

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2020**

17 sierpnia 2020 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		-	3 645	3 799
Wartości niematerialne		1 570	2 098	2 386
Inwestycje		443 888	434 083	445 972
Pozostałe należności		3 091	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 569	1 574	1 832
Aktywa trwałe razem		454 118	441 400	453 989
Aktywa obrotowe				
Inwestycje		4 238	12 033	7 533
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	11
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		10 717	28 213	24 353
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24	62	41
Aktywa obrotowe razem		15 017	40 346	31 938
Aktywa razem		469 135	481 746	485 927
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		185 911	185 911	182 483
Pozostałe kapitały		211 337	196 999	190 602
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		49 761	44 218	93 887
Kapitał własny razem		447 009	427 128	466 972
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	124	86
Pozostałe zobowiązania		19 565	18 558	17 564
Zobowiązania długoterminowe razem		19 565	18 682	17 650
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	4	15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	12	21
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		13	319	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		2 548	35 601	1 269
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 561	35 936	1 305
Zobowiązania razem		22 126	54 618	18 955
Pasywa razem		469 135	481 746	485 927

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

<i>Nota</i>	01.04.2020 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.04.2019 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.01.2019 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>	
Przychody z umów z klientami	6 791	1 821	8 140	3 903	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(453)	(349)	(496)	(961)	
Zysk brutto ze sprzedaży	6 338	1 472	7 644	2 942	
Pozostałe przychody	171	90	178	141	
Koszty sprzedaży	-	-	-	1	
Koszty ogólnego zarządu	(663)	(1 639)	(2 081)	(3 333)	
Pozostałe (straty)/zyski netto	1 799	(2)	1 799	99	
Pozostałe koszty	(14)	(11)	(14)	(68)	
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	12 427	16 677	9 805	23 089	
Zysk na działalności operacyjnej	20 058	16 587	17 331	22 871	
Przychody finansowe	(69)	(457)	-	995	
Koszty finansowe	(513)	(2)	(1 015)	(2)	
Koszty finansowe netto	(582)	(459)	(1 015)	993	
Zysk przed opodatkowaniem	19 476	16 128	16 316	23 864	
Podatek dochodowy	3 460	(10)	3 565	(14)	
Zysk netto za okres sprawozdawczy	22 936	16 118	19 881	23 850	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	22 936	16 118	19 881	23 850	
Zysk na akcję (zł)					
- podstawowy	8	0,19	0,13	0,16	0,20
- rozwodniony	8	0,13	0,10	0,12	0,16

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.01.2019 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	16 316	23 864
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	114	184
Amortyzacja wartości niematerialnych	202	442
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(1 799)	(100)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	844	(1 132)
Zmiana stanu należności i przedpłat	(2 063)	2 027
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 493	(1 970)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(136)	-
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(9 805)	(23 089)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	5 166	226
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(736)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 430	225
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	101
Przychody ze sprzedaży pozostałych inwestycji	21 000	-
Odsetki otrzymane	1 317	-
Dywidendy otrzymane	-	16
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	6 600	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(2)
Nabycie wartości niematerialnych	-	(4)
Pożyczki udzielone	-	(300)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	(4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 917	(193)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 173	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4)	(10)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-	-
Dywidendy zapłacone	(34 554)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(33 385)	(10)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(38)	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	62	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	24	41

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	180 626	59 069	201 050	440 745
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	23 850	23 850
- zysk netto za okres	-	-	23 850	23 850
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 857	520	-	2 377
Emisja akcji zwykłych	1 857	520	-	2 377
Pozostałe	-	131 013	(131 013)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 r.	182 483	190 602	93 887	466 972
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	180 626	59 069	201 050	440 745
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	14 338	14 338
- zysk netto za okres	-	-	14 338	14 338
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	5 285	1 314	(34 554)	(27 955)
Dywidenda	-	-	(34 554)	(34 554)
Emisja akcji zwykłych	5 285	1 314	-	6 599
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	5 603	(5 603)	-
Pozostałe	-	131 013	(131 013)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r.	185 911	196 999	44 218	427 128
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	185 911	196 999	44 218	427 128
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	19 881	19 881
- zysk netto za okres	-	-	19 881	19 881
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.	185 911	211 337	49 761	447 009

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Spółki

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

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

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Na dzień 30 czerwca 2020 struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,38%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITAŁ S.A. Sp. k.)	Polska	98,0%	2008-03-25*
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	100,0%	01.08.2007
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE plc	Wielka Brytania	94,38%	24.10.2013
4 GROUPS Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona)	21.01.2013
KDPP DORADZTWO BIZNESOWE Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona)	25.05.2020
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,6% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek w Grupie Kapitałowej

Nabycia zrealizowane w 2020 roku

W dniu 25 maja 2020 roku jednostka stowarzyszona 4Groups Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. od jednostki PS HoldCo Sp. z o.o.

3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem z jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2019 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 17 sierpnia 2020 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

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

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Spółkę w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

- a) MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR
- c) MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"
- d) Zmiany w zakresie Założeń Koncepcyjnych w MSSF

Bez wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

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

- a) MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" oraz zmiany do MSSF 17
- b) Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"
- c) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- d) Zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe"
- e) Zmiany do MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"
- f) Roczne zmiany do MSSF 2018-2020
- g) Zmiany do MSSF 16 "Leasing"
- h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe"
- i) MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"
- j) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

W ocenie Spółki ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

4 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 0 tys. zł (6 miesięcy 2019 r.: 5 tys. zł). W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, Spółka dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019 roku: 5 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, Spółka sprzedała wszystkie swoje środki trwałe o wartości netto 3 531 tys. zł spółkom zależnym z GK. Spółka na tej transakcji zrealizowała zysk w wysokości 1 533 tys. zł.

5 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

Inwestycje długoterminowe

Akcje Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.
Akcje Cognor S.A.
Akcje Cognor Blachy Dachowe S.A.
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.

30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
-	-	55
429 127	419 227	431 053
-	-	-
14 761	14 856	14 864
443 888	434 083	445 972

Inwestycje krótkoterminowe

Pożyczka udzielona do Cognor Blachy Dachowe S.A.
Pożyczka udzielona do Cognor S.A.
Pożyczki udzielone do pozostałych jednostek

30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
4 225	4 121	4 015
-	7 900	3 506
13	12	12
4 238	12 033	7 533

Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek dotyczących utraty wartości udziałów na skutek pandemii COVID 19.

6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
3 091	-	-
3 091	-	-

Należności krótkoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu zbycia jednostki zależnej

30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
10 435	27 922	23 533
10 435	6 922	2 533
-	21 000	21 000

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

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

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
282	291	820
19	10	53
5	5	5
54	17	358
10	10	10
145	167	322
49	82	72
10 717	28 213	24 353

Odpis na dzień bilansowy

(6 190)	(6 190)	(6 420)
----------------	----------------	----------------

Odpis dotyczy należności od pozostałych jednostek.

Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane. Należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania, w związku z tym odpis z tytułu utraty wartości jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Spółka podzieliła portfel należności na te od jednostek powiązanych - należności handlowe na 30 czerwca 2020 roku: 8 887 tys. zł (31 grudnia 2019 roku: 6 922 tys. zł; 30 czerwca 2019 roku: 2 533 tys. zł) oraz od jednostek pozostałych - należności handlowe oraz odsetkowe na 30 czerwca 2020 roku: 24 tys. zł (na 31 grudnia 2019 roku: 15 tys. zł; 30 czerwca 2019 roku: 58 tys. zł). Spółka oszacowała ściągalskość należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

7 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zarejestrowana liczba akcji	123 940 417	123 940 417	121 655 478
Liczba wyemitowanych warrantów	51 030 446	51 030 446	53 315 385
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 123 940 417 szt. akcji zwykłych o wartości nominalne 1,5 zł każda (31 grudnia 2019 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 czerwca 2019 r.: 121 655 478 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

Łączna wartość nominalu Dłużnych Papierów Wymiennych (EN) pozostających do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2020 roku to 17.356.604 EUR. W pierwszym półroczu 2020 roku nie nastąpiła żadna konwersja Dłużnych Papierów Wymiennych. Szczegóły dotyczące dokonanych dotychczas konwersji zaprezentowane zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Struktura własności na dzień 30 czerwca 2020 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 30 kwietnia 2020 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (17 sierpnia 2020 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

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

Spółka PS HoldCo Sp. z o.o. na 30 czerwca 2020 roku posiadała Obligacje Zamienne na akcje Cognor Holding S.A. o wartości nominalnej 5 438 906 EUR, co w przyszłości w wyniku konwersji pozwoli objąć 14 526 269 szt. akcji Cognor Holding S.A.

8 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 22 936 tys. zł (3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 r.: zysk netto 16 118 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 w liczbie 123 940 tys. szt. (3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 121 557 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 153 571 tys. szt. (30 czerwca 2019 r.: 171 842 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 19 881 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 r.: zysk netto 23 850 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 w liczbie 123 940 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 121 144 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosi 171 649 tys. szt. (30 czerwca 2019 r.: 152 998 tys. szt.).

Na dzień 30 czerwca 2020 r. warranty subskrypcyjne, które pozostaną po obowiązkowej konwersji obligacji zamiennych na akcje w dniu ich wymagalności, zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej średniej ważonej liczby akcji zwykłych, ponieważ wpływ warrantów, które mogą pozostać niewykorzystane w ramach konwersji na akcje byłby antyrozważniający, z uwagi na fakt, iż średnia cena rynkowa akcji Jednostki Dominującej kształtowała się poniżej ceny konwersji warrantów. Średnia rynkowa cena akcji Cognor Holding S.A. dla celów wyliczenia wyników rozwodnionych była oparta o średnią cenę giełdową akcji w okresie istnienia warrantów.

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2020 r. wzięto liczbę akcji zwykłych oraz liczbę potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu wartości obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek od tych obligacji przypadających za okres styczeń - czerwiec 2020 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie. Wyżej wymienione potencjalne akcje uzyskane w wyniku konwersji obligacji zamiennych na akcję są włączone do wyliczenia rozwodnionych wyników ze względu na obowiązkową konwersję w dniu wymagalności obligacji zamiennych na akcję.

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

w tysiącach złotych

Zobowiązania krótkoterminowe

-część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu

30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
-	4	15
-	4	15

Umowa kredytowa

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

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

Kredyt rewolwingowy udzielony w kwocie limitu 40 mln PLN obowiązuje do 31 października 2021 roku (wydłużenie terminu spłaty finansowania odnawialnego zostało dokonane aneksem z dnia 8 stycznia 2020 roku). W okresie sprawozdawczym limit rewolwingowy był wykorzystywany w formie kredytu w rachunku bieżącym.

10 Podatek odroczony

Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku na 30 czerwca 2020 roku wynikał m.in. z rozpoznania aktywa na zobowiązaniu z tytułu odsetek (3 526 tys. zł) oraz stratach kapitałowych (1 384 tys. zł) w związku z ze zmianą szacunku zarządu co do możliwości ich rozliczenia.

11 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2020, 31 grudnia 2019 oraz 30 czerwca 2019 roku nie występują w Spółce instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa

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

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

10 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę jednostkom zależnym:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Umowa kredytowa	194 962	do 31.12.2022
Cognor S.A.*	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	do 31.10.2021
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	1 786	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	40 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji	11 536	do 30.11.2020

* poręczenie udzielone przez Emitenta łącznie z jednostkami zależnymi tj. Cognor Holding S.A. Sp. K., Cognor Blachy Dachowe S.A. oraz Cognor International Finance plc

11 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:

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o. (poprzednio 4Workers Przemysł Sztuczki)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013 r.)
- Madrohut Sp. z o.o. (od 11 kwietnia 2014 r.)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (od 25 maja 2020 r.)

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (do 25 maja 2020 r.)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

Jednostki zależne:

Cognor Holding S.A. oprócz powyższych jednostek jako jednostki powiązane traktuje jednostki z Grupy Kapitałowej Cognor Holding.

w tysiącach złotych

Należności

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
- jednostki zależne	8 884	27 923	23 524
- jednostki stowarzyszone	1	-	1
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	-	3
- jednostki sprawujące kontrolę	2	-	6

Zobowiązania

- jednostki zależne	835	597	632
- jednostki stowarzyszone	12	-	75
- jednostki sprawujące kontrolę	19 565	44 438	17 564

Należności z tyt. pożyczki

- jednostki zależne	4 225	12 021	7 521
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-

w tysiącach złotych

Przychody z umów z klientami (usługi)

	01.04.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
-jednostki zależne	2 190	1 791	3 526	3 857
-jednostki stowarzyszone	-	8	-	15
-jednostki sprawujące kontrolę	6	10	15	15
-jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	4	1	4

Przychody z umów z klientami (towary i materiały)

-jednostki zależne	1	5	1	5
--------------------	---	---	---	---

Zakup usług

-jednostki zależne	159	259	445	519
-jednostki stowarzyszone	56	308	290	417
-jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	-	-

Zakup towarów i materiałów

-jednostki zależne	-	(3)	-	3
--------------------	---	-----	---	---

Pozostałe zyski/straty netto

-jednostki zależne	1 799	-	1 799	101
--------------------	-------	---	-------	-----

Pozostałe przychody operacyjne

-jednostki zależne	122	90	122	137
--------------------	-----	----	-----	-----

Przychody finansowe

- jednostki sprawujące kontrolę	(69)	(457)	-	995
---------------------------------	------	-------	---	-----

Koszty finansowe

-jednostki zależne	(3)	-	(9)	-
-jednostki sprawujące kontrolę	(510)	-	(1 006)	-

12 Sezonowość działalności

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

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

Spółka jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Cognor Holding S.A. nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe czy też poziom zobowiązań.

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

W związku z charakterem działalności Emitenta (działalność holdingowa) wpływ pandemii COVID 19 na działalność Spółki jest ograniczony. Skutki pandemii COVID 19 na Grupę kapitałową zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

15 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 17 sierpnia 2020 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2020	Dane porównawcze*	30.06.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 140	3 903	1 833	910
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 331	22 871	3 902	5 334
III. Zysk (strata) brutto	16 316	23 864	3 674	5 565
IV. Zysk (strata) netto	19 881	23 850	4 476	5 562
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 430	225	997	52
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 917	-193	6 511	-45
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 385	-10	-7 517	-2
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-38	22	-9	5
IX. Aktywa, razem	469 135	481 746	105 046	113 126
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 126	54 618	4 954	12 826
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 565	18 682	4 381	4 387
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 561	35 936	573	8 439
XIII. Kapitał własny	447 009	427 128	100 092	100 300
XIV. Kapitał zakładowy	185 911	185 911	41 628	43 656
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	123 940	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,16	0,20	0,04	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,12	0,16	0,03	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,61**	3,45***	0,81	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,6**	2,58***	0,58	0,61
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	0,10	0,00	0,02

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

** na 30.06.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 123.940 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.649 tys. sztuk

*** na 31.12.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 122.236 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 165.861 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 30.06.2020 r. 4,466 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 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 4,4413 zł/EURO (6 miesięcy 2020 roku), 4,288 zł/EURO (6 miesięcy 2019 roku).