

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

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

30 kwietnia 2021 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	398 563	397 398	369 871
Wartości niematerialne	6	18 096	18 100	22 150
Nieruchomości inwestycyjne		7 130	7 136	121
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 141	1 195	1 151
Pozostałe inwestycje		-	-	-
Pozostałe należności	7	9 405	8 938	5 708
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		31 010	32 371	36 769
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		43 501	49 380	47 681
Aktywa trwałe razem		508 846	514 518	483 451
Zapasy	8	331 236	274 101	287 452
Pozostałe inwestycje		121	121	145
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	226	28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	226 403	141 678	242 528
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	129 092	100 555	52 327
Aktywa obrotowe razem		686 890	516 681	582 480
Aktywa razem		1 195 736	1 031 199	1 065 931

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

	Nota	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	10	254 431	185 911	185 911
Pozostałe kapitały		36 626	101 373	87 035
Różnice kursowe z przeliczenia		90	96	92
Niepodzielony wynik finansowy		41 440	380	(13 137)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		332 587	287 760	259 901
Udziały niekontrolujące		22 074	19 254	18 230
Kapitał własny ogółem		354 661	307 014	278 131
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	198 430	207 658	247 530
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 580	13 011	11 699
Pozostałe zobowiązania	9	12 003	22 784	19 055
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		952	984	586
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		223 965	244 437	278 870
Kredyty w rachunku bieżącym	12	-	-	8 928
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	56 885	56 882	55 833
Zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów finansowych		3 183	4 011	4 796
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 330	1 583	2 471
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 630	460	280
Rezerwy		25	25	226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	544 001	411 846	426 934
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		5 056	4 941	9 462
Zobowiązania krótkoterminowe razem		617 110	479 748	508 930
Zobowiązania razem		841 075	724 185	787 800
Pasywa razem		1 195 736	1 031 199	1 065 931

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
Przychody	584 076	460 111
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(487 108)	(414 572)
Zysk brutto ze sprzedaży	96 968	45 539
Pozostałe przychody	6 173	3 781
Koszty sprzedaży	(25 223)	(19 409)
Koszty ogólnego zarządu	(14 365)	(11 846)
Pozostałe zyski/(straty) netto	4 194	2 466
Pozostałe koszty	(975)	(1 463)
Zysk na działalności operacyjnej	66 772	19 068
Przychody finansowe	827	-
Koszty finansowe	(8 931)	(16 662)
Koszty finansowe netto	(8 104)	(16 662)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(53)	17
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	58 615	2 423
Podatek dochodowy	(12 758)	333
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	45 857	2 756
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	43 037	2 909
Udziały niekontrolujące	2 820	(153)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	45 857	2 756
Inne całkowite dochody		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(6)	42
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	45 851	2 798
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	43 031	2 951
Udziały niekontrolujące	2 820	(153)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	45 851	2 798
(Strata)/Zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	0,28	0,02
- z działalności kontynuowanej	0,28	0,02
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	0,25	0,02
- z działalności kontynuowanej	0,25	0,02

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

	01.04.2020 - 31.03.2021	01.04.2019 - 31.03.2020
Przychody	1 857 186	1 842 021
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 646 860)	(1 672 050)
Zysk brutto ze sprzedaży	210 326	169 971
Pozostałe przychody	43 585	14 474
Koszty sprzedaży	(87 567)	(74 452)
Koszty ogólnego zarządu	(49 214)	(47 536)
Pozostałe zyski netto	2 962	3 447
Pozostałe koszty	(5 861)	(7 360)
Zysk na działalności operacyjnej	114 231	58 544
Przychody finansowe	827	(525)
Koszty finansowe	(26 586)	(42 084)
Koszty finansowe netto	(25 759)	(42 609)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(10)	(1 476)
Strata przed opodatkowaniem	88 462	14 459
Podatek dochodowy	(11 815)	(1 059)
Strata netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	76 647	13 400
Działalność zaniechana		
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu	-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	76 647	13 400
w tym przypadająca na:		
Właścicieli jednostki dominującej	72 803	13 263
Udziały niekontrolujące	3 844	137
Strata netto za okres sprawozdawczy	76 647	13 400

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

	01.04.2020 - 31.03.2021	01.04.2019 - 31.03.2020
Inne całkowite dochody		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(2)	47
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	76 645	13 447
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	72 801	13 310
Udziały niekontrolujące	3 844	137
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	76 645	13 447
(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	11 0,55	0,11
- z działalności kontynuowanej	0,55	0,11
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	11 0,42	0,08
- z działalności kontynuowanej	0,42	0,08
- z działalności zaniechanej	-	-

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020 <i>*przekształcone</i>
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	58 615	2 423
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13 091	11 175
Amortyzacja wartości niematerialnych	221	263
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(4)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	392	7 305
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(3 038)	(333)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	3 571	7 655
Zmiana stanu należności	(82 947)	(48 451)
Zmiana stanu zapasów	(57 104)	9 549
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	121 653	50 330
Zmiana stanu rezerw	(1)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(684)	753
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(105)	-
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	54	(17)
Pozostałe korekty	47	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	53 765	40 648
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(520)	(171)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 245	40 477
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 015	387
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 579	-
Nabycie udziałów spółek zależnych	(3)	-
Odsetki otrzymane	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13 458)	(20 659)
Nabycie wartości niematerialnych	(315)	(117)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	188	106
Cash generated/(outflows) from continuing operations	(7 994)	(20 283)
Cash generated from discontinued operations	-	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(7 994)	(20 283)

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

	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020 <i>*przekształcone</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	2 914	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(9 610)	(10 106)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	16 (4 137)	(4 200)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(1 974)	(36 412)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	16 (3 907)	(5 033)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 714)	(55 751)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	28 537	(35 557)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	100 555	78 956
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	129 092	43 399
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	2 645	1

* szczegóły nota nr 4

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 z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.04.2020 - 31.03.2021	01.04.2019 - 31.03.2020 <i>*przekształcone</i>
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	88 462	14 459
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	48 422	44 918
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 160	1 058
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	(1 693)
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	309	6 353
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	(143)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(3 283)	359
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	17 775	26 581
Zmiana stanu należności	(376)	(29 005)
Zmiana stanu zapasów	(43 753)	99 782
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	112 498	60 686
Zmiana stanu rezerw	(202)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(260)	1 369
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(292)	(742)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	10	1 476
Pozostałe korekty	(319)	(641)
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej	220 151	224 817
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	220 151	224 817
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(1 294)	8 248
- z działalności kontynuowanej	(1 294)	8 248
- z działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	218 857	233 065
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 487	3 005
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	20	53
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	1 579	49
Odsetki otrzymane	-	13
Dywidendy otrzymane	20	-
Splata udzielonych pożyczek	25	-
Inne wypływy z działalności inwestycyjnej	-	171
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(48 783)	(64 788)
Nabycie wartości niematerialnych	(4 556)	(2 935)
Oplacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	-
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	2 465	4 565
Nabycie udziałów spółek zależnych	(3)	(5)
Udzielone pożyczki	-	(126)
Srodki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	(44 821)	(59 998)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 821)	(59 998)

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

	01.04.2020 - 31.03.2021	01.04.2019 - 31.03.2020 <i>*przekształcone</i>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	2 914	-
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(52 236)	(40 115)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	16 (16 999)	(17 134)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(3 885)	(38 300)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	16 (18 137)	(17 032)
Oplata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	-	(10 085)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej	(88 343)	(122 666)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(88 343)	(122 666)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	85 693	50 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 kwietnia	43 399	(7 002)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 marca	129 092	43 399
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	2 645	1

* szczegóły nota nr 4

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 ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	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	-	-	42	2 909	2 951	(153)	2 798
- zysk netto za okres	-	-	-	2 909	2 909	(153)	2 756
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	42	-	42	-	42
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)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020	185 911	87 035	92	(13 137)	259 901	18 230	278 131
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	-	-	46	32 675	32 721	871	33 592
- zysk netto za okres	-	-	-	32 675	32 675	871	33 546
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	46	-	46	-	46
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Przeniesienie zysku	-	14 338	-	(14 338)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020	185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014

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				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021	185 911	101 373	96	380	287 760	19 254	307 014
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(6)	43 037	43 031	2 820	45 851
- zysk netto za okres	-	-	-	43 037	43 037	2 820	45 857
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(6)	-	(6)	-	(6)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	68 520	(64 747)	-	(1 974)	1 799	-	1 799
Podwyższenie kapitału	68 520	(64 747)	-	-	3 773	-	3 773
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 974)	(1 974)	-	(1 974)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2021	254 431	36 626	90	41 440	332 587	22 074	354 661

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 produkcja wyrobów stalowych walcowanych i odlewanych oraz handel złomem.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2021 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). 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, w której 30% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	2013-01-21
KDPP DORADZTWO BIZNESOWE Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona, w której 100% udziałów posiada 4Groups Sp. z o.o.)	2020-05-25
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona, w której 25% udziałów bezpośrednio posiada Cognor S.A.)	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 w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

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 2020 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 30 kwietnia 2021 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 marca 2021 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 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 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.

4 Przekształcenie danych porównywalnych w skonsolidowanym sprawozdaniu

a) z przepływów pieniężnych

W związku z dotacjami jakie Grupa otrzymuje (głównie z NCBiR), Grupa zdecydowała o zmianie prezentacji otrzymywanych dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Dotacje na wydatki inwestycyjne, będą odtąd prezentowane w działalności inwestycyjnej, natomiast dotacje związane z działalnością operacyjną będą ujawniane w działalności operacyjnej. Poniżej przekształcenia danych porównywalnych w zakresie zmiany prezentacji poszczególnych pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2020-31.03.2020

w tysiącach złotych	wg sprawozdania za 1 kwartał 2020		
	roku	Korekty	Dane przekształcone
Pozostałe korekty	(145)	145	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej	40 503	145	40 648
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 332	145	40 477
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	106	106
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane na działalności kontynuowanej	(20 389)	106	(20 283)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	106	(106)	-
Otrzymane dotacje pozostałe	145	(145)	-
Środki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane na działalności kontynuowanej	(55 500)	(251)	(55 751)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(35 557)	-	(35 557)

Wyciąg ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.04.2019-31.03.2020 (LTM)

w tysiącach złotych	wg sprawozdania za 1 kwartał 2020		
	roku	Korekty	Dane przekształcone
Pozostałe korekty	(2 038)	1 397	(641)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności	223 420	1 397	224 817
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	231 668	1 397	233 065
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	-	4 565	4 565
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(64 653)	4 565	(60 088)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	4 565	(4 565)	-
Otrzymane dotacje pozostałe	1 397	(1 397)	-
Środki pieniężne z działalności finansowej	(83 830)	(5 962)	(89 792)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	83 185	-	83 185

b) w nocie "Zapasy"

Całość produkcji odlewanej stalowniach (kęsy, wlewki) Grupa prezentowała dotychczas w pozycji Półprodukty i produkcja w toku. Co do zasady produkty te są przeznaczone do dalszego przetworzenia na walcowniach, jednak część z nich jest produkowana na zamówienia klientów i podlega sprzedaży. Ta część kęsów i wlewków sprzedawana bez dalszego przetworzenia będzie prezentowana w pozycji Wyroby gotowe. Poniżej zaprezentowano przekształcone wartości dla 31 grudnia 2020 roku oraz 31 marca 2020 roku.

w tysiącach złotych	31.12.2020	Korekty	Dane przekształcone
Półprodukty i produkcja w toku	101 988	(27 994)	73 994
Wyroby gotowe	66 434	27 994	94 428

w tysiącach złotych	31.03.2020	Korekty	Dane przekształcone
Półprodukty i produkcja w toku	111 505	(21 890)	89 615
Wyroby gotowe	89 190	21 890	111 080

5 Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia następujące główne rodzaje działalności :

- złom stali: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycję 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) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali 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 ekspedycję 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 31 marca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2021											
Przychody od odbiorców zewnętrzných	52 419	45 157	53 942	175 685	194 158	21 222	18 216	22 562	690		
Przychody od odbiorców z Grupy	65 590	14 047	-	3 653	10 133	5 344	-	2 107	1 765		
Przychody ogółem	118 009	59 204	53 942	179 338	204 291	26 566	18 216	24 669	2 455	(102 614)	584 076
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrzných	(47 377)	(43 305)	(43 899)	(149 221)	(162 013)	(18 747)	(15 417)	(20 217)	(633)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(62 282)	(12 099)	-	(3 228)	(8 493)	(4 921)	-	(1 425)	(47)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(109 659)	(55 404)	(43 899)	(152 449)	(170 506)	(23 668)	(15 417)	(21 642)	(680)	106 216	(487 108)
Wynik segmentu	8 350	3 800	10 043	26 889	33 785	2 898	2 799	3 027	1 775	3 602	96 968
Pozostałe przychody	27	353	840	1 467	2 988	9	94	421	27	(53)	6 173
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(5 653)	(2 152)	(1 797)	(12 568)	(7 769)	(1 351)	(1 362)	(1 279)	(5 782)	125	(39 588)
Pozostałe zyski/straty netto	2	65	107	268	381	3	67	1 344	19	1 938	4 194
Pozostałe koszty	(39)	(162)	(11)	(675)	(39)	(9)	(10)	(39)	(21)	30	(975)
Wynik na działalności operacyjnej	2 687	1 904	9 182	15 381	29 346	1 550	1 588	3 474	(3 982)	5 642	66 772
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 441)	(4 663)	(8 104)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(53)
Podatek dochodowy											(12 758)
Zysk/(strata) za okres											45 857

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	33 960	40 537	33 479	128 703	181 442	11 650	17 746	11 122	1 460		
Przychody od odbiorców z Grupy	40 358	16 231	-	2 465	12 463	6 819	756	1 146	1 346		
Przychody ogółem	74 318	56 768	33 479	131 168	193 905	18 469	18 502	12 268	2 806	(81 572)	460 111
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(30 482)	(38 145)	(29 399)	(117 437)	(171 646)	(10 878)	(15 467)	(6 926)	(1 276)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(38 571)	(14 975)	-	(2 127)	(12 106)	(6 586)	(713)	(430)	-		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(69 053)	(53 120)	(29 399)	(119 564)	(183 752)	(17 464)	(16 180)	(7 356)	(1 276)	82 592	(414 572)
Wynik segmentu	5 265	3 648	4 080	11 604	10 153	1 005	2 322	4 912	1 530	1 020	45 539
Pozostałe przychody	137	123	70	451	378	34	30	81	21	2 456	3 781
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(4 255)	(2 279)	(819)	(8 614)	(8 201)	(1 058)	(1 084)	(1 350)	(4 852)	1 257	(31 255)
Pozostałe zyski/straty netto	5	150	216	553	1 170	3	192	200	17	(40)	2 466
Pozostałe koszty	(28)	(179)	(80)	(660)	(438)	(7)	(17)	(84)	(5)	35	(1 463)
Wynik na działalności operacyjnej	1 124	1 463	3 467	3 334	3 062	(23)	1 443	3 759	(3 289)	4 728	19 068
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(22 845)	6 183	(16 662)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											17
Podatek dochodowy											333
Zysk/(strata) za okres											2 756

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 31 marca)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
31.03.2021											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	141 862	164 663	167 085	515 873	683 231	60 820	50 095	69 693	3 775		
Przychody od odbiorców z Grupy	176 237	55 709	13 583	10 988	74 137	16 950	316	6 690	11 328		
Przychody ogółem	318 099	220 372	180 668	526 861	757 368	77 770	50 411	76 383	15 103	(365 849)	1 857 186
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(128 945)	(156 484)	(146 910)	(447 852)	(628 915)	(54 941)	(41 770)	(65 704)	(2 942)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(168 320)	(51 616)	(12 715)	(9 998)	(69 539)	(15 632)	(275)	(4 758)	(921)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(297 265)	(208 100)	(159 625)	(457 850)	(698 454)	(70 573)	(42 045)	(70 462)	(3 863)	361 377	(1 646 860)
Wynik segmentu	20 834	12 272	21 043	69 011	58 914	7 197	8 366	5 921	11 240	(4 472)	210 326
Pozostałe przychody	1 751	2 914	5 082	9 964	21 937	475	1 456	3 760	149	(3 903)	43 585
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 234)	(12 352)	(5 239)	(37 412)	(32 625)	(4 350)	(4 601)	(5 403)	(23 496)	5 931	(136 781)
Pozostałe zyski/straty netto	(35)	(25)	(19)	(77)	(368)	(1)	134	1 357	1 869	127	2 962
Pozostałe koszty	(112)	(1 179)	(227)	(4 049)	(933)	(30)	(107)	(325)	(214)	1 315	(5 861)
Wynik na działalności operacyjnej	5 204	1 630	20 640	37 437	46 925	3 291	5 248	5 310	(10 452)	(1 002)	114 231
Koszty finansowe netto									(25 617)	(142)	(25 759)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(10)
Podatek dochodowy											(11 815)
Zysk/(strata) za okres											76 647

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.03.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	124 828	166 423	186 230	482 075	694 007	55 265	68 087	59 040	5 978		
Przychody od odbiorców z Grupy	146 157	50 577	11 781	7 117	47 928	21 515	2 575	5 185	8 284		
Przychody ogółem	270 985	217 000	198 011	489 192	741 935	76 780	70 662	64 225	14 262	(301 031)	1 842 021
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(115 089)	(164 713)	(163 078)	(429 342)	(653 564)	(51 999)	(60 015)	(48 517)	(4 458)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(139 567)	(49 130)	(10 701)	(6 412)	(45 754)	(20 786)	(2 451)	(2 633)	(1 123)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(254 656)	(213 843)	(173 779)	(435 754)	(699 318)	(72 785)	(62 466)	(51 150)	(5 581)	297 282	(1 672 050)
Wynik segmentu	16 329	3 157	24 232	53 438	42 617	3 995	8 196	13 075	8 681	(3 749)	169 971
Pozostałe przychody	2 116	1 104	1 091	3 899	3 490	603	913	784	1 303	(829)	14 474
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(15 056)	(10 627)	(4 123)	(30 316)	(31 723)	(4 242)	(4 684)	(5 997)	(21 444)	6 224	(121 988)
Pozostałe zyski/straty netto	337	68	66	265	695	96	175	786	(2 581)	3 540	3 447
Pozostałe koszty	(644)	(795)	(742)	(2 822)	(2 545)	(186)	(153)	(477)	(5 183)	6 187	(7 360)
Wynik na działalności operacyjnej	3 082	(7 093)	20 524	24 464	12 534	266	4 447	8 171	(19 224)	11 373	58 544
Koszty finansowe netto									(46 329)	3 720	(42 609)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(1 476)
Podatek dochodowy											(1 059)
Zysk/(strata) za okres											13 400

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.03.2021											
Aktywa segmentu	87 321	67 299	47 555	265 291	375 004	20 946	25 461	42 655	311 640	(47 436)	1 195 736
Zobowiązania segmentu	57 629	39 792	51 826	156 931	193 046	13 518	7 089	30 853	416 922	(126 531)	841 075

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.12.2020											
Aktywa segmentu	64 418	81 577	43 665	230 341	334 549	16 636	22 568	42 932	237 686	(43 173)	1 031 199
Zobowiązania segmentu	32 629	40 864	34 485	118 001	168 851	8 263	5 196	23 907	343 449	(51 460)	724 185

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy HSJ	Kęsy FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.03.2020											
Aktywa segmentu	87 009	74 643	55 893	250 486	365 597	21 675	28 003	42 634	199 776	(59 785)	1 065 931
Zobowiązania segmentu	32 156	41 743	30 344	140 098	177 833	7 976	6 185	23 552	388 118	(60 205)	787 800

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

Inwestycje długo/krótkoterminowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Nieruchomości inwestycyjne			
Należność z tytułu podatku dochodowego			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)			
Aktywa centrali			

31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
1 262	1 316	1 296
43 501	49 380	47 681
7 130	7 136	121
38	226	28
129 092	100 555	52 327
107 453	57 760	72 776
23 164	21 313	25 547
311 640	237 686	199 776

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych			
Kredyty w rachunku bieżącym			
Rezerwy			
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe			
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania			
Zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentów finansowych			
Zobowiązania centrali			

31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
255 315	264 540	303 363
-	-	8 928
25	25	226
6 008	5 925	10 048
6 630	460	280
56 863	47 158	54 331
3 183	4 011	4 796
88 898	21 330	6 146
416 922	343 449	388 118

6 Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku, Grupa dokonała zwiększeń środków trwałych w kwocie 13 852 tys. zł, ponadto dokonała rozpoznania praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 na kwotę 1 497 tys. zł (3 miesiące 2020 r.: 4 348 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 1 014 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 290 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2021 r. (3 miesiące 2020 r.: 50 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 2 725 tys. zł (3 miesiące 2020 r.: zysk netto w wysokości 337 tys. zł). Najistotniejszą transakcją w tym zakresie było zbycie przez Cognor Blachy Dachowe S.A. wszystkich istotnych środków trwałych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów. W wyniku tej transakcji Grupa rozpoznała zysk w wysokości 2 944 tys. zł. Tym samym spółka Cognor Blachy Dachowe S.A. zaprzestała swojej działalności operacyjnej.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 70 881 tys. zł, ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów (MSSF 16) w wysokości 4 320 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: 82 614 tys. zł i rozpoznanie praw do użytkowania aktywów zgodnie z MSSF 16 w wysokości 1 014 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 625 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: 1 223 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 2 866 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: zysk netto w wysokości 1 784 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 315 tys. zł (3 miesiące 2020 r.: 117 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 78 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 3 miesięcy 2021 r. (3 miesiące 2020 r.: 0 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 0 tys. zł (3 miesiące 2020 r.: zysk netto w wysokości 0 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku, Grupa dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 5 313 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: 4 573 tys. zł). Wartości niematerialne i prawne o wartości netto 6 717 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 r. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: 26 tys. zł). Na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych Grupa wykazała zysk netto w kwocie 7 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: zysk netto w wysokości 27 tys. zł).

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	97 894	71 666	133 717
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	50 338	37 253	31 593
Zaliczki na poczet dostaw i usług	2 930	1 890	5 377
Zaliczki na zakup środków trwałych	10 758	8 444	22 182
Należności faktoringowe	56 300	19 639	39 824
Pozostałe należności	8 183	2 786	9 835
	226 403	141 678	242 528

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	9 290	8 648	-
Pozostałe należności	115	290	5 708
	9 405	8 938	5 708

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 31 marca 2021 Grupa wykazuje 56 300 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2020 roku 19 639 tys. zł, 31 marca 2020 roku 39 824 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:

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	350 309	240 751	327 142
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(196 115)	(149 446)	(153 601)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(56 300)	(19 639)	(39 824)
	97 894	71 666	133 717

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 31 marca 2021 r.: 171 tys. zł (31 grudnia 2020 r.: 166 tys. zł, 31 marca 2020 r.: 235 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Materiały	111 546	*przekształcone 87 566	*przekształcone 70 848
Półprodukty i produkcja w toku	80 369	73 994	89 615
Wyroby gotowe	110 513	94 428	111 080
Towary	28 808	18 113	15 909
	331 236	274 101	287 452

*Grupa dokonała zmiany prezentacji kęśów pomiędzy półproduktami a wyrobami gotowymi - szczegóły nota nr 4

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	457 617	345 586	364 133
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16 392	12 655	25 078
Zobowiązania inwestycyjne	8 260	7 590	10 173
Zaliczki na zakup dóbr i usług	3 117	10 142	716
Zobowiązania wekslowe	41	-	-
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	26	-	26
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 459	8 318	7 114
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	8 688	6 654	8 025
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 302	15 384	8 611
Pozostałe zobowiązania	21 099	5 517	3 058
	544 001	411 846	426 934

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	9 887	20 668	19 055
Zobowiązania wekslowe	2 116	2 116	-
	12 003	22 784	19 055

10 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 2021 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 169 620 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2020 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 31 marca 2020 r.: 123 940 417 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 prolongowane 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:

Akcyonariusz	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 akcyonariusze	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).

11 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesiące zakończony na dzień 31 marca 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 43 037 tys. zł (3 miesiące zakończone dnia 31 marca 2020 r.: zysk netto 2 909 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesiące zakończonych dnia 31 marca 2021 w liczbie 154 394 tys. szt. (3 miesiące zakończone 31 marca 2020 r.: 123 940 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres zakończony na dzień 31 marca 2021 r. wynosi 171 819 tys. szt. (31 marca 2020 r.: 171 455 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 72 803 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 r.: zysk netto 13 263 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 w liczbie 131 554 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2020 r.: 123 038 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2021 r. wynosi 171 739 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 r.: 167 780 tys. szt.).

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

w tysiącach złotych

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	8 928
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	114 187	123 139	164 978
Zobowiązania z tytułu leasingu	31 711	32 598	34 062
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	52 369	51 742	47 551
Inne pożyczki	163	179	939
	198 430	207 658	247 530

Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	38 915	38 650	38 323
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	12 849	13 269	11 619
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 814	4 697	4 977
Zobowiązania z tytułu faktoringu	90	-	209
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	217	266	705
	56 885	56 882	55 833

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.

Aneksem 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 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. Na 31 marca 2021 jego wykorzystanie wyniosło: 0 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy

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.

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.

13 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Poręczenia zostały wymienione w punkcie 23.

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 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.

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe:

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
- jednostki stowarzyszone	444	319	297
- jednostki sprawujące kontrolę	4 324	48	5
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	1
Zobowiązania			
- jednostki sprawujące kontrolę	13 145	23 658	20 939
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	1	524
- jednostki stowarzyszone	4 444	761	77

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	01.04.2020- 31.03.2021	01.04.2019- 31.03.2020
- jednostki stowarzyszone	469	488	1 875	1 153
- jednostki sprawujące kontrolę	19	11	55	46
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	2	-	8	5
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
- jednostki stowarzyszone	53	51	198	188
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	37
Zakup towarów i materiałów				
- jednostki sprawujące kontrolę	683	369	2 579	1 328
Zakup usług				
- jednostki stowarzyszone	4 413	234	8 645	925
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	1 278	426	5 111
- jednostki sprawujące kontrolę	843	952	3 006	3 354
Pozostałe zyski/straty netto				
- jednostki stowarzyszone	-	-	60	-
Pozostałe koszty				
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	(13)	-
Przychody finansowe				
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	(1 452)
Koszty finansowe				
- jednostki sprawujące kontrolę	(2 488)	(496)	(5 037)	(1 630)

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

w tysiącach złotych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	126 213	96 270	51 997
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości	2 645	4 099	1
Środki pieniężne w kasie	234	186	270
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu	129 092	100 555	52 327
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	(8 928)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu	129 092	100 555	43 399

16 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

W poniższych pozycjach w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupa ujęła następujące wartości wynikające z wdrożenia od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16.

w tysiącach złotych	01.01.2021 - 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020	01.04.2020 - 31.03.2021	01.04.2019 - 31.03.2020
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 137)	(4 200)	(16 999)	(17 134)
-w tym płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(829)	(968)	(4 145)	(3 037)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	(3 907)	(5 033)	(18 137)	(17 032)
-w tym odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(1 324)	(944)	(3 607)	(3 194)

17 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, 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 31 marca 2021 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową oraz forwardu walutowego wyniosło 3 183 tys. zł (31.12.2020: 4 011 tys. zł, 31.03.2020: 4 796).

18 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.

19 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

20 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	-	-	-	-
- Przemysław Grzesiak	40 018	0,02%	40 018	0,02%
- Krzysztof Zoła	-	-	250 000	0,15%
- Dominik Barszcz	144 500	0,08%	144 500	0,09%
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Jerzy Kak	-	-	-	-
- Marek Rocki	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-

* 100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada pośrednio Przemysław Sztuczkowski poprzez Spółkę 4Workers Sp. z o.o., a zatem udział jaki posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczковского. Szczegółowe informacje na temat stanu posiadania akcji zaprezentowane zostały w nocie nr 10.

W marcu 2021 roku Krzysztof Zoła zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje Emitenta.

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

Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Grupa nie jest stroną pozwana 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 Nacelnik Śląskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Katowicach wydał w dniu 23 maja 2019 r. decyzję w której częściowo podtrzymał stanowisko w zakresie zakwestionowania odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 7 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 762 tys. PLN. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargę na wskazaną decyzję. W dniu 21 lipca 2020 r. odbyła się rozprawa i zapadł wyrok uchylający zaskarżoną decyzję. W dniu 29 września 2020r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach wniósł skargę kasacyjną od wyroku. Po czym w dniu 12 listopada 2020r. Spółka wniosła odpowiedź na skargę kasacyjną i oczekuje wyznaczenia terminu rozprawy.

- 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 w dniu 31 stycznia 2019 r. Grupa zapłaciła pierwszą ratę tego podatku w wysokości 6 611 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 1 155 tys. zł, zaś druga rata w kwocie 2 029 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 290 tys. zł została wpłacona w dniu 31 lipca 2019 r. 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. 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 dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszczętej przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w dniu 26 lutego 2018 r. w zakresie prawidłowości zadeklarowanego podatku CIT za 2016 r., w ramach, którego decyzją z 22 grudnia 2020 r. organ zakwestionował zaliczenie przez Cognor S.A. do kosztów uzyskania przychodów wydatków poczynionych na rzecz Cognor Holding S.A. tytułem udostępnienia znaków towarowych oraz ich amortyzacji w łącznej kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu i w związku z tym w dniu 11 stycznia 2021 r. złożono odwołanie od niniejszej decyzji. Postępowanie w toku.

- w dniu 22 grudnia 2020 r. Cognor S.A. otrzymała postanowienie w zakresie wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: UOKIK) postępowania za okres trzeciego kwartału 2020 r. w ramach ustawy z dnia 8.03.2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych. W ramach niniejszego postępowania Spółka otrzymała w dniu 29 grudnia 2020 r. wezwanie do przedłożenia stosownej dokumentacji oraz wyjaśnień. Spółka złożyła wymaganą dokumentację i wyjaśnienia w dniu 28 stycznia 2021 r. Zważając na przedstawione Prezesowi UOKIK materiały i informacje, Zarząd Spółki uznał, iż zaistniały przesłanki pozytywnego zakończenia się przedmiotowego postępowania i w związku z tym nie utworzono w sprawozdaniu finansowym rezerwy na ewentualną karę z tego tytułu.

22 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe
Nie dotyczy

23 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:

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Emitenta 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

24 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.

Pomimo trzeciej fali związanej z pandemią COVID-19, nie zaobserwowaliśmy istotnych zmian dotyczących ryzyka czy zagrożenia dla prowadzonej przez nas działalności. Tym samym podtrzymujemy nasze stanowisko wyrażone w tym zakresie w raporcie rocznym.

25 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Cognor w perspektywie drugiego kwartału 2021 r. zależą głównie od:

- kształtowania się relacji cen produktów do cen materiału wsadowego, w tym w szczególności złomów stali,
- kształtowania się cen energii elektrycznej,
- kształtowania się relacji kursu PLN do EUR i USD.

26 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 ze skonsolidowanego 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	584 076	460 111	127 748	104 659
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	66 772	19 068	14 604	4 337
III. Zysk (strata) brutto	58 615	2 423	12 820	551
IV. Zysk (strata) netto	43 037	2 909	9 413	662
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	53 245	40 477	11 646	9 207
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 994	-20 283	-1 748	-4 614
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 714	-55 751	-3 656	-12 681
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	28 537	-35 557	6 242	-8 088
IX. Aktywa, razem	1 195 736	1 031 199	256 579	223 455
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	841 075	724 185	180 477	156 927
XI. Zobowiązania długoterminowe	223 965	244 437	48 058	52 968
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	617 110	479 748	132 419	103 959
XIII. Kapitał własny	354 661	307 014	76 103	66 528
XIV. Kapitał zakładowy	254 431	185 911	54 595	40 286
XV. Liczba akcji (w tys.)	169 621	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,28	0,02	0,06	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,25	0,02	0,05	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,09**	2,48***	0,45	0,54
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,06**	1,79***	0,44	0,39
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

*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).