

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

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

30 października 2020 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-	3 645	3 719
Wartości niematerialne		1 498	1 570	2 098	2 204
Inwestycje	5	443 048	443 888	434 083	441 322
Pozostałe należności		2 689	3 091	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 548	5 569	1 574	1 852
Aktywa trwałe razem		452 783	454 118	441 400	449 097
Aktywa obrotowe					
Inwestycje	5	4 291	4 238	12 033	11 023
Należności z tytułu podatku dochodowego		55	38	38	11
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		9 745	10 717	28 213	24 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		100	24	62	17
Aktywa obrotowe razem		14 191	15 017	40 346	35 397
Aktywa razem		466 974	469 135	481 746	484 494
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	7	185 911	185 911	185 911	184 605
Pozostałe kapitały		211 337	211 337	196 999	197 445
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		49 042	49 761	44 218	48 595
Kapitał własny razem		446 290	447 009	427 128	430 645
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	124	86
Pozostałe zobowiązania		20 109	19 565	18 558	18 055
Zobowiązania długoterminowe razem		20 109	19 565	18 682	18 141
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9	-	-	4	10
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	12	21
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	13	319	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		575	2 548	35 601	35 677
Zobowiązania krótkoterminowe razem		575	2 561	35 936	35 708
Zobowiązania razem		20 684	22 126	54 618	53 849
Pasywa razem		466 974	469 135	481 746	484 494

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

	<i>Nota</i>	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
<i>w tysiącach złotych</i>					
Przychody z umów z klientami		1 190	1 482	9 330	5 385
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(22)	(24)	(518)	(985)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 168	1 458	8 812	4 400
Pozostałe przychody		121	128	299	269
Koszty sprzedaży		-	-	-	1
Koszty ogólnego zarządu		(552)	(1 590)	(2 633)	(4 923)
Pozostałe (straty)/zyski netto		-	-	1 799	99
Pozostałe koszty		(58)	(9)	(72)	(77)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		(841)	(4 651)	8 964	18 438
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(162)	(4 664)	17 169	18 207
Przychody finansowe		-	(491)	-	504
Koszty finansowe		(545)	-	(1 560)	(2)
Koszty finansowe netto		(545)	(491)	(1 560)	502
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(707)	(5 155)	15 609	18 709
Podatek dochodowy		(12)	20	3 553	6
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		(719)	(5 135)	19 162	18 715
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(719)	(5 135)	19 162	18 715
Zysk na akcję (zł)					
- podstawowy	8	(0,01)	(0,04)	0,15	0,15
- rozwodniony	8	-	(0,03)	0,11	0,12

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Zysk przed opodatkowaniem	(707)	(5 155)	15 609	18 709
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	85	114	269
Amortyzacja wartości niematerialnych	72	185	274	627
Zysk na działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Strata/(zysk) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	2	(1 799)	(98)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi)	415	360	1 259	(772)
	1 442	7	(621)	2 034
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(1 965)	(145)	(472)	(2 115)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	-	-	(136)	-
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	840	4 651	(8 965)	(18 438)
Pozostałe korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	97	(10)	5 263	216
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(21)	-	(757)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	76	(10)	4 506	215
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	-	(6)	-	(8)
Nabycie wartości niematerialnych	-	(3)	-	(7)
Pożyczki udzielone	-	-	-	(300)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	-	-	-	(4)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(9)	28 917	(202)
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 finansowego	-	(5)	(4)	(15)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	-	-	-	-
Dywidendy zapłacone	-	-	(34 554)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(5)	(33 385)	(15)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	76	(24)	38	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	24	41	62	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	100	17	100	17

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	180 626	59 069	201 050	440 745
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	18 715	18 715
- zysk netto za okres	-	-	18 715	18 715
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	3 979	1 760	(34 554)	(28 815)
Dywidenda	-	-	(34 554)	(34 554)
Emisja akcji zwykłych	3 979	1 760	-	5 739
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	5 603	(5 603)	-
Pozostałe	-	131 013	(131 013)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.	184 605	197 445	48 595	430 645
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	-	-	19 162	19 162
- zysk netto za okres	-	-	19 162	19 162
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	185 911	211 337	49 042	446 290
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2020 r.	185 911	211 337	49 761	447 009
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	(719)	(719)
- zysk netto za okres	-	-	(719)	(719)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r.	185 911	211 337	49 042	446 290

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Spółki

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

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

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Na dzień 30 września 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	23,60% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

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 zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 30 października 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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

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

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

W niniejszym 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku, Spółka nie dokonywała nabyć środków trwałych (9 miesięcy 2019 r.: nabycia 11 tys. zł). W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku, Spółka nie dokonywała nabyć środków trwałych (3 miesiące zakończone 30 września 2019 roku: 6 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 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.

30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
-	-	-	55
428 363	429 127	419 227	426 476
-	-	-	-
14 685	14 761	14 856	14 791
443 048	443 888	434 083	441 322

Inwestycje krótkoterminowe

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

30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
-	-	7 900	6 943
4 278	4 225	4 121	4 068
13	13	12	12
4 291	4 238	12 033	11 023

6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
2 689	3 091	-	-
2 689	3 091	-	-

Należności krótkoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług
Należności z tytułu zbycia jednostki zależnej

30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
9 512	10 435	27 922	23 448
9 512	10 435	6 922	2 448
-	-	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

30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
233	282	291	898
7	19	10	219
5	5	5	5
17	54	17	361
10	10	10	14
141	145	167	226
53	49	82	73
9 745	10 717	28 213	24 346

Odpis na dzień bilansowy

(5 653)	(6 190)	(6 190)	(6 400)
----------------	----------------	----------------	----------------

Odpis dotyczy należności od pozostałych jednostek.

Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane. Należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania, w związku z tym odpis z tytułu utraty wartości jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Spółka podzieliła portfel należności na te od jednostek powiązanych - należności handlowe na 30 września 2020 roku: 12 201 tys. zł (30 czerwca 2020 roku: 13 526 tys. zł, 31 grudnia 2019 roku: 6 922 tys. zł, 30 września 2019 roku: 2 448 tys. zł) oraz od jednostek pozostałych - należności handlowe oraz odsetkowe na 30 września 2020 roku: 12 tys. zł (na 30 czerwca 2020 roku: 24 tys. zł, na 31 grudnia 2019 roku: 15 tys. zł, na 30 września 2019 roku 224 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

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zarejestrowana liczba akcji	123 940 417	123 940 417	123 940 417	123 070 319
Liczba wyemitowanych warrantów	51 030 446	51 030 446	51 030 446	51 900 544
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 września 2019 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 123 070 319 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (30 czerwca 2019 r.: 121 655 478 szt. - 1,5 zł wartość nominalna, 31 grudnia 2018 r.: 120 417 142 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 września 2018 r.: 118 710 931 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

Łączna wartość nominalu Dłużnych Papierów Wymiennych (EN) pozostających do rozliczenia na dzień 30 września 2020 roku to 17.356.604 EUR. W 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 września 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 Sztuczkovskiego.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 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 Sztuczkovskiego.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (30 października 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 Sztuczkovskiego.

Spółka PS HoldCo Sp. z o.o. na 30 września 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 września 2020 r. dokonana została w oparciu o stratę netto w kwocie 719 tys. zł (3 miesiące zakończonych dnia 30 września 2019 r.: strata netto 5 135 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 w liczbie 123 940 tys. szt. (3 miesiące zakończonych 30 września 2019 r.: 123 070 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 r. wynosi 171 455 tys. szt. (30 września 2019 r.: 154 704 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 19 162 tys. zł (9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 r.: zysk netto 18 715 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 w liczbie 123 940 tys. szt. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 121 786 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 r. wynosi 171 584 tys. szt. (30 września 2019 r.: 153 567 tys. szt.).

Na dzień 30 września 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 września 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 - wrzesień 2020 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie. Wyżej wymienione potencjalne akcje uzyskane w wyniku konwersji obligacji zamiennych na akcje są włączone do wyliczenia rozwodnionych wyników ze względu na obowiązkową konwersję w dniu wymagalności obligacji zamiennych na akcje.

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

a) jednostkowe

w tysiącach złotych

Zobowiązania krótkoterminowe

-część bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
-	-	4	10
-	-	4	10

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 września 2020 roku w stosunku do stanu aktywów na 31 grudnia 2019 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 września 2020, 30 czerwca 2020, 31 grudnia 2019 oraz 30 września 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.

12 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	186 511	do 31.12.2022
Cognor S.A.*	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	do 31.10.2021
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	1 822	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	40 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	11 226	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

13 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 Przemysław Sztuczkowski)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013)
- 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.

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

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
<i>Należności</i>				
- jednostki zależne	12 201	8 884	27 923	23 447
- jednostki stowarzyszone	1	1	-	-
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	1	-	-
- jednostki sprawujące kontrolę	-	2	-	1
<i>Zobowiązania</i>				
- jednostki zależne	227	835	597	332
- jednostki stowarzyszone	3	12	-	89
- jednostki sprawujące kontrolę	20 109	19 565	44 438	43 934
<i>Należności z tyt. pożyczki</i>				
- jednostki zależne	4 278	4 225	12 021	11 011
	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
<i>Przychody z umów z klientami (usługi)</i>				
-jednostki zależne	5 771	1 470	9 297	5 327
-jednostki stowarzyszone	-	(5)	-	10
-jednostki sprawujące kontrolę	1	5	16	20
-jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	(1)	1	3
<i>Przychody z umów z klientami (towary i materiały)</i>				
-jednostki zależne	5	(2)	6	3
-jednostki sprawujące kontrolę	-	4	-	4
<i>Zakup usług</i>				
-jednostki zależne	95	256	540	775
-jednostki stowarzyszone	9	329	299	746
<i>Zakup towarów i materiałów</i>				
-jednostki zależne	-	(3)	-	-
<i>Pozostałe zyski/straty netto</i>				
-jednostki zależne	-	(1)	1 799	100
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>				
-jednostki zależne	169	128	291	265
<i>Przychody finansowe</i>				
- jednostki sprawujące kontrolę	-	(491)	-	504
<i>Koszty finansowe</i>				
-jednostki zależne	-	-	(9)	-
-jednostki sprawujące kontrolę	(545)	-	(1 551)	-

14 Sezonowość działalności

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

15 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.

16 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.

17 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 30 października 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	
	30.09.2020	Dane porównawcze*	30.09.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 330	5 385	2 100	1 250
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 169	18 207	3 865	4 226
III. Zysk (strata) brutto	15 609	18 709	3 514	4 342
IV. Zysk (strata) netto	19 162	18 715	4 314	4 344
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 506	215	1 014	50
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 917	-202	6 510	-47
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 385	-15	-7 516	-3
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	38	-2	9	0
IX. Aktywa, razem	466 974	481 746	103 158	113 126
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 684	54 618	4 569	12 826
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 109	18 682	4 442	4 387
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	575	35 936	127	8 439
XIII. Kapitał własny	446 290	427 128	98 588	100 300
XIV. Kapitał zakładowy	185 911	185 911	41 069	43 656
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	123 940	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,15	0,15	0,03	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,11	0,12	0,02	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,6**	3,49***	0,80	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,6**	2,58***	0,57	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 września 2019 r.

** na 30.09.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 123.940 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.584 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 30.09.2020 r. 4,5268 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 4,442 zł/EURO (9 miesięcy 2020 roku), 4,3086 zł/EURO (9 miesięcy 2019 roku).