>	2 178	826 738	15 267	-	-	-	-	-	844 183
- <i>Wyroby FER</i>	1 612	6 228	279 115	-	-	-	-	-	286 955
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	92 770	-	-	3 232	-	-	-	-	96 002
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	6 168	-	-	113 286	-	-	-	-	119 454
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	72 815	-	-	-	72 815
- <i>Pozostała działalność</i>	2 086	21 248	155 461	638	31 339	26 753	-	-	237 525
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	8 984	-	8 984
Przychody od odbiorców z Grupy	265 638	102 884	105 279	763	22 369	3 600	9 660	-	510 193
Przychody ogółem	577 796	1 075 505	867 923	117 919	126 523	30 353	18 644	(508 043)	2 306 620
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(297 447)	(849 912)	(818 937)	(101 150)	(88 312)	(26 645)	(8 158)	-	(2 190 561)
- <i>Złomy stali</i>	(122 242)	-	-	-	-	-	-	-	(122 242)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(4 752)	(99 810)	(75 070)	-	-	-	-	-	(179 632)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(74 034)	(16 239)	(274 669)	-	-	-	-	-	(364 942)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(2 176)	(715 769)	(15 253)	-	-	-	-	-	(733 198)
- <i>Wyroby FER</i>	(1 609)	(6 226)	(359 530)	-	-	-	-	-	(367 365)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(86 552)	-	-	(2 107)	-	-	-	-	(88 659)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(5 857)	-	-	(98 730)	-	-	-	-	(104 587)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(61 603)	-	-	-	(61 603)
- <i>Pozostała działalność</i>	(225)	(11 868)	(94 415)	(313)	(26 709)	(26 645)	-	-	(160 175)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(8 158)	-	(8 158)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(254 953)	(89 739)	(111 152)	(460)	(19 092)	(2 434)	(2 423)	-	(480 253)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(552 400)	(939 651)	(930 089)	(101 610)	(107 404)	(29 079)	(10 581)	501 768	(2 169 046)
Wynik segmentu	25 396	135 854	(62 166)	16 309	19 119	1 274	8 063	(6 275)	137 574

Pozostałe przychody	666	75 543	71 852	282	1 419	3 142	58	(3 918)	149 044
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(32 806)	(70 342)	(38 618)	(5 979)	(12 201)	(5 800)	(25 940)	5 016	(186 670)
Pozostałe zyski/straty netto	173	(2 680)	2 385	(154)	1 897	134	4 596	5	6 356
Pozostałe koszty	(342)	(3 904)	(3 282)	(75)	67	(121)	(73)	3 768	(3 962)
Wynik na działalności operacyjnej	(6 913)	134 471	(29 829)	10 383	10 301	(1 371)	(13 296)	(1 404)	102 342
- <i>Złomy stali</i>	(6 533)	-	-	1	-	-	-	-	(6 532)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(244)	4 648	108	-	-	-	-	-	4 512
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(3 955)	1 699	(22 631)	-	-	-	-	-	(24 887)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(119)	113 027	18	-	-	-	-	-	112 926
- <i>Wyroby FER</i>	(85)	499	(65 756)	-	-	-	-	-	(65 342)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	968	-	-	1 138	-	-	-	-	2 106
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(45)	-	-	8 868	-	-	-	-	8 823
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	7 342	-	-	-	7 342
- <i>Pozostała działalność</i>	3 100	14 598	58 432	376	2 959	(1 371)	-	-	78 094
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(13 296)	(1 404)	(14 700)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(39 526)	(242)	(39 768)
Udział w wyniku netto jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	170
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 924)
Zysk/(strata) za okres									46 820

w tysiącach złotych	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2022 - 30.06.2023									
Przychody od odbiorców zewnętrznych	352 909	1 362 088	1 380 855	115 512	71 839	27 907	10 285	-	3 321 395
- <i>Złomy stali</i>	193 070	-	-	-	-	-	-	-	193 070
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	11 034	222 176	119 406	-	-	-	-	-	352 616
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	37 959	61 799	202 877	-	-	-	-	-	302 635
- <i>Wyroby HSJ</i>	1 952	1 057 269	38 310	-	-	-	-	-	1 097 531
- <i>Wyroby FER</i>	3 886	15 415	549 497	-	-	-	-	-	568 798
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	93 234	-	-	238	-	-	-	-	93 472
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	10 082	-	-	113 711	-	-	-	-	123 793
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	55 510	-	-	-	55 510
- <i>Pozostała działalność</i>	1 692	5 429	470 765	1 563	16 329	27 907	-	-	523 685
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	10 285	-	10 285
Przychody od odbiorców z Grupy	344 759	172 088	143 026	2 756	12 214	4 709	18 146	-	697 698
Przychody ogółem	697 668	1 534 176	1 523 881	118 268	84 053	32 616	28 431	(694 446)	3 324 647

Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(332 049)	(1 097 505)	(1 165 797)	(98 277)	(63 847)	(24 928)	(9 246)	-	(2 791 649)
- <i>Złomy stali</i>	(181 506)	-	-	-	-	-	-	-	(181 506)
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(11 019)	(183 951)	(119 308)	-	-	-	-	-	(314 278)
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(37 943)	(61 800)	(203 231)	-	-	-	-	-	(302 974)
- <i>Wyroby HSJ</i>	(1 950)	(831 437)	(38 331)	-	-	-	-	-	(871 718)
- <i>Wyroby FER</i>	(2 717)	(15 392)	(559 735)	-	-	-	-	-	(577 844)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(87 471)	-	-	(99)	-	-	-	-	(87 570)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(9 295)	-	-	(96 791)	-	-	-	-	(106 086)
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	(51 371)	-	-	-	(51 371)
- <i>Pozostała działalność</i>	(148)	(4 925)	(245 192)	(1 387)	(12 476)	(24 928)	-	-	(289 056)
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(9 246)	-	(9 246)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(331 324)	(138 579)	(126 655)	(1 910)	(9 743)	(4 255)	(8 161)	-	(620 627)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(663 373)	(1 236 084)	(1 292 452)	(100 187)	(73 590)	(29 183)	(17 407)	674 402	(2 737 874)
Wynik segmentu	34 295	298 092	231 429	18 081	10 463	3 433	11 024	(20 044)	586 773
Pozostałe przychody	668	47 555	41 131	232	441	1 056	1 407	(2 421)	90 069
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(32 853)	(86 199)	(50 335)	(5 724)	(7 424)	(3 670)	(36 474)	10 002	(212 677)
Pozostałe zyski/straty netto	(7)	(5 874)	2 441	(700)	(339)	105	(3 748)	913	(7 209)
Pozostałe koszty	(685)	(2 212)	(7 108)	162	(69)	(40)	(756)	1 262	(9 446)
Wynik na działalności operacyjnej	1 418	251 362	217 558	12 051	3 072	884	(28 547)	(10 288)	447 510
- <i>Złomy stali</i>	2 762	-	-	2	-	-	-	-	2 764
- <i>Kęsy, wlewki HSJ</i>	(469)	47 302	98	-	-	-	-	-	46 931
- <i>Kęsy, wlewki FER</i>	(2 039)	1 618	15 541	-	-	-	-	-	15 120
- <i>Wyroby HSJ</i>	(92)	203 041	(21)	-	-	-	-	-	202 928
- <i>Wyroby FER</i>	683	(108)	(21 306)	-	-	-	-	-	(20 731)
- <i>Złomy metali nieżelaznych</i>	(2 293)	-	-	643	-	-	-	-	(1 650)
- <i>Wyroby nieżelazne</i>	(89)	-	-	11 123	-	-	-	-	11 034
- <i>Elektrody i żelazostopy</i>	-	-	-	-	61	-	-	-	61
- <i>Pozostała działalność</i>	2 955	(491)	223 246	283	3 011	884	-	-	229 888
- <i>Nieprzypisane</i>	-	-	-	-	-	-	(28 547)	(10 288)	(38 835)
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(49 020)	(99)	(49 119)
Udział w wyniku netto jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	111
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	-	-	-	-	-	-	112 076
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	(49 388)
Zysk/(strata) za okres									461 190

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.06.2024									
Aktywa segmentu	130 888	414 484	1 351 555	41 406	91 890	57 290	776 035	(129 920)	2 733 628
Zobowiązania segmentu	99 287	307 390	375 129	21 728	9 826	22 744	762 201	(111 847)	1 486 458
Amortyzacja	(3 646)	(10 585)	(7 158)	(591)	(576)	(459)	(606)	(563)	(24 184)
Nakłady inwestycyjne	967	8 634	211 089	435	872	781	1 749	-	224 527

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	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
Amortyzacja*	(7 856)	(21 382)	(13 328)	(1 202)	(1 405)	(921)	(971)	(1 995)	(49 060)
Nakłady inwestycyjne*	2 235	29 981	403 661	455	1 304	5 759	3 482	-	446 877

*za cały 2023 rok

w tysiącach złotych

	ZLMET	HSJ	FER	OMS	JAP	Pozostale	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.06.2023									
Aktywa segmentu	120 038	430 210	987 838	38 631	102 283	32 622	563 175	(44 356)	2 230 441
Zobowiązania segmentu	66 668	228 559	257 165	14 939	6 172	13 297	529 775	(97 578)	1 018 997
Amortyzacja	(4 053)	(10 474)	(6 518)	(612)	(858)	(454)	(490)	(1 348)	(24 807)
Nakłady inwestycyjne	2 608	12 665	114 646	55	180	22	1 258	-	131 434

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 120	1 004	1 095
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 836	1 799	443
Aktywa finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	25 790	31 462	40 939
Należność z tytułu podatku dochodowego	5 520	10 299	18 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	483 427	144 269	251 892
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	6 949	6 960
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	180 930	130 522	172 233
Aktywa centrali	76 412	79 556	71 103
	776 035	405 860	563 175

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	695 066	415 540	433 281
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	28 000
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 349	4 386	6 479
Rezerwy	1 300	1 300	1 330
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	114
Pozostałe zobowiązania	50 463	39 100	51 376
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	1 541	1 499
Zobowiązania centrali	8 023	10 979	7 696
	762 201	472 846	529 775

6 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 249 606 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 182 806 tys. zł). Aktywa o wartości netto 10 927 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 1 808 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 1 598 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: zysk netto w wysokości 6 744 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 591 517 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 277 961 tys. zł). Aktywa o wartości netto 14 038 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 3 683 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 2 210 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: zysk netto w wysokości 7 237 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa zidentyfikowała przesłanki świadczące o możliwej utracie wartości aktywów przypisanych do oddziałów Ferrostał Łabędy w Gliwicach, Ferrostał Łabędy w Krakowie, Ferrostał Łabędy w Zawierciu oraz Ferrostał w Siemianowicach Śląskich, które łącznie stanowią ośrodek generujący przepływy (CGU) – segment FER, stanowiący część majątku Grupy. Główną przesłanką były spadek popytu oraz cen wyrobów w 2024 roku. Grupa zaktualizowała prognozy długoterminowe i dla ww. ośrodka generującego przepływy przeprowadziła test na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonych testów ustalona wartość odzyskiwalna przewyższyła wartość bilansową testowanych środków trwałych przypisanych do ośrodka generującego przepływy (CGU), wobec czego Grupa na dzień 30 czerwca 2024 roku nie rozpoznała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Jednakże niewielka zmiana założeń w przyjętym modelu (głównie zmiany cen) mogą powodować w przyszłości konieczność ujęcia odpisu.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 31 tys. zł (6 miesięcy 2023 r.: 8 164 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2024 r. (6 miesięcy 2023 r.: 369 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (6 miesięcy 2023 r.: strata netto w wysokości 368 tys. zł)

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku, Grupa dokonała zwiększeń wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 176 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 8 314 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 0 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 1 895 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 0 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: strata netto w wysokości 368 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2024 roku Grupa ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 69 665 tys. zł (31 grudnia 2023: 109 360 tys. zł, 30 czerwca 2023: 28 049 tys. zł).

Ponadto Grupa posiada przyszłe zobowiązania umowne inwestycyjne:

Projekt inwestycyjny	Wartość umowna zobowiązania inwestycyjnego na 30.06.2024 (w tys. PLN)
Roboty budowlane (Siemianowice Śl.)	106 779
Linia produkcyjna do wytwarzania prętów gorącowalcowanych (nowa walcownia kształtowników lekkich-Siemianowice Śl.)	12 219
Magazyn automatycznego składowania (Siemianowice Śl.)	39 852
Zakup suwnic (Siemianowice Śl.)	2 047
Przyłączenie do sieci mediów (Siemianowice Śl.)	3 469
Wykonawca (Siemianowice Śl.)	117
Sprężarkownia (Siemianowice Śl.)	96
Stacja gazowa (Siemianowice Śl.)	241
Nadzór inwestorski (Siemianowice Śl.)	275
Montaż linii produkcyjnej oraz zamknięty obieg wody (Siemianowice Śl.)	60 727
Transformator (Siemianowice Śl.)	2 970
Suwnica automatyczna (Siemianowice Śl.)	6 180
Transformator 25 MVA 1szt (Siemianowice Śl.)	2 600
Tokarki (Siemianowice Śl.)	2 346
Razem Cognor S.A. Oddział Ferrostał w Siemianowicach Śląskich	239 918
Generalny wykonawca - montaż szpuler (Kraków)	23 786
Projekt zabudowy (Kraków)	60
Branża elektryczna i automatyczna - szpuler (Kraków)	4 793
Maszyna wytrzymałościowa (Kraków)	618
Razem Cognor S.A. Oddział Ferrostał Łabędy w Krakowie	29 257

3 wozy żuźlowe (Gliwice)	1 262
System sygnalizacji pożaru na Stalowni (Gliwice)	47
Instalacja PV o mocy 4MWp (Gliwice)	435
Razem Cognor S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwiach	1 744
Prostownica skośnorolkowa (Stalowa Wola)	16 362
Montaż, instalacja prostownicy skośnorolkowej (Stalowa Wola)	2 395
System zasilania pieca EAF (Stalowa Wola)	9 172
Budowa drugiego zbiornika VOD (Stalowa Wola)	1 432
Portal pieca D5 (Stalowa Wola)	27
Modernizacja odpylania (Stalowa Wola)	1 703
Podajnik do drutu (Stalowa Wola)	878
Fundament pod prostownicę skośnorolkową (Stalowa Wola)	378
Modernizacja śrutownicy STEM II (Stalowa Wola)	455
Szlifierko-polerka (Stalowa Wola)	540
Urządzenie hakowe (Stalowa Wola)	1 437
Suwnica 16t na COS (Stalowa Wola)	1 650
Razem Cognor S.A. Oddział HSJ w Stalowej Woli	36 429
Razem Cognor S.A.	307 348

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	48 943	149 717	173 197
Należności z tytułu umowy o usługę budowlaną*	38 438	35 131	29 741
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego (w tym rozpoznane należności z tytułu rekompensat CO2)***	147 437	103 893	135 366
Zaliczki na poczet dostaw i usług	10 019	4 408	7 412
Zaliczki na zakup środków trwałych	67 607	80 893	94 411
Należności faktoringowe	22 045	16 892	26 587
Oplaty wstępne leasingowe	9 892	9 048	9 801
Pozostałe należności	9 496	3 951	7 446
	353 877	403 933	483 961

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Czynne rozliczenia międzyokresowe**	7 695	14 844	14 170
Pozostałe należności	613	573	473
	8 308	15 417	14 643

* usługa świadczona na rzecz Przemysława Sztuczковского Prezesa Zarządu - więcej w nocie nr 17

** koszty uruchomienia kredytu inwestycyjnego w Banco Santander. W związku z częściowym wykorzystaniem kredytu, Spółka przypisuje proporcjonalnie koszty uruchomienia do zaciągniętych transz kredytu. Okres wykorzystania kredytu trwa do 31 marca 2025 roku

***w ramach tej pozycji Grupa ujmuje szacunek przychodów związany z rekompensatami dotyczącymi wzrostu notowań praw do emisji CO2 -30 czerwca 2024 r.: 100 789 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 52 563 tys. zł, 30 czerwca 2023: 72 161 tys. zł). Pozycja ta obejmuje również należności z tyt. VAT - 30 czerwca 2024 r.: 33 344 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 50 103 tys. zł, 30 czerwca 2023 r.: 58 574 tys. zł). W pozycji tej Grupa ujmuje również szacunek rekompensaty z tyt. wzrostu cen energii i gazu w wysokości na 30 czerwca 2024 r. : 12 156 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 0 tys. zł, 30 czerwca 2023 r.: 0 tys. zł)

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 czerwca 2024 Grupa wykazuje 22 045 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2023 roku 16 892 tys. zł, 30 czerwca 2023 roku 26 587 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	347 791	354 882	410 925
Należności objęte faktoringiem pełnym	(276 803)	(188 273)	(211 141)
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	48 943	149 717	173 197
Należności objęte faktoringiem pełnym w części niesfinansowanej (należności faktoringowe)	22 045	16 892	26 587

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

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

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 czerwca 2024 r.: 821 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 558 tys. zł, 30 czerwca 2023 r.: 552 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Materiały	184 427	153 195	193 515
Półprodukty i produkcja w toku	138 781	170 507	159 680
Wyroby gotowe	150 741	173 216	209 819
Towary	30 140	26 941	25 989
	504 089	523 859	589 003

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
Bilans otwarcia	(29 350)	(11 080)	(11 080)
Zwiększenie w związku z nabyciem jednostek zależnych	-	-	(100)
Utworzenie	(1 273)	(23 194)	(12 026)
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	11 391	4 924	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	25	-	38
Bilans zamknięcia	(19 207)	(29 350)	(23 168)

W półproduktach i produkcji w toku Grupa prezentuje 34 362 tys. zł tytułem projektu deweloperskiego realizowanego przez Spółkę zależną Cognor Holding S.A. Sp. k. (31 grudnia 2023: 20 672 tys. zł, 30 czerwca 2023: 16 654 tys. zł).

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	448 706	280 296	310 166
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22 400	17 561	16 458
Zobowiązania z tyt. dywidendy	-	96	97
Zobowiązania inwestycyjne	69 665	109 360	28 049
Zaliczki na zakup dóbr i usług	21 799	8 464	7 452
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	-	26
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej	9 247	9 154	10 202
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu	1 047	5 056	3 184
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 586	10 030	11 002
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	14 283	16 457	8 912
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	15 714	2 396	2 706
Pozostałe zobowiązania	7 204	2 259	4 364
	621 677	461 129	402 618

Długoterminowe

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej
Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
	-	-	9 227
	-	138	-
	-	138	9 227

10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Liczba akcji na koniec okresu (dopuszczona do obrotu przez KDPW)
Liczba wyemitowanych warrantów
Nominalna wartość 1 akcji

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
	171 420 663	171 420 663	171 420 663
	-	-	94
	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 czerwca 2024 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2023r.: 171 420 663 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 czerwca 2023 r.: 171 420 663 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

W dniu 26 czerwca 2024 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z 2023 roku w wysokości 122 657 tys. zł na kapitał zapasowy i rezerwowy.

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

Struktura własności na dzień 30 czerwca 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.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 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 Sztuczkwskiego.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (13 sierpnia 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 Sztuczkwskiego.

11 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 8 029 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 r.: zysk netto 192 739 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 184 754 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 44 544 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: zysk netto 442 602 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2023 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r.: 178 088 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	28 000
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	286 810	99 108	106 660
Zobowiązania z tytułu obligacji zabezpieczone na majątku Grupy	190 214	79 402	119 219
Zobowiązania z tytułu obligacji zamiennych na akcje	98 176	98 275	98 218
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	9 428	9 369	979
	584 628	286 154	325 076
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	43 191	15 320	8 785
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zabezpieczonych na majątku Grupy	52 866	44 698	46 389
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji zamiennych na akcje	2 864	2 651	2 593
Zobowiązania z tytułu faktoringu	9 479	-	-
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 038	66 717	50 438
	110 438	129 386	108 205

Kredyt inwestycyjny

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

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

Umowa przewiduje objęcie 80% wartości finansowania gwarancją spłaty wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (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 Daniela & 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 części dodatkowej kredytu wynikającej z aneksu będą odbywały się równomiernie począwszy od czerwca 2025 w okresach półrocznych. Spłaty kredytu wynikające z pierwotnej umowy rozpoczęły się w czerwcu 2024.

W dniu 15 marca 2022 roku Spółka 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. W dniu 30 kwietnia 2024 uruchomiona została kolejna transza w wysokości 45 330 tys. zł. W dniu 22 maja 2024 uruchomione zostały kolejne transze w wysokości 73 288 tys. zł oraz 4 295 tys. EUR. W dniu 31 maja 2024 uruchomiona została kolejna transza w wysokości 5 892 tys. EUR. W czerwcu 2024 roku Spółka zgodnie z harmonogramem rozpoczęła spłatę ww. kredytu i spłaciła pierwszą ratę w wysokości 15 000 tys. zł oraz 1 906 tys. EUR. Zobowiązanie z tyt. ww kredytu wyniosło na 30 czerwca 2024 r. 330 001 tys. zł (31 grudnia 2023 r: 114 428 tys. zł, 30 czerwca 2023 r: 115 445 tys. zł).

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

Emisja obligacji 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. (obecnie 4Workers Sp. z o.o.) i przyjęła tą propozycję. Spółce 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.

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 podlegają wcześniejszemu wykupowi w proporcji 20% pierwotnej wartości nominalnej 15 lipca każdego roku w 5 letnim okresie obligacji.

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

Cognor S.A. zawarła instrumenty pochodne (swap na stopę procentową) celem zabezpieczenia kosztów powyższego długu na stałym poziomie. W czerwcu 2024 instrumenty pochodne związane ze zobowiązaniem z tytułu obligacji zostały zamknięte.

W dniu 15 stycznia 2024 roku Spółka 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 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 wcześniejszemu wykupowi w proporcji 20% pierwotnej wartości nominalnej 15 stycznia każdego roku w 5 letnim okresie obligacji. 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. Środki pozyskane z emisji ww. obligacji przeznaczone są na cele inwestycyjne Grupy.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 30 czerwca 2024 roku wynosiło 243 080 tys. zł - seria 1/2024 i 2/2024 (31 grudnia 2023: 124 100 tys. zł - seria 1/2021, 30 czerwca 2023: 165 608 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. Aneks nr 1 z dnia 29 lipca 2022 podwyższono kwotę kredytu na 60 000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2023. Aneks nr 2 z 22 grudnia 2022 r. kwota kredytu została zmniejszona do 40 000 tys. zł a okres obowiązywania wydłużony do 21 grudnia 2023. Aneks nr 3 z 24 lipca 2023 r. wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2024 r. Aneks nr 4 z dnia 26 lipca 2024 r. wydłużono okres obowiązywania do 28 lipca 2025 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 30 czerwca 2024 r. w wysokości 0 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. Aneks nr 2 z dnia 1 września 2023 wydłużono okres obowiązywania kredytu do 12 stycznia 2024 r. Aneks 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 30 czerwca 2024 r. w wysokości 0 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. Aneks nr 1 z dnia 6 września 2023 r. wydłużono okres obowiązywania do dnia 11 września 2025 r. Aneks 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 30 czerwca 2024 r. w wysokości 0 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 30 czerwca 2024 r. w wysokości 0 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. Zabezpieczenie stanowią zapasy oraz należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 czerwca 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. Zabezpieczenie stanowią należności. Wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym na 30 czerwca 2024 r. w wysokości 0 tys. zł.

Kowenanty

W niektórych umowach finansowania Grupa zobowiązała się do utrzymywania następujących poziomów parametrów finansowych (kowenanty finansowe).

W umowie kredytu inwestycyjnego zawartej z Banco Santander:

- wskaźnik zadłużenia (dług netto / EBITDA) powinien być utrzymany poniżej 3,50 przy czym możliwe jest przekroczenie tego odczytu do poziomu nie więcej niż 4,00 ale maksymalnie cztery razy a w tym nie więcej niż dwa razy z rzędu w okresie finansowania,
- wskaźnik DSCR (środki dostępne do obsługi zadłużenia /obsługa zadłużenia) powinien przekraczać 1,20 z możliwością niższego odczytu, lecz nie niższego niż 1,00, który może wystąpić najwyżej cztery razy a w tym nie więcej niż dwa razy z rzędu w okresie finansowania.

W warunkach emisji obligacji ze stycznia oraz maja 2024 roku w łącznej kwocie 240 milionów złotych:

- wskaźnik EBITDA (dług netto / EBITDA) powinien być utrzymany poniżej 350% przy czym nie będzie przypadkiem naruszenia jego przekroczenie pod warunkiem, że pozostanie on poniżej 400% a sytuacja taka nie wystąpi więcej niż dwukrotnie w okresie finansowania i nie dwukrotnie z rzędu,
- wartość kapitału własnego winna utrzymywać się powyżej zera.

Za wyjątkiem kapitału własnego, zdefiniowanego jako kapitał własny w rozumieniu Ustawy o rachunkowości spółki Cognor S.A., wymienione powyżej wskaźniki uwzględniają skonsolidowane dane Cognor Holding S.A. i obliczane są: (i) na koniec każdego kwartału kalendarzowego w przypadku kredytu inwestycyjnego oraz (ii) na koniec każdego półrocza i roku kalendarzowego w przypadku obligacji.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku odczyty wyżej wymienionych kowenantów wskazują na ich spełnienie. Dotychczas nie wystąpiła okoliczność, w której poziom parametrów finansowych znalazłby się w dopuszczalnym marginesie naruszenia natomiast wystąpił przypadek niespełnienia wskaźnika DSCR na koniec 3 kwartału 2023 roku, który w dniu 21 grudnia 2023 roku został zaakceptowany przez Banco Santander. W związku z niepewnością odnośnie wyników finansowych w kolejnych okresach, które mają wpływ na spełnianie kowenantów finansowych nie można zapewnić w przyszłości, iż ich odczyty będą pozytywne lub będą mieścić się w dopuszczalnych granicach naruszenia i w konsekwencji nie wystąpią przypadki ich niespełnienia stanowiące złamanie warunków umów finansowań. 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.

13 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.

W 2024 roku brak poniesionych kosztów w związku z przedmiotowym aktywem. W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa poniosła 11 tys. zł kosztów amortyzacji przedmiotowego aktywa, rozpoznała 44 tys. zł kosztów odsetkowych z tytułu rozliczenia zdyskontowanego zobowiązania, oraz poniosła koszty podatku od nieruchomości w wysokości 87 tys. zł.

14 Rezerwy

Grupa na 30 czerwca 2024 r. rozpoznawała 1 300 tys. z tyt. rezerw na ewentualną karę UOKiK (31 grudnia 2023 r.: 1 300 tys. zł, 30 czerwca 2023 r.: 1 300 tys. zł). Szczegóły odnośnie kary w nocie nr 21.

15 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpiła zmiana (obciążenie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości netto 1,9 mln zł (wzrost aktywa o 1,0 mln zł oraz wzrost rezerwy o 2,9 mln zł). Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu rezerwy o 14,8 mln zł na skutek rozpoznania należności z tyt. rekompensat z tyt. CO2 oraz pozostałych dofinansowań. Wzrost ten był zrekompensowany rozpoznaniem aktywa z tytułu straty podatkowej w wysokości 13,5 mln zł.

16 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

17 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Określenie podmiotów powiązanych

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

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:

- 4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 roku)
- 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

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	39 344	36 037	30 526
- jednostki stowarzyszone	257	229	165
- jednostki sprawujące kontrolę	44	2	13
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	-	9
<i>Zobowiązania krótko i długoterminowe</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	1 658	1 174	1 276
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	2 081	6 090	7 402
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	162	88	113
<i>Zobowiązania z tyt. pożyczek otrzymanych</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	101 040	100 926	100 811
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	65 524	50 205
<i>Zobowiązania z tyt. Faktoringu</i>			
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	9 479	-	-

w tysiącach złotych

	01.04.2024- 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2022- 30.06.2023
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	476	348	982	915	1 734	2 719
- jednostki sprawujące kontrolę	43	30	73	63	141	132
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	7	5	11	12	15	25
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	944	2 609	3 309	4 426	8 963	10 203
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	60	81	125	169	255	356
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	1	4
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	3	-	21	(21)	21
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	280	203	753	695	2 921	1 295
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	5 167	3 644	13 287	16 042	20 199	31 508
- jednostki sprawujące kontrolę	2 222	2 213	4 375	3 939	6 762	7 433
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	412	326	742	893	1 427	2 029
<i>Pozostałe koszty</i>						
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	-	-	-	-	(109)
<i>Przychody finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	94	-	94	(94)	94
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(2 600)	(4 476)	(5 240)	(4 734)	(8 713)	(4 769)
- jednostki powiązane osobowo z Zarządem	-	(205)	(1 571)	(205)	(4 741)	(205)

Wszystkie transakcje zawarte z jednostkami z Grupy zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia wypłacone w okresie (w tys. zł)

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:		
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	776	699
- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok	-	-
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	10 525	28 463
- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok	5 760	24 300
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	189	189

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 1 047 tys. zł zawiązanej na podstawie Programu Nagród Motywacyjnych obowiązującego w Cognor S.A. Kwota niniejsza stanowi szacunek zarządu Spółki co do wysokości premii, jednak Rada Nadzorcza Cognor S.A. kierując się kryteriami ujętymi w Programie ma swobodę w zakresie zarówno określenia budżetu premii, jak i jej podziału na poszczególnych członków zarządu. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

W dniu 23-05-2019 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę z generalnym wykonawcą i rozpoczęła budowę centrum wystawienniczokonferencyjnego w okolicach Krakowa. Obiekt niniejszy realizowany jest przez grupę na zlecenie głównego (pośrednio) akcjonariusza Jednostki Dominującej, a zarazem Prezesa Zarządu tj. Przemysław Sztuczkwoskiego. W świetle zawartej między stronami umowy, Cognor S.A. zobowiązał się wybudować przedmiotowy obiekt w standardzie „pod klucz”, zaś Przemysław Sztuczkwoski zobowiązał się do jego zakupu niezwłocznie po oddaniu do użytkowania za cenę w wysokości faktycznie poniesionych przez Spółkę kosztów powiększonych o 15% marży. Na dzień bilansowy wartość poniesionych przez Grupę nakładów w tym zakresie wynosi narastająco 33 424 tys. złotych (z tego w pierwszych 6 miesiącach 2024 roku 2 876 tys. zł). Grupa, stosownie do wymogów MSSF 15, rozpoznała w sprawozdaniu finansowym przychód za pierwsze 6 miesięcy 2024 r. w wysokości 3 307 tys. zł (pierwsze 6 miesięcy 2023 r. w wysokości 4 426 tys. zł).

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

w tysiącach złotych

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	368 127	63 646	179 219
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	107 617	79 329	72 308
Środki pieniężne w kasie	311	277	365
Lokaty krótkoterminowe	7 372	1 017	-
Inne środki pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	483 427	144 269	251 892
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	(28 000)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	483 427	144 269	223 892

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

19 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 czerwca 2023 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy aktywa z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 25 790 tys. zł, 31 462 tys. zł oraz 40 939 tys. zł odpowiednio. Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe.

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (obligacje), za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
 - Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa jest zbliżona do ich wartości księgowej z uwagi na krótkoterminowy charakter tych instrumentów oraz oprocentowanie zbliżone do rynkowego oprocentowania
 - Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie wycen otrzymanych z banków, która oparte są na wycenie różnicy między ustaloną umownie wartością stopy procentowej a wartościami stopy w oparciu o notowania rynkowe. Na dzień 30 czerwca 2024 roku aktywa w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 25 790 tys. zł (31.12.2023 r.: 31 462 tys. zł, 30.06.2023 r.: 40 939 tys. zł).
- Należności faktoringowe oraz swap na stopę procentową w hierarchii wartości godziwej są zakwalifikowane do poziomu 2. W bieżącym okresie brak przeklasyfikowań pomiędzy poziomami hierarchii.

20 Sezonowość działalności

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

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

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

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowania:

- spółka Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu) złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 28 września 2015 r. – w dniu 17 listopada 2017r. odbyła się rozprawa zakończona prawomocnym wyrokiem o uchylenie zaskarżonego wyroku; uchylenie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 19 września 2014r. i ponownego rozpatrzenia sprawy. Skarżona sprawa dotyczy zakwestionowanego przez Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 19 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 1 418 tys. PLN. Zakwestionowany podatek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 2 478 tys. PLN został przez Złomrex Metal Sp. z o.o. uregulowany w 2014 r. W wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Katowicach wydał w dniu 23 maja 2019 r. decyzję w której częściowo podtrzymał stanowisko w zakresie zakwestionowania odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 7 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 762 tys. PLN. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargę na wskazaną decyzję. W dniu 21 lipca 2020 r. odbyła się rozprawa i zapadł wyrok uchylający zaskarżoną decyzję. W dniu 29 września 2020r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wniósł skargę kasacyjną od wyroku. Po czym w dniu 12 listopada 2020r. Spółka wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną. 10 lipca 2024 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyrok WSA w Gliwicach z dnia 21 lipca 2020 r. oraz przekazał sprawę do ponownego rozpoznania uznając, iż WSA uchylił się od merytorycznej oceny sprawy. Sprawa w toku.

- 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.

- Cognor S.A. otrzymała w dniu 19 marca 2024 r. roku decyzje kończące kontrolę ZUS wykazujące 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 dniu 11 i 17 kwietnia 2024 r. Spółka złożyła odwołania od tych decyzji. Sprawa w toku. W związku z powyższym Spółka 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.

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

Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza grupy kapitałowej.

23 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 ekspozycja 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 a w roku 2024 nasza zyskowość jest niska. 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. Kwantyfikując czynniki wpływające na rezultaty pierwszego półrocza 2024 roku warto zwrócić uwagę na koszty postoju w kwocie 34,2 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 okresie 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 i maju 2024 roku w łącznej kwocie 240,0 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.

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 wskaźniki te nie zostały złamane. 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 znacznej części ekspozycji, to jest wykorzystanej i nie spłaconej na dzień 30 czerwca 2024 roku kwoty z tytułu wymienionego wyżej kredytu w Banku Santander, zostało zabezpieczone transakcjami IRS gwarantującymi niską, stałą stopę oprocentowania w całym okresie spłaty. 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.

24 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 13 sierpnia 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	
	30.06.2024	Dane porównawcze*	30.06.2024	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 237 144	1 652 048	286 980	358 129
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29 078	130 042	6 745	28 190
III. Zysk (strata) brutto	11 613	213 865	2 694	46 361
IV. Zysk (strata) netto	8 365	197 353	1 940	42 782
IV.a. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 029	192 739	1 862	41 782
IV.b. Zysk (strata) netto przypadający na udziały niekontrolujące	336	4 614	78	1 000
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	314 639	90 370	72 987	19 590
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-231 438	-117 849	-53 687	-25 547
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	256 484	-83 800	59 497	-18 166
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	339 685	-111 279	78 797	-24 123
IX. Aktywa, razem	2 733 628	2 273 924	633 811	522 982
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 486 458	1 032 714	344 646	237 515
XI. Zobowiązania długoterminowe	722 430	412 335	167 501	94 833
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	764 028	620 379	177 145	142 681
XIII. Kapitał własny	1 247 170	1 241 210	289 165	285 467
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	59 618	59 138
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,05	1,12	0,01	0,24
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,04	1,04	0,01	0,23
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,28**	7,24***	1,69	1,67
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,52**	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 30 czerwca 2023 r.

** na 30.06.2024 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 30.06.2024 r. 4,313 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 4,3109 zł/EURO (6 miesięcy 2024 roku), 4,6130 zł/EURO (6 miesięcy 2023 roku).