

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
31 marca 2021**

30 kwietnia 2021 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-	3 576
Wartości niematerialne		1 373	1 448	1 991
Inwestycje		495 569	448 296	431 461
Pozostałe należności		75 507	10 342	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 597	6 067	1 821
Aktywa trwałe razem		579 046	466 153	438 849
Aktywa obrotowe				
Inwestycje		12	4 343	4 185
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 726	3 997	2 343
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 552	189	144
Aktywa obrotowe razem		10 328	8 567	6 700
Aktywa razem		589 374	474 720	445 549
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		254 431	185 911	185 911
Pozostałe kapitały		219 261	211 337	196 999
Niepodzielony wynik finansowy		99 438	53 710	41 163
Kapitał własny razem		573 130	450 958	424 073
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	124
Pozostałe zobowiązania		9 887	20 668	19 055
Zobowiązania długoterminowe razem		9 887	20 668	19 179
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		1 424	-	537
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	12
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		176	460	280
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		4 757	2 634	1 468
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6 357	3 094	2 297
Zobowiązania razem		16 244	23 762	21 476
Pasywa razem		589 374	474 720	445 549

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 sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży		1 757	1 349
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(111)	(43)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 646	1 306
Pozostałe przychody		-	7
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		(2 217)	(1 418)
Pozostałe zyski netto		-	-
Pozostałe koszty		-	-
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		47 270	(2 622)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		46 699	(2 727)
Przychody finansowe		973	69
Koszty finansowe		(2 238)	(502)
Koszty finansowe netto		(1 265)	(433)
Strata przed opodatkowaniem		45 434	(3 160)
Podatek dochodowy		294	105
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		45 728	(3 055)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		45 728	(3 055)

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 sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Zysk przed opodatkowaniem	45 434	(3 160)
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	69
Amortyzacja wartości niematerialnych	75	107
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów aktualizujących	-	-
Strata z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk na działalności inwestycyjnej	-	-
Zysk ze zbycia działalności zaniechanej, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	(45)	433
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi)	(2 383)	4 235
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 387	244
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(47 270)	2 622
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(2 802)	4 550
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(520)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 322)	4 550
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	21 000
Odsetki otrzymane	876	1 317
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3 500	6 600
Nabycie wartości niematerialnych	(26)	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(3)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 347	28 917
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	2 914	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 424	1 173
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(4)
Dywidendy wypłacone	-	(34 554)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 338	(33 385)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 363	82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	189	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	5 552	144

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 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 2020 r.	185 911	196 999	44 218	427 128
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	(3 055)	(3 055)
- zysk netto za okres	-	-	(3 055)	(3 055)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r.	185 911	196 999	41 163	424 073
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	185 911	196 999	44 218	427 128
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	23 830	23 830
- zysk netto za okres	-	-	23 830	23 830
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	185 911	211 337	53 710	450 958
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	185 911	211 337	53 710	450 958
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	45 728	45 728
- strata netto za okres	-	-	45 728	45 728
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	68 520	7 924	-	76 444
Emisja akcji zwykłych	68 520	7 924	-	76 444
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 r.	254 431	219 261	99 438	573 130

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 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 produkcja wyrobów stalowych walcowanych i odlewanych oraz handel złomem.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 31 marca 2021 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

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%	2007-08-01
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE plc	Wielka Brytania	94,38%	2013-10-24
4 GROUPS Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona)	2013-01-21
KDPP DORADZTWO BIZNESOWE Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona)	2020-05-25
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona)	2014-04-11

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2021 roku

W pierwszym kwartale 2021 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 3 tys. zł. Nie wpłynęło to istotnie na zmianę udziału procentowego w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

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 sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2020 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 30 kwietnia 2021 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 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 2020 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 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 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

Inwestycje długoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Akcje Cognor S.A.	481 048	433 652	416 653
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	14 521	14 644	14 808
Akcje Cognor Blachy Dachowe S.A.	-	-	-
	495 569	448 296	431 461

Inwestycje krótkoterminowe

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Pożyczka udzielona do Cognor Blachy Dachowe S.A.	-	4 331	4 173
Pożyczki udzielone do pozostałych jednostek	12	12	12
	12	4 343	4 185

5 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zarejestrowana liczba akcji*	169 620 663	123 940 417	123 940 417
Liczba wyemitowanych warrantów	200	51 030 446	51 030 446
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

* Na 31 marca 2021 roku 45 680 246 szt. akcji, które w momencie ich wydania akcjonariuszom w dniu 16 lutego 2021 r. podwyższyły kapitał akcyjny, nie zostało jeszcze zarejestrowanych w KRS.

Na dzień 31 marca 2020 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 169 620 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2019 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 31 marca 2019 r.: 121 360 369 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor Holding S.A. nabył od PS Holdco Sp. z o.o. 20 957 400 sztuk akcji Złomrex S.A. i strony zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji (dalej: Porozumienie). Na podstawie tego porozumienia wraz z późniejszymi aneksami cena za akcje została ustalona ostatecznie na 106 780 tys. zł (dalej: Zobowiązanie). przy czym płatność Zobowiązania została uwarunkowana uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS Holdco Sp. z o.o. w drodze wykonania warrantów subskrypcyjnych serii B i/lub C w tożsamej kwocie. Strony postanowiły również, iż Zobowiązanie to będzie oprocentowane w wysokości 7% p.a.

W związku z przekazaniem Grupie przez PS Holdco Sp. z o.o. warrantów serii B do wykorzystania w procesie restrukturyzacji finansowania dłużnego z 2014 r. uzgodniono, iż rozliczenie Zobowiązania i uprzednie dokapitalizowanie Spółki zostały przedłużone do 31 grudnia 2021 roku, kiedy znana będzie ostateczna ilość warrantów subskrypcyjnych serii B pozostałych po konwersji obligacji zamiennych Cognor Holding S.A. W efekcie tych uzgodnień, w 2014 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. w wysokości 34 446 tys. zł tytułem zdyskontowanych płatności odsetkowych od Zobowiązania. Wartość tego zobowiązania z tytułu odsetek na 31 marca 2021 r. wynosi 9 887 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 20 668 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 19 055 tys. zł).

W związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje (EN) do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamianę posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor Holding S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji zamiennych na akcje w poprzednich latach. Do 31 grudnia 2020 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu 15 189 754 szt. akcji Cognor Holding S.A., 16 lutego 2021 roku KDPW dopuściło do obrotu kolejne 45 680 246 szt akcji, a 12 kwietnia 2021 roku ostatnie 1 800 000 szt akcji.

Po wyżej wymienionych konwersjach pozostaje jeszcze 463 tys. EUR obligacji zamiennych na akcje (EN). Posiadacze tych obligacji (EN), mimo upływu terminu na uczestnictwo w obowiązkowej konwersji, mogą zwracać się z żądaniem konwersji na akcje Cognor Holding S.A. (w łącznej ilości około 1 235 tys. sztuk), nie później jednak niż do 1 sierpnia 2021 roku. O ile takie żądania wpłyną, PS HoldCo Sp. z o.o. będzie zobowiązane przekazać obligatariuszom akcje Spółki na zaspokojenie ich roszczeń. Po tym terminie wszelkie zobowiązania CIF i PS Holdco Sp. z o.o. z tytułu emisji EN wygasają, a posiadacze zgłaszający się później nie będą mieli prawa żądać ani akcji Spółki, ani zaspokojenia w pieniądzu.

W kwietniu 2021 wpłynęły kolejne roszczenia o wydanie akcji w odniesieniu do 138 tys. EUR obligacji i procedura wydania akcji tym obligatariuszom jest aktualnie w trakcie realizacji.

Struktura własności na dzień 31 marca 2021 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.*	113 749 983	67,06%	113 749 983	67,06%
The Troesh Family Foundations	19 227 196	11,34%	19 227 196	11,34%
Pozostali akcjonariusze	36 643 484	21,60%	36 643 484	21,60%
Razem	169 620 663	100,00%	169 620 663	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. 1 marca 2021 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.*	113 179 443	66,73%	113 179 443	66,73%
The Troesh Family Foundations	19 227 196	11,34%	19 227 196	11,34%
Pozostali akcjonariusze	37 214 024	21,93%	37 214 024	21,93%
Razem	169 620 663	100,00%	169 620 663	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 kwietnia 2021 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.*	113 749 983	66,36%	113 749 983	66,36%
The Troesh Family Foundations	19 227 196	11,22%	19 227 196	11,22%
Pozostali akcjonariusze	38 443 484	22,42%	38 443 484	22,42%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	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.

Zmiany w okresie:

W dniu 16 lutego 2021 roku 45 680 246 szt. akcji oraz 12 kwietnia 2021 roku 1 800 000 szt. akcji emisji nr 9 zostało dopuszczonych do obrotu przez KDPW. Akcje te wyemitowane zostały w ramach konwersji obligacji zamiennych na akcje (EN)

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

w tysiącach złotych

Zobowiązania krótkoterminowe

a) do powiązanych jednostek

Pozostałe pożyczki - Cognor S.A.

Pozostałe pożyczki - Cognor Blachy Dachowe S.A.

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
	-	-	537
	1 424	-	-
	1 424	-	537

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 oddział 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.

Aneks nr 2 z dnia 30 lipca 2020 roku do umowy kredytowej uzgodniono niższą kwotę przedpłaty o połowę w stosunku do wartości jakie wynikały z wyników osiągniętych w 2019 roku. W grudniu 2020 roku Grupa dokonała przedpłaty w wysokości 13 441 tys. zł, co było wypełnieniem obowiązków wynikających z umowy kredytowej w zakresie przedpłat i ww. aneksu.

Kredyt rewalwingowy 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 rewalwingowy był wykorzystywany w formie kredytu w rachunku bieżącym przez spółkę zależną.

7 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę jednostkom zależnym:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia (w tys. zł)	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Umowa kredytowa	155 730	do 31.12.2022
Cognor S.A.*	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	do 31.10.2021
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	1 880	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	40 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	2 914	do 31.05.2022

* 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

8 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:

- 4Groups 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.

Jednostki zależne

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki zależne	4 219	14 121	1 853
- jednostki stowarzyszone	1	1	1
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	5
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	1
<i>Należności długoterminowe:</i>			
- jednostki zależne	75 507	-	-
<i>Zobowiązania</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	9 888	20 669	19 055
- jednostki zależne	49	11	956
- jednostki stowarzyszone	2 925	11	77
<i>Pożyczki udzielone</i>			
- jednostki zależne	-	4 331	4 173
<i>Pożyczki otrzymane</i>			
- jednostki zależne	1 424	-	537

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		
- jednostki zależne	1 756	1 336
- jednostki stowarzyszone	-	-
- jednostki sprawujące kontrolę	-	9
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>		
- jednostki sprawujące kontrolę	2	-
<i>Zakup usług</i>		
- jednostki zależne	93	286
- jednostki stowarzyszone	2 378	234
<i>Przychody finansowe</i>		
- jednostki zależne	973	69
<i>Koszty finansowe</i>		
- jednostki zależne	-	(6)
- jednostki sprawujące kontrolę	(2 238)	(496)

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 552	189	143
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 552	189	144
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	5 552	189	144

10 Sezonowość działalności

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

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

Spółka nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe.

12 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 30 kwietnia 2021 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	
	31.03.2021	Dane porównawcze*	31.03.2021	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 757	1 349	384	307
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	46 699	-2 727	10 214	-620
III. Zysk (strata) brutto	45 434	-3 160	9 937	-719
IV. Zysk (strata) netto	45 728	-3 055	10 002	-695
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 322	4 550	-727	1 035
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 347	28 917	951	6 578
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 338	-33 385	949	-7 594
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 363	82	1 173	19
IX. Aktywa, razem	589 374	474 720	126 467	102 869
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 244	23 762	3 486	5 149
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 887	20 668	2 122	4 479
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 357	3 094	1 364	670
XIII. Kapitał własny	573 130	450 958	122 981	97 720
XIV. Kapitał zakładowy	254 431	185 911	54 595	40 286
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	169 621	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,30	-0,02	0,07	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,27	-0,02	0,06	0,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,38**	3,64***	0,73	0,79
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,34**	2,63***	0,72	0,57
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2020 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r.

** na 31.03.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 169.621 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.819 tys. sztuk

*** na 31.12.2020 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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.03.2021 r. 4,6603 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2020 r. 4,6148 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 4,5721 zł/EURO (3 miesiące 2021 roku), 4,3963 zł/EURO (3 miesiące 2020 roku).