

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

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

17 sierpnia 2020 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	30.06.2020 <i>niebadane</i>	31.12.2019 <i>badane</i>	30.06.2019 <i>niebadane</i>
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	382 816	375 581	343 813
Wartości niematerialne	24 642	22 296	20 432
Nieruchomości inwestycyjne	7 147	121	122
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 152	1 134	2 525
Pozostałe inwestycje	-	-	55
Pozostałe należności	6 357	4 293	376
Prawo z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	26 253	36 618	34 074
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 941	47 206	44 045
Aktywa trwałe razem	495 308	487 249	445 442
Zapasy	239 935	297 001	343 654
Pozostałe inwestycje	127	145	102
Należności z tytułu podatku dochodowego	38	38	661
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	188 946	188 342	208 009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 953	78 956	39 379
Aktywa obrotowe razem	498 999	564 482	591 805
Aktywa razem	994 307	1 051 731	1 037 247

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	30.06.2020 <i>niebadane</i>	31.12.2019 <i>badane</i>	30.06.2019 <i>niebadane</i>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	185 911	185 911	182 483
Pozostałe kapitały	101 373	87 035	84 860
Różnice kursowe z przeliczenia	79	50	36
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	(6 552)	(14 188)	33 649
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	280 811	258 808	301 028
Udziały niekontrolujące	19 181	18 383	19 080
Kapitał własny ogółem	299 992	277 191	320 108
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	232 798	249 669	258 520
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 796	11 071	11 178
Pozostałe zobowiązania	19 565	18 558	17 564
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	566	618	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	1 413
Zobowiązania długoterminowe razem	264 725	279 916	288 675
Kredyty w rachunku bieżącym	7 178	-	6 082
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	55 981	55 170	60 755
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 107	2 346	1 683
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych	5 028	2 869	3 578
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	141	319	-
Rezerwy	25	226	226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	348 770	424 370	348 336
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	10 360	9 324	7 804
Zobowiązania krótkoterminowe razem	429 590	494 624	428 464
Zobowiązania razem	694 315	774 540	717 139
Pasywa razem	994 307	1 051 731	1 037 247

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	01.04.2020 - 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	455 955	516 325	916 066	1 036 019
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(408 559)	(452 662)	(823 131)	(925 738)
Zysk brutto ze sprzedaży	47 396	63 663	92 935	110 281
Pozostałe przychody	14 375	4 461	18 156	6 828
Koszty sprzedaży	(20 722)	(19 604)	(40 131)	(39 822)
Koszty ogólnego zarządu	(10 477)	(12 814)	(22 323)	(25 264)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(1 204)	(590)	1 262	(654)
Pozostałe koszty	(2 226)	(3 566)	(3 689)	(4 703)
Zysk na działalności operacyjnej	27 142	31 550	46 210	46 666
Przychody finansowe	-	793	-	2 245
Koszty finansowe	(4 112)	(9 462)	(20 774)	(15 771)
Koszty finansowe netto	(4 112)	(8 669)	(20 774)	(13 526)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	-	(102)	17	(64)
Zysk przed opodatkowaniem	23 030	22 779	25 453	33 076
Podatek dochodowy	(1 156)	(5 647)	(823)	(6 816)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	21 874	17 132	24 630	26 260
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	20 863	16 145	23 772	24 901
Udziały niekontrolujące	1 011	987	858	1 359
Zysk netto za okres sprawozdawczy	21 874	17 132	24 630	26 260

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

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

	01.04.2020 - 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>
Inne całkowite dochody/(straty)				
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(13)	(9)	29	(4)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	21 861	17 123	24 659	26 256
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	20 850	16 136	23 801	24 897
Udziały niekontrolujące	1 011	987	858	1 359
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	21 861	17 123	24 659	26 256
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,17	0,13	0,19	0,21
- z działalności kontynuowanej	0,17	0,13	0,19	0,21
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,12	0,11	0,14	0,16
- z działalności kontynuowanej	0,12	0,11	0,14	0,16

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2019 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.07.2018 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Przychody z umów z klientami	1 781 651	2 057 927
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 626 029)	(1 827 239)
Zysk brutto ze sprzedaży	155 622	230 688
Pozostałe przychody	24 388	13 174
Koszty sprzedaży	(75 570)	(82 308)
Koszty ogólnego zarządu	(45 789)	(47 203)
Pozostałe zyski/(straty) netto	2 833	(900)
Pozostałe koszty	(6 020)	(8 440)
Zysk na działalności operacyjnej	55 464	105 011
Przychody finansowe	(1 318)	6 705
Koszty finansowe	(36 734)	(34 962)
Koszty finansowe netto	(38 052)	(28 257)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(1 374)	(698)
Zysk na okazjnym nabyciu	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	16 038	76 056
Podatek dochodowy	3 180	(21 117)
Zysk netto za rok obrotowy	19 218	54 939
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	19 057	52 214
Udziały niekontrolujące	161	2 725
Zysk netto za okres sprawozdawczy	19 218	54 939

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2019 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.07.2018 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Inne całkowite dochody/(straty)		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	43	(36)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	19 261	54 903
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	19 100	52 178
Udziały niekontrolujące	161	2 725
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	19 261	54 903
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,15	0,43
- z działalności kontynuowanej	0,15	0,43
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,11	0,34
- z działalności kontynuowanej	0,11	0,34

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.01.2019 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	25 453	33 076
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	22 686	22 643
Amortyzacja wartości niematerialnych	575	448
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(4)	(762)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	4 956	(1 197)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(488)	187
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	13 168	16 477
Zmiana stanu należności i przedpłat	(3 527)	(26 488)
Zmiana stanu zapasów	55 738	33 315
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(24 170)	(34 647)
Zmiana stanu rezerw	(201)	(4 168)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	486	(5 074)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(277)	(413)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(18)	64
Pozostałe korekty	(690)	(1 412)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	93 687	32 049
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(736)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	92 951	32 048
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	534	1 131
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	9	35
Nabycie udziałów spółek zależnych	-	(4)
Odsetki otrzymane	-	13
Spłata udzielonych pożyczek	19	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(35 725)	(26 517)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 110)	(2 924)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	-
Udzielone pożyczki	-	(90)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(37 348)	(28 356)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	01.01.2020 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.01.2019 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Przepływy z tytułu faktoringu	-	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(20 144)	(20 291)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(6 770)	(8 994)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(2 230)	(1 712)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(36 412)	(2 029)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(7 621)	(17 804)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(1 886)	-
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	1 261	3 288
Otrzymane dotacje pozostałe	690	688
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(73 112)	(46 854)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	78 956	76 459
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	61 447	33 297
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	50

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.07.2019 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.07.2018 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	16 038	76 056
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	45 284	43 893
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 122	1 050
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(1 408)	(1 079)
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	5 292	(18 170)
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(143)	-
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	194	(45)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek oraz leasingów) i dywidendy, netto	21 862	34 245
Zmiana stanu należności i przedpłat	8 029	2 877
Zmiana stanu zapasów	98 346	(4 272)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	10 681	65 429
Zmiana stanu rezerw	(201)	(4 171)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 042	(1 006)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(1 274)	1 687
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	1 373	698
Pozostałe korekty	(1 440)	(2 100)
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej	204 797	195 092
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	204 797	195 092
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(86)	353
- z działalności kontynuowanej	(86)	353
- z działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	204 711	195 445

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2019 - 30.06.2020 <i>niebadane</i>	01.07.2018 - 30.06.2019 <i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 765	2 183
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	30	40
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	49	4
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	171	-
Odsetki otrzymane	8	108
Dywidendy otrzymane	-	50
Spłata udzielonych pożyczek	19	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(65 175)	(55 395)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 900)	(2 833)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	-
Nabycie udziałów spółek zależnych	(1)	(545)
Udzielone pożyczki	(36)	(90)
Srodki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane w działalności kontynuowanej	(65 145)	(56 478)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 145)	(56 478)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zapłacone koszty emisji akcji	-	(1 060)
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	298 838
Przepływy z tytułu faktoringu	-	(1 997)
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(40 008)	(433 490)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(14 400)	(15 503)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(3 149)	(1 712)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(38 300)	(4 134)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(5 110)	(54 107)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(4 172)	-
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	(10 085)	-
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	3 194	6 724
Otrzymane dotacje pozostałe	1 942	1 376
Srodki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane w działalności kontynuowanej	(110 088)	(205 065)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(110 088)	(205 065)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 478	(66 098)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	33 297	99 395
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	62 775	33 297
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	50

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	(Straty)/zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	180 626	86 717	40	10 781	278 164	17 721	295 885
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(4)	24 901	24 897	1 359	26 256
- zysk netto za okres	-	-	-	24 901	24 901	1 359	26 260
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 857	(1 857)	-	(2 029)	(2 029)	-	(2 029)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	1 857	(1 857)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(2 029)	(2 029)	-	(2 029)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019	182 483	84 860	36	33 649	301 028	19 080	320 108
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	180 626	86 717	40	10 781	278 164	17 721	295 885
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	10	19 110	19 120	662	19 782
- zysk netto za okres	-	-	-	19 110	19 110	662	19 772
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	10	-	10	-	10
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	5 285	(5 285)	-	(38 471)	(38 471)	-	(38 471)
Dywidenda	-	-	-	(34 554)	(34 554)	-	(34 554)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	5 285	(5 285)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 917)	(3 917)	-	(3 917)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Przeniesienie zysku	-	5 603	-	(5 603)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019	185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191

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

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

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020	185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	29	23 832	23 861	798	24 659
- zysk netto za okres	-	-	-	23 832	23 832	798	24 630
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	29	-	29	-	29
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(1 858)	(1 858)	-	(1 858)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 858)	(1 858)	-	(1 858)
Przeniesienie zysku	-	14 338	-	(14 338)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020	185 911	101 373	79	(6 552)	280 811	19 181	299 992

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Jednostki Dominującej

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

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

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2020 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych i stowarzyszonych tworzących Grupę na dzień 30 czerwca 2020 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%	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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 17 sierpnia 2020 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym 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 Grupy ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 Grupy ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

e) Dodatkowe okresy porównawcze

W związku z obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na giełdzie w Luksemburgu (LSE), Grupa publikuje dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	897 028	1 010 491
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	19 038	25 528
	916 066	1 036 019
Przychody ze sprzedaży produktów	793 639	895 986
Przychody ze sprzedaży usług	12 756	18 091
Przychody ze sprzedaży towarów	103 292	114 427
Przychody ze sprzedaży materiałów	6 379	7 515
	916 066	1 036 019

5 Sprawozdawczość segmentów działalności

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach przeglądanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych.

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

Grupa wyodrębnia następujące główne rodzaje działalności :

- złom stali: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali,
- kęsy HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,
- kęsy Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa), w tym z innych segmentów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali, w tym z innych segmentów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli
- produkty finalne Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach
- złom metali nieżelaznych: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów metali nieżelaznych
- wyroby metali nieżelaznych: obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów z metali nieżelaznych, głównie walki i tuleje z brązu oraz stopy aluminium w postaci gąsek, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych.
- pozostała działalność: w tym usługi transportowe, przychody ze sprzedaży deweloperskiej oraz inne.

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

5 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 czerwca)

w tysiącach złotych

01.04.2020 - 30.06.2020	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	26 196	53 475	58 638	117 231	159 568	8 684	21 237	7 788	3 119		
Przychody od odbiorców z Grupy	31 821	8 821	10 095	1 419	28 885	3 229	315	1 836	2 211		
Przychody ogółem	58 017	62 296	68 733	118 650	188 453	11 913	21 552	9 624	5 330	(88 613)	455 955
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(26 020)	(50 223)	(53 338)	(103 299)	(155 086)	(8 010)	(18 955)	(3 655)	(2 833)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(28 450)	(8 093)	(9 618)	(1 318)	(27 412)	(2 982)	(274)	(1 339)	(499)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(54 470)	(58 316)	(62 956)	(104 617)	(182 498)	(10 992)	(19 229)	(4 994)	(3 332)	94 763	(406 641)
Wynik segmentu	3 547	3 980	5 777	14 033	5 955	921	2 323	4 630	1 998	6 150	49 314
Pozostałe przychody	1 243	1 196	1 013	3 752	3 334	290	835	892	58	1 762	14 375
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 356)	(3 745)	(1 095)	(8 121)	(7 717)	(698)	(1 862)	(667)	(4 694)	166	(31 789)
Pozostałe zyski/(straty) netto	9	(64)	(59)	(263)	(632)	-	(81)	(69)	1 778	(1 823)	(1 204)
Pozostałe koszty	(28)	(482)	(173)	(1 608)	(431)	(7)	(27)	(129)	(96)	755	(2 226)
Wynik na działalności operacyjnej	1 415	885	5 463	7 793	509	506	1 188	4 657	(956)	7 010	28 470
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 733)	(379)	(4 112)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											-
Podatek dochodowy											(1 408)
Zysk/(strata) za okres											22 950

w tysiącach złotych

01.04.2019 - 30.06.2019	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	33 880	34 165	70 102	165 163	157 819	14 928	20 148	20 092	11		
Przychody od odbiorców z Grupy	39 165	7 364	-	1 290	8 817	4 652	746	1 312	1 810		
Przychody ogółem	73 045	41 529	70 102	166 453	166 636	19 580	20 894	21 404	1 821	(65 139)	516 325
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(31 786)	(31 037)	(61 224)	(138 389)	(142 693)	(14 146)	(18 357)	(18 246)	604		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(37 432)	(7 143)	-	(1 093)	(8 349)	(4 547)	(694)	(967)	(953)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(69 218)	(38 180)	(61 224)	(139 482)	(151 042)	(18 693)	(19 051)	(19 213)	(349)	63 790	(452 662)
Wynik segmentu	3 827	3 349	8 878	26 971	15 594	887	1 843	2 191	1 472	(1 349)	63 663
Pozostałe przychody	476	423	450	1 604	1 228	127	304	186	-	(337)	4 461
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 849)	(3 558)	(1 247)	(9 010)	(8 084)	(1 024)	(1 180)	(967)	(4 897)	1 398	(32 418)
Pozostałe zyski/(straty) netto	163	(68)	(127)	(262)	(396)	40	(11)	77	(2)	(4)	(590)
Pozostałe koszty	(147)	(225)	(239)	(870)	(715)	(40)	(40)	(908)	(702)	320	(3 566)
Wynik na działalności operacyjnej	470	(79)	7 715	18 433	7 627	(10)	916	579	(4 129)	28	31 550
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 933)	264	(8 669)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(102)
Podatek dochodowy											(5 647)
Zysk/(strata) za okres											17 132

Segmenty branżowe (za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
01.01.2020 - 30.06.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	60 156	94 012	92 117	245 934	341 010	20 334	38 983	18 910	4 579		
Przychody od odbiorców z Grupy	72 179	25 052	10 095	3 884	41 348	10 048	1 071	2 982	3 557		
Przychody ogółem	132 335	119 064	102 212	249 818	382 358	30 382	40 054	21 892	8 136	(170 185)	916 066
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(56 502)	(88 368)	(82 737)	(220 736)	(326 732)	(18 888)	(34 422)	(10 581)	(4 109)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(67 021)	(23 068)	(9 618)	(3 445)	(39 518)	(9 568)	(987)	(1 769)	(499)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(123 523)	(111 436)	(92 355)	(224 181)	(366 250)	(28 456)	(35 409)	(12 350)	(4 608)	177 355	(821 213)
Wynik segmentu	8 812	7 628	9 857	25 637	16 108	1 926	4 645	9 542	3 528	7 170	94 853
Pozostałe przychody	1 380	1 319	1 083	4 203	3 712	324	865	973	79	4 218	18 156
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 611)	(6 024)	(1 914)	(16 735)	(15 918)	(1 756)	(2 946)	(2 017)	(9 546)	1 423	(63 044)
Pozostałe zyski/(straty) netto	14	86	157	290	538	3	111	131	1 795	(1 863)	1 262
Pozostałe koszty	(56)	(661)	(253)	(2 268)	(869)	(14)	(44)	(213)	(101)	790	(3 689)
Wynik na działalności operacyjnej	2 539	2 348	8 930	11 127	3 571	483	2 631	8 416	(4 245)	11 738	47 538
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(26 578)	5 804	(20 774)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											17
Podatek dochodowy											(1 075)
Zysk/(strata) za okres											25 706

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.01.2019 - 30.06.2019											
Przychody od odbiorców zewnętrzných	74 964	74 358	121 284	343 939	313 763	31 118	40 151	36 395	23		
Przychody od odbiorców z Grupy	89 405	18 063	-	1 766	21 117	10 641	1 619	3 318	3 892		
Przychody ogółem	164 369	92 421	121 284	345 705	334 880	41 759	41 770	39 713	3 915	(149 797)	1 036 019
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrzných	(70 000)	(71 358)	(107 263)	(297 526)	(289 876)	(29 369)	(36 905)	(30 274)	(9)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(85 690)	(17 690)	-	(1 528)	(20 333)	(10 193)	(1 535)	(2 201)	(964)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(155 690)	(89 048)	(107 263)	(299 054)	(310 209)	(39 562)	(38 440)	(32 475)	(973)	146 976	(925 738)
Wynik segmentu	8 679	3 373	14 021	46 651	24 671	2 197	3 330	7 238	2 942	(2 821)	110 281
Pozostałe przychody	768	535	722	1 999	2 346	199	400	360	4	(505)	6 828
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 964)	(6 579)	(2 034)	(18 237)	(15 464)	(2 028)	(2 294)	(2 855)	(10 596)	2 965	(65 086)
Pozostałe zyski/(straty) netto	232	(110)	(144)	(411)	(466)	57	(11)	93	55	51	(654)
Pozostałe koszty	(344)	(381)	(308)	(1 422)	(1 000)	(87)	(65)	(978)	(759)	641	(4 703)
Wynik na działalności operacyjnej	1 371	(3 162)	12 257	28 580	10 087	338	1 360	3 858	(8 354)	331	46 666
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 953)	1 427	(13 526)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(64)
Podatek dochodowy											(6 816)
Zysk/(strata) za okres											26 260

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

01.07.2019 - 30.06.2020	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	117 144	185 733	174 766	434 143	695 756	49 021	69 176	46 736	9 086		
Przychody od odbiorców z Grupy	138 813	52 034	21 876	7 246	67 996	20 092	2 144	5 709	8 685		
Przychody ogółem	255 957	237 767	196 642	441 389	763 752	69 113	71 320	52 445	17 771	(324 505)	1 781 651
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(109 323)	(183 899)	(155 192)	(394 252)	(665 957)	(45 863)	(60 613)	(33 926)	(7 895)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(130 585)	(50 080)	(20 319)	(6 637)	(64 817)	(19 221)	(2 031)	(3 005)	(669)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(239 908)	(233 979)	(175 511)	(400 889)	(730 774)	(65 084)	(62 644)	(36 931)	(8 564)	328 255	(1 626 029)
Wynik segmentu	16 049	3 788	21 131	40 500	32 978	4 029	8 676	15 514	9 207	3 750	155 622
Pozostałe przychody	2 883	1 877	1 654	6 047	5 596	766	1 444	1 490	1 361	1 270	24 388
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(14 563)	(10 814)	(3 971)	(29 427)	(31 356)	(3 916)	(5 366)	(5 697)	(21 241)	4 992	(121 359)
Pozostałe zyski/(straty) netto	183	72	134	264	459	56	105	640	(801)	1 721	2 833
Pozostałe koszty	(525)	(1 052)	(676)	(3 560)	(2 261)	(153)	(140)	302	(4 577)	6 622	(6 020)
Wynik na działalności operacyjnej	4 027	(6 129)	18 272	13 824	5 416	782	4 719	12 249	(16 051)	18 355	55 464
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(41 129)	3 077	(38 052)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(1 374)
Podatek dochodowy											3 180
Zysk/(strata) za okres											19 218

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
01.07.2018 - 30.06.2019											
Przychody od odbiorców zewnętrzných	165 974	128 364	217 122	669 666	674 031	60 630	70 216	71 842	58		
Przychody od odbiorców z Grupy	178 763	40 457	-	1 954	46 962	21 803	5 805	19 047	18 777		
Przychody ogółem	344 737	168 821	217 122	671 620	720 993	82 433	76 021	90 889	18 835	(333 544)	2 057 927
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrzných	(153 531)	(120 325)	(193 683)	(576 408)	(613 398)	(57 179)	(64 428)	(60 771)	369		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(171 965)	(37 731)	-	(1 664)	(44 157)	(20 824)	(4 439)	(17 636)	(1 470)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(325 496)	(158 056)	(193 683)	(578 072)	(657 555)	(78 003)	(68 867)	(78 407)	(1 101)	312 001	(1 827 239)
Wynik segmentu	19 241	10 765	23 439	93 548	63 438	4 430	7 154	12 482	17 734	(21 543)	230 688
Pozostałe przychody	1 233	597	399	2 956	1 722	324	1 098	676	87	4 082	13 174
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(16 331)	(12 027)	(3 586)	(35 622)	(30 941)	(3 965)	(4 940)	(7 761)	(33 309)	18 971	(129 511)
Pozostałe zyski/(straty) netto	454	(298)	(125)	(1 176)	(322)	98	11	172	90	196	(900)
Pozostałe koszty	(588)	(158)	(852)	(1 148)	(3 343)	(146)	(131)	(1 604)	(845)	375	(8 440)
Wynik na działalności operacyjnej	4 009	(1 121)	19 275	58 558	30 554	741	3 192	3 965	(16 243)	2 081	105 011
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(30 325)	2 068	(28 257)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(698)
Podatek dochodowy											(21 117)
Zysk/(strata) za okres											54 939

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.06.2020											
Aktywa segmentu	67 910	79 779	53 459	225 357	326 309	20 471	27 854	33 362	218 582	(57 700)	995 383
Zobowiązania segmentu	22 467	40 144	35 783	116 094	139 595	17 075	6 158	3 554	376 064	(62 619)	694 315

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.12.2019											
Aktywa segmentu	75 666	74 140	54 410	239 334	338 426	21 305	27 117	43 665	216 490	(38 822)	1 051 731
Zobowiązania segmentu	22 107	38 590	41 383	124 567	146 600	6 191	6 216	19 585	406 289	(36 988)	774 540

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.06.2019											
Aktywa segmentu	78 450	71 129	69 128	249 486	357 230	20 090	28 377	47 999	147 002	(31 644)	1 037 247
Zobowiązania segmentu	22 389	31 632	40 623	110 836	130 215	5 736	8 319	18 458	385 620	(36 689)	717 139

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 279	1 279	2 682
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 941	47 206	44 045
Nieruchomości inwestycyjne	7 147	121	122
Należność z tytułu podatku dochodowego	38	38	661
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 953	78 956	39 379
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	70 383	62 467	50 397
Aktywa centrali	30 119	26 423	9 716
	225 860	216 490	147 002

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	288 779	304 839	319 275
Kredyty w rachunku bieżącym	7 178	-	6 082
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	1 413
Rezerwy	25	226	226
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	10 926	9 942	7 804
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	141	319	-
Pozostałe zobowiązania	52 465	80 456	43 148
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 028	2 869	3 578
Zobowiązania centrali	11 522	7 638	4 094
	376 064	406 289	385 620

6 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 25 175 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 38 672 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów o wartości 1 115 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 43 458 tys. zł). Aktywa o wartości netto 53 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 1 342 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 485 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: strata netto w wysokości 213 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 80 238 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 68 753 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów o wartości 1 115 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 43 458 tys. zł). Aktywa o wartości netto 806 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 2165 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 1 965 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: zysk netto w wysokości 331 tys. zł).

Zważając na argumentację zawartą w nocie 20, Zarząd Grupy nie widzi przesłanek dotyczących utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na skutek występowania pandemii COVID 19.

Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2020 roku Grupa ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 6 790 tys. zł (31 grudnia 2019: 22 845 tys. zł, 30 czerwca 2019: 13 329 tys. zł).

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	92 429	101 740	122 980
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	36 507	18 404	16 660
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 798	5 781	27 917
Zaliczki na zakup środków trwałych	14 930	15 032	-
Należności faktoringowe	31 847	42 217	32 933
Pozostałe należności	8 435	5 168	7 519
	188 946	188 342	208 009

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	6 217	4 293	-
Pozostałe należności	140	-	376
	6 357	4 293	376

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 czerwca 2020 Grupa wykazuje 31 847 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2019 roku 42 217 tys. zł, 30 czerwca 2019 roku 32 933 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	282 030	301 679	304 639
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(157 754)	(157 722)	(148 726)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(31 847)	(42 217)	(32 933)
	92 429	101 740	122 980

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

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

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 czerwca 2020 r.: 222 tys. zł (31 grudnia 2019 r.: 192 tys. zł, 30 czerwca 2019 r.: 275 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Materiały	67 114	65 174	69 453
Półprodukty i produkcja w toku	84 865	95 267	163 946
Wyroby gotowe	72 620	117 651	94 000
Towary	15 336	18 909	16 255
	239 935	297 001	343 654

Na 30 czerwca 2020 roku Grupa utworzyła odpis na wyroby do wysokości cen sprzedaży w wysokości 1 328 tys. zł.

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	289 654	324 561	295 994
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23 865	19 868	15 884
Zobowiązania z tyt. dywidendy	-	34 556	-
Zobowiązania inwestycyjne	6 790	22 845	13 329
Zaliczki na zakup dóbr i usług	911	770	4 123
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	26	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 861	7 118	7 733
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	7 387	5 064	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11 128	9 232	9 306
Pozostałe zobowiązania	2 148	330	1 967
	348 770	424 370	348 336

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	19 565	18 558	17 564
	19 565	18 558	17 564

10 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 nominału 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 Sztuczkovskiego.

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 Sztuczkovskiego.

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 Sztuczkovskiego.

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.

11 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 23 832 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 r.: zysk netto 24 901 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 zakończonych 30 czerwca 2020 r. wynosi 171 649 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 152 998 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 18 041 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: zysk netto 52 214 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 w liczbie 123 634 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 r.: 120 204 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r. wynosi 169 717 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r.: 153 237 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 antyrozwadniający, 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 nominału 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.

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

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Kredyt w rachunku bieżącym	7 178	-	6 082
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	154 102	168 725	185 853
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31 340	32 532	26 339
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	46 618	47 299	44 864
Inne pożyczki	738	1 113	1 464
	232 798	249 669	258 520
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	37 941	36 907	37 256
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	12 563	12 505	13 208
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 747	4 879	8 233
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	166	211
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	730	713	1 847
	55 981	55 170	60 755

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.

Zobowiązania z tytułu obligacji

W 2018 roku Grupa dokonała całkowitej spłaty obligacji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (Senior Secured Notes). Więcej szczegółów w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Cognor za rok 2018.

Szczegóły dotyczące warunków Dłużnych Papierów Wymiennych zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Cognor za rok 2019.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Dłużne Papiery Wymienne (Exchangeable Notes) są prezentowane w pozostałych kapitałach.

W 2015 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 1 983 422 EUR nominału na 3 629 239 szt. akcji Cognor S.A. (obecnie Cognor Holding S.A.) o łącznej wartości 7 258 tys. złotych. W 2016 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 2 959 024 EUR nominału na 5 414 381 szt. o łącznej wartości 10 830 tys. złotych. W 2017 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 448 894 EUR nominału na 821 377 szt. akcji o łącznej wartości 1 643 tys. zł. W 2018 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 804 384 EUR nominału na 1 801 482 szt. akcji o łącznej wartości 2 703 tys. zł. W 2019 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 1 534 675 EUR nominału na 3 523 275 szt. akcji o łącznej wartości 5 285 tys. zł. Kwota ta została przeniesiona z pozostałych kapitałów na kapitał zakładowy. Łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Wymiennych pozostających do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2020 roku to 17 356 604 EUR.

13 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

14 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 Sztuczowski)

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.

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki stowarzyszone	289	266	259
- jednostki sprawujące kontrolę	4	1	90
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	2	-	3
<i>Zobowiązania krótko i długoterminowe</i>			
- jednostki sprawujące kontrolę	21 547	45 837	18 218
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	524	524
- jednostki stowarzyszone	551	-	75

w tysiącach złotych

	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	01.07.2019- 30.06.2020	01.07.2018- 30.06.2019
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	311	189	799	414	1 275	429
- jednostki sprawujące kontrolę	18	13	29	19	51	31
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	2	4	2	4	3	3
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	31	46	82	99	173	99
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	1	-	1	36	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	500	384	869	785	1 444	320
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	680	308	914	417	1 297	783
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1 941	1 277	3 219	3 476	5 775	11 146
- jednostki sprawujące kontrolę	734	793	1 686	1 555	3 295	4 167
<i>Pozostałe przychody</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	-	-
<i>Przychody finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	(457)	-	995	(995)	995
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(510)	(3)	(1 006)	(3)	(2 137)	(2 319)

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

w tysiącach złotych

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	69 619	78 703	39 033
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	-	50	50
Środki pieniężne w kasie	257	181	279
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Inne środki pieniężne	77	22	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	69 953	78 956	39 379
Kredyty w rachunku bieżącym	(7 178)	-	(6 082)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	62 775	78 956	33 297

16 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 30 czerwca 2019 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy zobowiązanie z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 5 028 tys. zł, 2 869 tys. zł oraz 3 578 tys. zł odpowiednio.

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.
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową. Na dzień 30 czerwca 2020 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 5 028 tys. zł.

Należności faktoringowe oraz swap na stopę procentową w hierarchii wartości godziwej są zakwalifikowane do poziomu 2. W bieżącym okresie brak przeklasyfikowań pomiędzy poziomami hierarchii.

17 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.

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

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

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowania:

- spółka Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu) złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 28 września 2015 r. – w dniu 17 listopada 2017r. odbyła się rozprawa zakończona prawomocnym wyrokiem o uchylenie zaskarżonego wyroku; uchylenie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 19 września 2014r. i ponownego rozpatrzenia sprawy. Skarżona sprawa dotyczy zakwestionowanego przez Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 19 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 1 418 tys. PLN. Zakwestionowany podatek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 2 478 tys. PLN został przez Złomrex Metal Sp. z o.o. uregulowany w 2014 r. W wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Katowicach wydał w dniu 23 maja 2019 r. decyzję w której częściowo podtrzymał stanowisko w zakresie zakwestionowania odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 7 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 762 tys. PLN. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargę na wskazaną decyzję. W dniu 21 lipca 2020 r. odbyła się rozprawa i zapadł wyrok uchylający zaskarżoną decyzję. Wyrok jest nieprawomocny i Spółka wystąpiła o pisemne jego uzasadnienie. Sprawa w toku. W oparciu o szacunek Zarządu Grupa nie utworzyła odpisu na w/o należność sporną. W oparciu o szacunek Zarządu Grupa nie pomniejszyła w sprawozdaniu aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwestionowaną wartość podatku. Postępowanie w toku.

- z dniem 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa do dnia bilansowego zapłaciła tytułem zryczałtowanego podatku wraz z odsetkami kwotę 10 197 tys. zł. Koszt ten nie jest możliwy do przeniesienia na obligatariuszy, w związku z czym ekonomicznie podwyższa koszt odsetkowy wyemitowanych obligacji. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji, co w przyszłości otworzyłoby drogę do wnioskowania o zwrot zapłaconego zryczałtowanego podatku. 1 kwietnia 2019 r. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej wydał interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za niewłaściwe. Spółka zaskarżyła tą interpretację w dniu 8 maja 2020 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 26 listopada 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Cognor S.A., w efekcie czego w dniu 23 stycznia 2020 r. Cognor S.A. złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie przedmiotowego wyroku. Postępowanie to jest w toku. W oparciu o szacunek Zarządu Grupa utworzyła odpis na w/o należność sporną w wysokości 5 099 tys. zł.

- w dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszczętej przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w dniu 26 lutego 2018 r. w zakresie prawidłowości zadeklarowanego podatku CIT za 2016 r., w ramach którego organ zakwestionował zaliczenie przez Cognor S.A. do kosztów uzyskania przychodów wydatków poczynionych na rzecz Cognor Holding S.A. tytułem udostępnienia znaków towarowych oraz ich amortyzacji w łącznej kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu w związku z tym nie skorzystał z prawa do złożenia prawnie skutecznej korekty deklaracji CIT za kontrolowany okres. W tym świetle prawdopodobne jest wszczęcie postępowania podatkowego i wydanie stosownej decyzji przez organ.

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

Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza grupy kapitałowej.

20 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 raportach za rok 2019 oraz pierwszy kwartał roku 2020 zidentyfikowane zostały obszary ryzyka związane z pandemią COVID-19 wraz z prawdopodobieństwem ich wystąpienia. Niektóre z tych ryzyk zaistniały powodując uszczerbek dla wielkości i wartości naszej sprzedaży w poszczególnych miesiącach jak również wpływając na obniżenie zyskowności. W drugim kwartale nastąpiła kulminacja wpływu SARS-COV-2. Nastąpił znaczny spadek naszej aktywności, szczególnie w relacji do klientów z branży motoryzacyjnej. Jednocześnie ograniczeniu uległa podaż złomu z uwagi na zmniejszenie skali działalności przemysłu przetwórczego jak i w wyniku restrykcji dotyczących przemieszczania się osób. W odpowiedzi wdrożyliśmy ograniczenia wymiaru czasu pracy załogi i nastąpiły krótkie przestoje większości naszych zakładów produkcyjnych. Perturbacje i ograniczenia w sprzedaży produktów, jak i zakupie surowców wywołane pandemią częściowo zamortyzowała pomoc uzyskana na podstawie Art. 15g Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu rozpoznano 8 367 tys. zł pozostałych przychodów operacyjnych tytułem otrzymanej pomocy. Dzięki niej mogliśmy utrzymać dotychczasową skalę zatrudnienia oraz ograniczyć skalę spadku zysku na działalności operacyjnej.

W związku z wypełnieniem założeń budżetowych oraz obserwowaną względnie stabilną sytuacją na rynku, a w szczególności przy założeniu, które wydaje się na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania najbardziej prawdopodobne, że sytuacja pandemiczna będzie ulegała dalszej normalizacji i nie nastąpi duży wzrost zachorowań, ani nie będzie miał miejsca powrót do daleko idących restrykcji poruszania się osób i działalności przedsiębiorstw, Zarząd Grupy nie widzi przesłanek rodzących zagrożenie kontynuacji działalności, złamania kowenantów z zawartych umów kredytowych, jak również dotyczących utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na skutek występowania pandemii COVID 19.

Oczekujemy pewnej poprawy sytuacji związanej z epidemią koronawirusa w trzecim kwartale b.r. Jakkolwiek konkluzje co do ryzyk dla naszej działalności pozostają aktualne tak długo jak nie zostaną wprowadzone skuteczne środki zapobiegania i walki z tą chorobą. W związku z tym utrzymywać będziemy reżim sanitarny dotyczący stanowisk pracy ale już bez nakazu pracy zdalnej gdzie charakter świadczenia na to pozwalał, jak miało to miejsce w zakończonym kwartale.

21 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń 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 ze skonsolidowanego 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	916 066	1 036 019	206 261	241 609
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	46 210	46 666	10 405	10 883
III. Zysk (strata) brutto	25 453	33 076	5 731	7 714
IV. Zysk (strata) netto	23 772	24 901	5 352	5 807
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	92 951	32 048	20 929	7 474
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-37 348	-28 356	-8 409	-6 613
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73 112	-46 854	-16 462	-10 927
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-17 509	-43 162	-3 942	-10 066
IX. Aktywa, razem	994 307	1 051 731	222 639	246 972
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	694 315	774 540	155 467	181 881
XI. Zobowiązania długoterminowe	264 725	279 916	59 276	65 731
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	429 590	494 624	96 191	116 150
XIII. Kapitał własny	299 992	277 191	67 172	65 091
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)	0,19	0,21	0,04	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,14	0,16	0,03	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,42**	2,24***	0,54	0,53
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,75**	1,67***	0,39	0,39
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).