

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2021**

13 sierpnia 2021 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.06.2021 przeгляд	31.12.2020 badanie	30.06.2020 przeгляд
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne		1 299	1 448	1 570
Inwestycje	5	570 172	448 296	443 888
Pozostałe należności	6	79 900	10 342	3 091
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	6 723	6 067	5 569
Aktywa trwałe razem		658 094	466 153	454 118
Aktywa obrotowe				
Inwestycje		12	4 343	4 238
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	5 112	3 997	10 717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		687	189	24
Aktywa obrotowe razem		5 849	8 567	15 017
Aktywa razem		663 943	474 720	469 135
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	7	257 131	185 911	185 911
Pozostałe kapitały		214 654	211 337	211 337
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		150 310	53 710	49 761
Kapitał własny razem		622 095	450 958	447 009
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania	9	-	20 668	19 565
Zobowiązania długoterminowe razem		-	20 668	19 565
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	1 748	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		31	460	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	40 069	2 634	2 548
Zobowiązania krótkoterminowe razem		41 848	3 094	2 561
Zobowiązania razem		41 848	23 762	22 126
Pasywa razem		663 943	474 720	469 135

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.04.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
		<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>poza zakresem przeglądu</i>	<i>przegląd</i>	<i>przegląd</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów z klientami	4	2 159	6 791	3 916	8 140
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(159)	(453)	(270)	(496)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 000	6 338	3 646	7 644
Pozostałe przychody		-	171	-	178
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		(2 767)	(663)	(4 984)	(2 081)
Pozostałe (straty)/zyski netto		-	1 799	-	1 799
Pozostałe koszty		-	(14)	-	(14)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		74 603	12 427	121 873	9 805
Zysk na działalności operacyjnej		73 836	20 058	120 535	17 331
Przychody finansowe		1 153	(69)	2 126	-
Koszty finansowe		(369)	(513)	(2 607)	(1 015)
Koszty finansowe netto		784	(582)	(481)	(1 015)
Zysk przed opodatkowaniem		74 620	19 476	120 054	16 316
Podatek dochodowy	12	59	3 460	353	3 565
Zysk netto za okres sprawozdawczy		74 679	22 936	120 407	19 881
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		74 679	22 936	120 407	19 881
Zysk na akcję (zł)					
- podstawowy	8	0,44	0,19	0,74	0,16
- rozwodniony	8	0,44	0,13	0,70	0,12

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2021 - 30.06.2021 przeгляд	01.01.2020 - 30.06.2020 przeгляд
Zysk przed opodatkowaniem	120 054	16 316
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	114
Amortyzacja wartości niematerialnych	149	202
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(1 799)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 980	844
Zmiana stanu należności i przedpłat	(7 163)	(2 063)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 099	1 493
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	-	(136)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(121 873)	(9 805)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej	(4 754)	5 166
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(732)	(736)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 486)	4 430
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	21 000
Odsetki otrzymane	876	1 317
Dywidendy otrzymane	-	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3 500	6 600
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Nabycie wartości niematerialnych	(26)	-
Pożyczki udzielone	-	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(3)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 347	28 917
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji/wydania udziałów	2 914	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 723	1 173
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	-	(4)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-	-
Dywidendy zapłacone	-	(34 554)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(3 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 637	(33 385)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	498	(38)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	189	62
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	687	24

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	185 911	196 999	44 218	427 128
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	19 881	19 881
- zysk netto za okres	-	-	19 881	19 881
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy		14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2020 r.	185 911	211 337	49 761	447 009
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	185 911	196 999	44 218	427 128
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	23 830	23 830
- zysk netto za okres	-	-	23 830	23 830
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy		14 338	(14 338)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 r.	185 911	211 337	53 710	450 958
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	185 911	211 337	53 710	450 958
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	120 407	120 407
- zysk netto za okres	-	-	120 407	120 407
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	1 434	(21 924)	50 730
Dywidenda	-	(3 789)	(21 924)	(25 713)
Emisja akcji zwykłych	71 220	5 223	-	76 443
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	1 883	(1 883)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.	257 131	214 654	150 310	622 095

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Spółki

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

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

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Na dzień 30 czerwca 2021 struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,39%	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	94,39%	24.10.2013
4 GROUPS Sp. z o.o.	Polska	28,32% (jednostka stowarzyszona)	21.01.2013
KDPP DORADZTWO BIZNESOWE Sp. z o.o.	Polska	28,32% (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 2021 roku

W pierwszym półroczu 2021 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 3 tys. zł. Spowodowało to wzrost udziału w Cognor S.A. z 94,38% do 94,39%. Tym samym wzrósł udział pośredni w posiadanych przez Cognor S.A. spółkach.

Połączenia planowane w 2021 roku

Cognor Holding S.A. planuje połączenie ze spółką zależną Cognor Blachy Dachowe S.A., w której posiada 100% akcji. Cognor Blachy Dachowe S.A. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej. Wartość akcji w Cognor Blachy Dachowe S.A. na 30 czerwca 2021 wynosi 0 tys. zł. Do dnia niniejszego sprawozdania powyższe połączenie nie zostało zarejestrowane przez sąd.

3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem z jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2020 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 13 sierpnia 2021 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

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

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Spółkę w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 r.:

- a) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Etap 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później)
- b) Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9

Bez wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

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

- a) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- b) Zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe" (przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania)
- c) Zmiany do MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" (umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy)
- d) Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF -MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41; ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa)

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

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- a) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”
- b) MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"
- c) Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" (klasyfikacja zobowiązań jako krótko lub długoterminowe, ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej)
- d) Zmiany do MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"
- e) Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy"
- f) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem)
- g) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” (ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19)

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego dokonano szacunków księgowych i założeń w szczególności przy wycenie i analizie utraty wartości aktywów tj. udziały oraz należności, określaniu wartości rezerw, rozliczeń z właścicielem, kosztów amortyzacji wartości niematerialnych oraz wycenie aktywów i rezerw z tyt. podatku odroczonego.

4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

Przychody z umów z klientami

a) do jednostek powiązanych

Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży materiałów

b) do pozostałych jednostek

Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży materiałów

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
	3 909	8 134
	3 909	8 133
	-	1
	7	6
	1	2
	6	4
	3 916	8 140
	129	494
	3 787	7 646
	3 916	8 140

w tym:

Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu

4 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku, oraz 30 czerwca 2020 roku Spółka nie dokonywała nabycia środków trwałych. W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku, Spółka nie dokonywała nabycia środków trwałych. Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tyt. nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

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

5 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

Inwestycje długoterminowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Akcje Cognor S.A.	555 597	433 652	429 127
Akcje Cognor Blachy Dachowe S.A.	-	-	-
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	14 575	14 644	14 761
	570 172	448 296	443 888

Inwestycje krótkoterminowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Pożyczka udzielona do Cognor Blachy Dachowe S.A.	-	4 331	4 225
Pożyczki udzielone do pozostałych jednostek	12	12	13
	12	4 343	4 238

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

Wzrost wartości udziałów o łączną kwotę 121 876 tys. zł w I półroczu 2021 roku wynika z wyceny udziałów metodą praw własności i wypracowanych przez jednostki zależne wyników finansowych.

6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe

a) od jednostek powiązanych

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	79 900	10 342	3 091
Należności wekslowe*	-	-	-
Pozostałe należności	78 453	-	-
	1 447	10 342	-

Należności krótkoterminowe

a) od jednostek powiązanych

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	4 962	3 780	10 435
Należności wekslowe*	2 578	2 185	10 435
Pozostałe należności	740	-	-
	1 644	1 595	-

b) od pozostałych jednostek

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	150	217	282
Należności odsetkowe	-	-	19
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem	5	5	5
Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie	-	29	54
Czynne rozliczenia międzyokresowe	7	10	10
Pozostałe należności	99	119	145
	39	54	49
	5 112	3 997	10 717

Odpis na dzień bilansowy

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	(6 190)	(6 190)	(6 190)

Odpis dotyczy należności od pozostałych jednostek.

Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane. Należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania, w związku z tym odpis z tytułu utraty wartości jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Spółka podzieliła portfel należności na te od jednostek powiązanych - należności handlowe na 30 czerwca 2021 roku: 2 578 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 2 185 tys. zł; 30 czerwca 2020 roku: 13 526 tys. zł) oraz od jednostek pozostałych - należności handlowe oraz odsetkowe na 30 czerwca 2021 roku: 5 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku: 5 tys. zł; 30 czerwca 2020 roku: 24 tys. zł). Spółka oszacowała ściągalsność należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

*W związku ze zrealizowanymi konwersjami Dłużnych Papierów Wymiennych Cognor International Finance plc dokonał przekazu swojej wierzycielności z tytułu obligacji wewnętrznych od Cognor S.A. na rzecz opłacenia akcji Cognor Holding S.A. Tym samym Cognor S.A. 21 stycznia 2021 roku wystawił na rzecz Cognor Holding S.A. weksel w wysokości 63 640 tys. zł. płatny do 16 grudnia 2022 roku i oprocentowany w wysokości 6% rocznie. W wyniku kolejnych żądań wydania akcji przez obligatariuszy, kwota należności wekslowych wzrosła do 79 193 tys. zł na 30 czerwca 2021 r.

7 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021
Zarejestrowana liczba akcji	171 420 663	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 dzień 30 czerwca 2021 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalne 1,5 zł każda (31 grudnia 2020r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 czerwca 2020 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Spółki.

30 czerwca 2021 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 0,15 zł na 1 akcję. Na wypłatę dywidendy przeznaczono 25 713 tys. zł z czego 21 924 tys. zł pochodzi z zysku netto za rok 2020, natomiast 3 789 tys. zł z kapitału rezerwowego Spółki.

Zobowiązanie z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A.

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. W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor Holding S.A. i PS Holdco Sp. z o.o. zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji. Na podstawie tego porozumienia cena za akcje została ustalona na 145 995 116,10 zł. przy czym płatność tej kwoty została uwarunkowana uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS Holdco Sp. z o.o. w drodze wykonania warrantów subskrypcyjnych serii B w wysokości przynajmniej ceny za akcje. Ponadto, strony postanowiły między innymi, iż cena za akcje Złomrex S.A. ulegnie zmianie w przypadku braku możliwości spłaty należności przysługującej Złomrex S.A. (obecnie Cognor S.A.) od Rządu Chorwacji w kwocie 39 215 tys. zł. Strony postanowiły również, iż do czasu spłaty przez Cognor Holding S.A. zobowiązania z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. (w tym do momentu ostatecznego ustalenia ceny za akcje Złomrex S.A.) zobowiązanie to będzie oprocentowane w wysokości 7% p.a. przy czym płatności z tytułu kapitału bądź odsetek od tego zobowiązania nie mogą spowodować zmniejszenia zobowiązania Cognor Holding S.A. łącznie poniżej ustalonej ceny za akcje.

W związku z przeprowadzoną dnia 4 lutego 2014 r. restrukturyzacją finansowania dłużnego Cognor Holding S.A., PS Holdco Sp. z o.o. zgodziło się na przekazanie warrantów serii B do wykorzystania przez Grupę w tym procesie. W związku z tym PS Holdco Sp. z o.o. oraz Cognor Holding S.A. w dniu 31 marca 2014 r. zawarły aneks nr 3 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Złomrex S.A., który powiązał porozumienie z działaniami restrukturyzacyjnymi. W szczególności, płatność ceny nastąpi niezwłocznie po otrzymaniu od PS Holdco Sp. z o.o. płatności tytułem pokrycia ceny konwersji warrantów subskrypcyjnych serii B oraz serii C przy czym łączna wartość pokrytych przez PS Holdco warrantów serii B i C będzie przynajmniej równoważna cenie akcji Złomrex S.A. Data rozliczenia zobowiązania za nabycie akcji Złomrex S.A. i dokapitalizowanie spółki zostały przedłużone do 31 grudnia 2021 roku, to jest do czasu, w którym znana będzie ostateczna ilość warrantów subskrypcyjnych serii B pozostałych po konwersji obligacji zamiennych Cognor Holding S.A.

Dnia 13 marca 2015 r., na mocy aneksu nr 4 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Zlomrex S.A., w związku z dotychczasowym brakiem wpływu środków tytułem zaspokojenia roszczenia w kwocie 10 milionów euro przysługującego od Rządu Chorwacji oraz w związku z objęciem tego roszczenia całkowitym odpisem aktualizującym w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. w 2014 r., strony postanowiły o odpowiednim zmniejszeniu ceny za akcje Zlomrex S.A. o kwotę 39 215 tys. zł oraz o korekcie naliczonych w latach poprzednich odsetek od zobowiązań za nabycie akcji Zlomrex S.A. w części dotyczącej zmniejszenia ceny za akcje Zlomrex S.A. Ze względu na bezpośrednie powiązanie ceny za akcje Zlomrex S.A. z wartością konwersji opisanych w poprzednim paragrafie warrantów serii B i C, zmniejszenie ceny za akcje Zlomrex S.A. spowodowane rozpoznaniem odpisu aktualizującego roszczenia od Rządu Chorwacji zostało ujęte bezpośrednio w 2014 r. w kapitałach Grupy, jako korekta transakcji z właścicielami Jednostki Dominującej.

Zmniejszenie ceny za akcje Zlomrex S.A. wynikające z aneksu nr 4 spowodowało w 2014 r. w sprawozdaniu finansowym spadek pozostałych kapitałów o kwotę 39 215 tys. zł.

Ponadto, w efekcie aneksu nr 3 oraz aneksu nr 4, w 2014 r. w sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. w wysokości 34 446 tys. zł tytułem zdyskontowanych płatności odsetkowych od zobowiązania Cognor Holding S.A. do zapłaty ceny za akcje Zlomrex S.A. ze względu na odroczenie tej zapłaty do 31 grudnia 2021 r. Wartość tego zobowiązania na 30 czerwca 2021 r. wynosiła: 10 231 tys. zł - zobowiązanie krótkoterminowe (wartość na 31 grudnia 2020 r.: 20 668 tys. zł - zobowiązanie długoterminowe, 30 czerwca 2020 r.: 19 565 tys. zł - zobowiązanie długoterminowe).

W konsekwencji powyższego zobowiązanie wobec PS HoldCo w kwocie 106 780 tys. zł z tytułu nabycia akcji Zlomrex S.A. jest prezentowane w kapitale własnym, bowiem jego płatność, jest uzależniona od równoważnego dokapitalizowania Spółki poprzez uprawnienia wynikające z warrantów serii C (w następstwie upływu terminu ważności warrantów serii B, które do tego rozliczenia nie mogą być już wykorzystane).

Dłużne Papiery Wymienne (EN)

Do końca grudnia 2020 roku posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych mieli obowiązek zgłosić chęć konwersji tych papierów na akcje Cognor Holding S.A. W wyniku przedstawionych zgłoszeń dokonano konwersji 14 770 tys. EUR Dłużnych Papierów Wymiennych na 39 447 312 szt. akcji Cognor Holding S.A.. Pozostałe po tej konwersji warranty, w związku z upływającym okresem ich ważności, odkupiło od Cognor International Finance plc PS HoldCo Sp. z o.o. w ilości 6 222 934 szt i objęło akcje Cognor Holding S.A. w tej ilości, zobowiązując się jednocześnie do przekazania tych akcji posiadaczom Dłużnych Papierów Wymiennych, którzy zgłosiliby się z żądaniem konwersji tych papierów w okresie do 1 sierpnia, kiedy to wszelkie zobowiązania Cognor International Finance plc z tytułu Dłużnych Papierów Wymiennych wobec obligatariuszy wygasły.

Po pierwszym okresie zgłoszeń, do 30 czerwca 2021 do Cognor International Finance plc zgłosili się jeszcze obligatariusze z żądaniem konwersji 2 311 tys. EUR Dłużnych Papierów Wymiennych na 6 171 729 szt. akcji. Akcje te zostały wydane obligatariuszom przez PS HoldCo Sp. z o.o. W efekcie w pierwszym półroczu 2021 posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych o nominale 17 081 tys. EUR, którzy zgłosili chęć konwersji otrzymali w zamian 45.619.041 akcji Cognor Holding S.A. Spowodowało to podwyższenie kapitału akcyjnego o 68.429 tys. zł, oraz kapitału zapasowego o 5.018 tys. zł (aggio). Łączna wartość nominalu Dłużnych Papierów Wymiennych (EN) pozostających do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2021 roku to 282 tys. EUR.

W wyniku opłacenia 1 810 000 szt. warrantów przez indywidualnych inwestorów oraz 51 205 szt. warrantów przez PS HoldCo Sp. z o.o. (PS HoldCo Sp. z o.o. jest zobowiązana wydać akcje objęte z tych warrantów obligatariuszom, którzy jeszcze zgłoszą się w kwestii konwersji Dłużnych Papierów Wymiennych na akcje Spółki) nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego o 2 791 tys. zł oraz kapitału zapasowego (aggio) o 205 tys. zł.

Po dniu bilansowym nastąpiło jeszcze jedno żądanie wydania akcji Cognor Holding S.A. w zamian za 32 tys. EUR nominalu Dłużnych Papierów Wymiennych (85 212 szt. akcji Cognor Holding S.A.). Na skutek tego nastąpi przesunięcie z pozostałych kapitałów na kapitał akcyjny kwoty 128 tys. PLN. Żądania te Spółka będzie realizowała po dniu niniejszego raportu wydając akcje, które nabędzie w cenie 1,61 zł za akcję od spółki PS Holdco w wykonaniu posiadanej opcji odkupu. W związku z powyższym ostateczne zaspokojenie posiadaczy Dłużnych Papierów Wymiennych nie wpłynie na ilość akcji Cognor Holding S.A., natomiast z faktu nie zgłoszenia się w terminie do konwersji posiadaczy obligacji o wartości 250 tys. EUR Grupa rozpozna zysk na umorzeniu tego zobowiązania w drugim półroczu 2021 roku.

Warranty

Na 30 czerwca 2021 pozostaje 200 warrantów serii C, których właścicielem jest PS HoldCo Sp. z o.o. Warranty te upoważniają do objęcia akcji Cognor Holding S.A. przy cenie emisyjnej 1 mln PLN każdy. W związku z niewielką ilością potencjalnych akcji powstałych w wyniku konwersji ww. warrantów, nie będzie miało to zauważalnego wpływu na rozwodnienie wyników Spółki.

Struktura własności

Struktura własności na dzień 30 czerwca 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.*	116 784 714	68,13%	116 784 714	68,13%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	54 018 168	31,51%	54 018 168	31,51%
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.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 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 Foundation	19 227 196	11,22%	19 227 196	11,22%
Pozostali akcjonariusze	38 443 484	22,43%	38 443 484	22,43%
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.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (13 sierpnia 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.*	119 482 266	69,70%	119 482 266	69,70%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	51 320 616	29,94%	51 320 616	29,94%
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.

8 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 74 679 tys. zł (3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 r.: zysk netto 22 936 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 123 940 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosi 171 421 tys. szt. (30 czerwca 2020 r.: 171 842 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2021 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 120 407 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 r.: zysk netto 19 881 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 w liczbie 162 907 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.: 123 940 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosi 171 620 tys. szt. (30 czerwca 2020 r.: 171 649 tys. szt.).

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021
	-	20 668	19 565
	-	20 668	19 565
	-	20 668	19 565

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

Zobowiązania z tytułu dywidend

Pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021
	31 718	12	835
	18	7	835
	10 231	-	-
	17 518	-	-
	3 951	5	-

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania z tytułu dywidend

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021
	8 351	2 622	1 713
	58	2 497	367
	-	26	-
	8 195	-	-
	68	44	1 335
	11	14	-
	-	18	-
	19	23	11
	40 069	2 634	2 548

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

w tysiącach złotych

Zobowiązania krótkoterminowe

- pożyczki od jednostek zależnych:

Cognor Blachy Dachowe S.A.

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	1 748	-	-
	1 748	-	-

Umowa kredytowa - poręczenie

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 (patrz nota nr 14)

Kredyt długoterminowy wypłacony został w 2 walutach: 30 mln EUR oraz 129,1 mln PLN. Część kredytu miała podlegać spłacie w dacie wymagalności kredytu jako rata balonowa (10 mln EUR, 43 mln PLN), pozostała część kredytu 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 przypadła na 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.

W ramach powyższej umowy udzielony został kredyt w rachunku bieżącym w kwocie limitu do 40 mln PLN z teminem obowiązań do 31 października 2021 roku.

W dniu 22 lipca 2021 roku ww. kredyt został w całości przedterminowo spłacony, ze środków pochodzących z emisji obligacji w łącznej kwocie emisji 200 mln zł (której poręczycielem również jest Jednostka Dominująca). Spłata dotyczyła 16 296 tys. EUR (część w EUR) kredytu oraz 69 837 tys. PLN (część w PLN) oraz aktualnego salda kredytu w rachunku bieżącym.

11 Rezerwy

Spółka nie tworzy rezerw.

12 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie na m.in. skutek spłacenia części zobowiązania odsetkowego do akcjonariusza aktywo uległo zmniejszeniu o 1 979 tys. PLN, natomiast nastąpił wzrost aktywa o 313 tys. zł na skutek zwiększenia rezerwy na premię, o 326 tys. zł tytułem rozpoznania straty podatkowej, oraz o 1 827 tys. zł w związku z limitem finansowania dłużnego.

13 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2021, 31 grudnia 2020 oraz 30 czerwca 2020 roku nie występują w Spółce instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa

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

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

14 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę jednostkom zależnym na dzień 30 czerwca 2021:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Umowa kredytowa	148 284	do 31.12.2022
Cognor S.A.*	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	do 31.10.2021
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	1 826	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	40 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji	2 032	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

Po dniu bilansowym nastąpiła emisja obligacji przez Spółkę zależną Cognor S.A. o wartości 200 mln zł, której poręczycielem jest Cognor Holding S.A.. Ze środków otrzymanych z emisji została spłacona ww. umowa kredytowa oraz kredyt w rachunku bieżącym, której poręczycielem był Cognor Holding S.A.

15 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą, spółkami kontrolowanymi przez członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej podmiotów Grupy.

Jednostki sprawujące kontrolę:

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o. (poprzednio 4Workers Przemysław Sztuczkowski)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

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

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

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

Jednostki zależne:

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

w tysiącach złotych

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności			
- jednostki zależne	84 861	14 121	8 884
- jednostki stowarzyszone	1	1	1
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	1
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	2
Zobowiązania			
- jednostki zależne	12	11	835
- jednostki stowarzyszone	3 957	11	12
- jednostki sprawujące kontrolę	27 749	20 669	19 565
Zobowiązania z tyt. pożyczki			
- jednostki zależne	1 748	-	-
Należności z tyt. pożyczki			
- jednostki zależne	-	4 331	4 225

* zobowiązanie wobec PS HoldCo tytułem nabycia akcji Zlomrex S.A. w wysokości 106 780 tys. zł prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota 7

	01.04.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z umów z klientami (usługi)				
-jednostki zależne	2 153	6 781	3 909	8 117
-jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
-jednostki sprawujące kontrolę	-	6	-	15
-jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	-	1
Przychody z umów z klientami (towary i materiały)				
-jednostki zależne	-	5	-	1
Zakup usług				
-jednostki zależne	91	159	184	445
-jednostki stowarzyszone	1 590	56	3 968	290
-jednostki sprawujące kontrolę	-	-	2	-
Zakup towarów i materiałów				
-jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-
-jednostki zależne	-	-	-	-
Pozostałe zyski/straty netto				
-jednostki zależne	-	1 799	-	1 799
Pozostałe przychody operacyjne				
-jednostki zależne	-	122	-	122
Przychody finansowe				
-jednostki zależne	1 153	-	2 126	-
- jednostki sprawujące kontrolę	-	(69)	-	-
Koszty finansowe				
-jednostki zależne	(25)	(3)	(25)	(9)
-jednostki sprawujące kontrolę	(344)	(510)	(2 582)	(1 006)

Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej**Wynagrodzenia w okresie**

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:
 -otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)
 - w tym wypłacona premia należna za 2020 rok
 -otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)
 - w tym wypłacona premia należna za 2020 rok
 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	2 465	96
- w tym wypłacona premia należna za 2020 rok	2 369	-
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	3 424	3 308
- w tym wypłacona premia należna za 2020 rok	598	-
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	189	189

W powyższej tabeli nie zawarto rezerwy na premię dla Zarządu w wysokości 3 946 tys. zł związanej zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą za osiągnięte wyniki Grupy w 2021 roku. Rada Nadzorcza ustala bowiem ostateczną wysokość tej premii i jej podział na poszczególnych członków zarządu po otrzymaniu zaudytowanego sprawozdania finansowego za cały rok wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta. Ww. rezerwa ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

16 Sezonowość działalności

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

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

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

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

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

19 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 13 sierpnia 2021 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.06.2021	Dane porównawcze*	30.06.2021	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 916	8 140	861	1 833
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	120 535	17 331	26 508	3 902
III. Zysk (strata) brutto	120 054	16 316	26 402	3 674
IV. Zysk (strata) netto	120 407	19 881	26 479	4 476
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 486	4 430	-1 206	997
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 347	28 917	956	6 511
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 637	-33 385	360	-7 517
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	498	-38	110	-9
IX. Aktywa, razem	663 943	474 720	146 864	102 869
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 848	23 762	9 257	5 149
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	20 668	0	4 479
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	41 848	3 094	9 257	670
XIII. Kapitał własny	622 095	450 958	137 607	97 720
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	185 911	56 877	40 286
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,74	0,16	0,16	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,70	0,12	0,15	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,63**	3,64***	0,80	0,79
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	3,63**	2,63***	0,80	0,57
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,00	0,03	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 30 czerwca 2020 r.

** na 30.06.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 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 30.06.2021 r. 4,5208 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 4,5472 zł/EURO (6 miesięcy 2021 roku), 4,4413 zł/EURO (6 miesięcy 2020 roku).