

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2022**

19 sierpnia 2022 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.06.2022 przeгляд	31.12.2021 badanie	30.06.2021 przeгляд *przekształcone
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne		1 000	1 149	1 299
Udziały	6	1 101 885	798 956	570 172
Pozostałe inwestycje	7	-	-	78 453
Pozostałe należności	8	-	587	1 447
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	2 309	5 436	6 723
Aktywa trwałe razem		1 105 194	806 128	658 094
Aktywa obrotowe				
Zapasy		8	8	8
Pozostałe inwestycje	7	50 644	45 613	751
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	11 631	6 761	4 584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	9 739	2 451	785
Aktywa obrotowe razem		72 060	54 871	6 166
Aktywa razem		1 177 254	860 999	664 260
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	9	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		536 144	213 897	214 677
Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		357 893	377 417	152 248
Kapitał własny razem		1 151 168	848 445	624 056
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		174	353	31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	25 912	12 201	40 173
Zobowiązania krótkoterminowe razem		26 086	12 554	40 204
Zobowiązania razem		26 086	12 554	40 204
Pasywa razem		1 177 254	860 999	664 260

*dane na 30 czerwca 2021 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notcie 4a

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

	Nota	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
		poza zakresem przeglądu	poza zakresem przeglądu *przekształcone	przegląd	przegląd *przekształcone
Działalność kontynuowana					
Przychody z umów z klientami	5	3 220	2 193	6 174	5 000
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(93)	(142)	(177)	(1 305)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 127	2 051	5 997	3 695
Pozostałe przychody		13 263	(14)	13 263	12
Koszty sprzedaży		-	(4)	-	(58)
Koszty ogólnego zarządu		670	(2 820)	(3 753)	(5 107)
Pozostałe (straty)/zyski netto		-	(3)	-	2 941
Pozostałe koszty		(1)	(37)	(1)	(51)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	6	166 336	74 603	314 715	121 873
Zysk na działalności operacyjnej		183 395	73 776	330 221	123 305
Przychody finansowe		897	1 153	1 718	2 081
Koszty finansowe		-	(360)	(61)	(2 598)
Przychody/ (koszty) finansowe netto		897	793	1 657	(517)
Zysk przed opodatkowaniem		184 292	74 569	331 878	122 788
Podatek dochodowy	14	(4 147)	59	(3 442)	1
Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej		180 145	74 628	328 436	122 789
Zysk netto za okres sprawozdawczy		180 145	74 628	328 436	122 789
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		180 145	74 628	328 436	122 789
Zysk na akcję (zł)					
- podstawowy	10	1,05	0,44	1,92	0,75
- rozwodniony	10	1,05	0,44	1,92	0,72

*dane za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2021 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notcie 4a

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

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Działalność kontynuowana

Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja wartości niematerialnych

(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto

Zmiana stanu należności i przedpłat

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu świadczeń pracowniczych

Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności

Środki pieniężne (wykorzystane)/wygenerowane w działalności operacyjnej

Podatek dochodowy zapłacony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Odsetki otrzymane

Zwrot wkładów od spółki zależnej

Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)

Nabycie wartości niematerialnych

Pożyczki (weksle) udzielone

Nabycie udziałów w spółkach zależnych

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Wpływy netto z emisji akcji

Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu

Odsetki zapłacone

Pozostałe transakcje z właścicielem

Środki pieniężne netto z działalności finansowej

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca

	01.01.2022 - 30.06.2022 <i>przeгляд</i>	01.01.2021 - 30.06.2021 <i>przeгляд</i> <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	331 878	122 788
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	31
Amortyzacja wartości niematerialnych	150	149
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(2 954)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	(1 658)	1 027
Zmiana stanu należności i przedpłat	(13 100)	(1 019)
Zmiana stanu zapasów	-	666
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(10 587)	3 172
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	-	(5)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(314 715)	(121 873)
Środki pieniężne (wykorzystane)/wygenerowane w działalności operacyjnej	(8 032)	1 982
Podatek dochodowy zapłacony	(494)	(732)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 526)	1 250
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	5 096
Odsetki otrzymane	1 577	496
Zwrot wkładów od spółki zależnej	4 724	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)	46 000	-
Nabycie wartości niematerialnych	(1)	(26)
Pożyczki (weksle) udzielone	(35 000)	(6 500)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(10)	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 290	(937)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	106 000	2 914
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	-	(30)
Odsetki zapłacone	(61)	(3 000)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(107 415)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 476)	(116)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 288	197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	2 451	588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca	9 739	785

*dane za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2021 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w nocie 4a

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r. wg zatwierdzonego sprawozdania	185 911	211 337	53 710	450 958
Korekty związane z połączeniem*	-	-	(421)	(421)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	185 911	211 337	53 289	450 537
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	122 789	122 789
- zysk netto za okres	-	-	122 789	122 789
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	-	1 906	(1 906)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r.	257 131	214 677	152 248	624 056
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2021 r.	185 911	211 337	53 289	450 537
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	347 958	347 958
- zysk netto za okres	-	-	347 958	347 958
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	71 220	654	(21 924)	49 950
Dywidenda	-	(3 789)	(21 924)	(25 713)
Emisja akcji zwykłych	71 220	5 223	-	76 443
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	(780)	-	(780)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	1 906	(1 906)	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 r.	257 131	213 897	377 417	848 445
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.	257 131	213 897	377 417	848 445
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	328 436	328 436
- zysk netto za okres	-	-	328 436	328 436
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(25 713)	(25 713)
Dywidenda	-	-	(25 713)	(25 713)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	322 247	(322 247)	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2022 r.	257 131	536 144	357 893	1 151 168

*dane na 1 stycznia 2021 roku przekształcone w związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A., więcej szczegółów w notcie 4a

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 2022 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.	Polska	98,0%	2008-03-25*
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 2022 roku

W pierwszym półroczu 2022 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 10 tys. zł. Nie wpłynęło to istotnie na zmianę udziału procentowego w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

Likwidacje w 2022 roku

W dniu 8 marca 2022 r. Cognor International Finance Ltd została zlikwidowana i wykreślona z rejestru sądowego w Wielkiej Brytanii.

Zmiany w 2022 roku

W dniu 3 czerwca 2022 roku uległ zmniejszeniu wkład Cognor Holding S.A. do Cognor Holding S.A. Sp. k. o 11.796 tys. zł. Dodatkowo do spółki przystąpili nowi komplementariusze. Zmieniona umowa spółki przewiduje, że udział Cognor Holding S.A. w zyskach spółki w 2022 roku będzie wynosił nadal 98%, natomiast od 1 stycznia 2023 roku będzie wynosił 50,9%.

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 2021 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 19 sierpnia 2022 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 2022 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Spółka jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. Na dzień 30 czerwca 2022 r. zasadniczą część aktywów Spółki obejmowała udziały w jednostkach zależnych oraz inne aktywa wynikające bezpośrednio lub pośrednio z transakcji z jednostkami zależnymi. Zatem sytuacja Grupy Kapitałowej i jednostek zależnych ma bezpośrednie przełożenie na zdolność do kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zarząd Spółki po dokonaniu wnikliwej analizy sytuacji finansowej Spółki i Grupy, dostępnych zasobów i możliwych scenariuszy, biorąc pod uwagę sytuację epidemiologiczną wywołaną przez covid-19 oraz sytuację geopolityczną i gospodarczą wynikającą w szczególności z konfliktu zbrojnego na Ukrainie stwierdził, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności jest uzasadnione. Analiza wpływu covid-19 i konfliktu zbrojnego na wschodzie została szczegółowo przedstawiona w nocie nr 20.

Ze względu na unikalność sytuacji, Spółka nie jest w stanie przewidzieć wszystkich możliwych sytuacji, które mogą wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Nie jesteśmy również w stanie oszacować pełnego wpływu zaistniałej sytuacji na Spółkę. Zarząd przeanalizował szereg scenariuszy określając możliwą skalę problemów powiązanych z wskazanymi zagrożeniami. W związku z powyższym, Zarząd Spółki Dominującej na bazie przeprowadzonej analizy ryzyk, obecnej wiedzy oraz podejmowanych i przewidywanych działań potwierdza, że przyjęcie założenia kontynuowania działalności przez Spółkę jest uzasadnione pomimo trudności w ocenie dokładnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki Dominującej postanowił sporządzić sprawozdanie finansowe przyjmując zasadę kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnijszym istotnie zakresie.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Spółka lub Grupa nie była w stanie kontynuować działalności.

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 2021 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2022 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki od 1 stycznia 2022 r:

- a) zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- b) zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych wraz ze zmianami do MSSF 3 zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- 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 - zatwierdzone w UE w dniu 28 czerwca 2021 r. (zmiany do MSSF 1, MSSF 9 oraz MSR 41 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie.)

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

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- c) zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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) zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- b) zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- c) zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- d) MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- e) 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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 Przekształcenie danych porównywalnych

a) połączenie z Cognor Blachy Dachowe S.A.

W związku z połączeniem z Cognor Blachy Dachowe S.A. Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych. W związku z faktem, iż Cognor Holding S.A. oraz spółka przejmowana pozostawały w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, pod wspólną kontrolą, dla ww. połączenia nie mają zastosowania zasady określone w MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych" i zostało ono rozliczone w księgach rachunkowych Cognor Holding S.A. zgodnie z metodą poprzednich wartości ("predecessor value method") polegającą na zastosowaniu wartości księgowych spółki Cognor Blachy Dachowe S.A. ze skonsolidowanego sprawozdania grupy Cognor Holding z uwzględnieniem korekt dostosowujących do polityki rachunkowości Cognor Holding S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Zatwierdzone dane Cognor Holding S.A.*	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
<i>w tysiącach złotych</i>				
Wartości niematerialne	1 299	-	-	1 299
Udziały	570 172	-	-	570 172
Pozostałe inwestycje	78 453	-	-	78 453
Pozostałe należności	1 447	-	-	1 447
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 723	-	-	6 723
Aktywa trwale razem	658 094	-	-	658 094
Zapasy	-	8	-	8
Pozostałe inwestycje	751	1 748	(1 748)	751
Należności z tytułu podatku dochodowego	38	-	-	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 373	216	(5)	4 584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	687	98	-	785
Aktywa obrotowe razem	5 849	2 070	(1 753)	6 166
Aktywa razem	663 943	2 070	(1 753)	664 260
Kapitał zakładowy	257 131	4 388	(4 388)	257 131
Pozostałe kapitały	214 654	1 520	(1 497)	214 677
Niepodzielony wynik finansowy	150 310	(3 916)	5 854	152 248
Kapitał własny razem	622 095	1 992	(31)	624 056
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 748	-	(1 748)	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31	-	-	31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40 069	78	26	40 173
Zobowiązania krótkoterminowe razem	41 848	78	(1 722)	40 204
Zobowiązania razem	41 848	78	(1 722)	40 204
Pasywa razem	663 943	2 070	(1 753)	664 260

*dane zawierają już zmianę prezentacji weksli z pkt 4b

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku

	Zatwierdzone dane Cognor Holding S.A.	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	3 916	1 084	-	5 000
Koszty sprzedanych produktów, towarów i	(270)	(1 035)	-	(1 305)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 646	49	-	3 695
Pozostałe przychody	-	13	(1)	12
Koszty sprzedaży	-	(58)	-	(58)
Koszty ogólnego zarządu	(4 984)	(145)	22	(5 107)
Pozostałe zyski/(straty) netto	-	1 112	1 829	2 941
Pozostałe koszty	-	(51)	-	(51)
Udział w wyniku jednostek wycenianych	121 873	-	-	121 873
Zysk na działalności operacyjnej	120 535	920	1 850	123 305
Przychody finansowe	2 126	25	(70)	2 081
Koszty finansowe	(2 607)	(61)	70	(2 598)
Koszty finansowe netto	(481)	(36)	-	(517)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	120 054	884	1 850	122 788
Podatek dochodowy	353	-	(352)	1
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	120 407	884	1 498	122 789
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	120 407	884	1 498	122 789

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 roku

	Zatwierdzone dane Cognor Holding S.A.	Dane Cognor Blachy Dachowe S.A.	Korekty związane z połączeniem	Dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	120 054	884	1 850	122 788
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	53	(22)	31
Amortyzacja wartości niematerialnych	149	-	-	149
(Zysk)/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości	-	(1 112)	(1 842)	(2 954)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek), dywidendy	2 980	20	(1 973)	1 027
Zmiana stanu należności	(7 163)	592	5 552	(1 019)
Zmiana stanu zapasów	-	666	-	666
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	1 099	(353)	2 426	3 172
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(5)	-	(5)
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(121 873)	-	-	(121 873)
Środki pieniężne (wykorzystane)/ wygenerowane na działalności operacyjnej	(4 754)	745	5 991	1 982
Podatek dochodowy	(732)	-	-	(732)
Środki pieniężne netto z działalności	(5 486)	745	5 991	1 250

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej

Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	5 083	13	5 096
Odsetki otrzymane	876	-	(380)	496
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(3)	-	-	(3)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek i weksli	3 500	-	(3 500)	-
Nabycie wartości niematerialnych	(26)	-	-	(26)
Pożyczki udzielone	-	(1 723)	(4 777)	(6 500)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 347	3 360	(8 644)	(937)

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 723	-	(1 723)	-
Spłata pożyczek i kredytów	-	(3 500)	3 500	-
Wpływy netto z emisji akcji	2 914	-	-	2 914
Odsetki zapłacone	-	(876)	(2 124)	(3 000)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(30)	-	(30)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(3 000)	-	3 000	-
Środki pieniężne z działalności finansowej	1 637	(4 406)	2 653	(116)

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	189	399	-	588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	687	98	-	785

b) prezentacja weksli

Spółka zdecydowała o prezentacji aktywów z tyt. weksli w ramach pozostałych inwestycji. Obecnie weksle jako oprocentowane instrumenty są źródłem finansowania Spółki, w związku z tym dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 r.

	wg zatwierdzonego sprawozdania na dzień 30 czerwca 2021 roku		Dane przekształcone
<i>w tysiącach złotych</i>		Korekty	
Aktywa trwale			
Pozostałe inwestycje	-	78 453	78 453
Pozostałe należności	79 900	(78 453)	1 447
Aktywa obrotowe			
Pozostałe inwestycje	12	739	751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 112	(739)	4 373

5 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

Przychody z umów z klientami

a) do jednostek powiązanych

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży towarów

b) do pozostałych jednostek

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży materiałów

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

Strumienie przychodów

- opłaty za korzystanie ze znaków towarowych

- opłaty za udostępnienie systemów informatycznych

- sprzedaż blach galwanizowanych i powlekanych, oraz pokryć dachowych

- pozostałe

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody z umów z klientami	6 164	3 958
a) do jednostek powiązanych		
Przychody ze sprzedaży usług	6 164	3 924
Przychody ze sprzedaży towarów	-	34
b) do pozostałych jednostek	10	1 042
Przychody ze sprzedaży usług	10	118
Przychody ze sprzedaży towarów	-	918
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	6
w tym:	6 174	5 000
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	-	958
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	6 174	4 042
Strumienie przychodów		
- opłaty za korzystanie ze znaków towarowych	5 743	3 505
- opłaty za udostępnienie systemów informatycznych	282	282
- sprzedaż blach galwanizowanych i powlekanych, oraz pokryć dachowych	-	958
- pozostałe	149	255

W pozostałych przychodach operacyjnych Spółka rozpoznała przychód w wysokości 12 920 tys. zł tytułem zrefakturowania kosztów premii dla Zarządu, w związku ze zmianą polityki wynagradzania Zarządu w myśl której głównym beneficjentem usług świadczonych przez Zarząd jest spółka zależna Cognor S.A. i to na jej poziomie powinny znaleźć odzwierciedlenie koszty usług związanych z wynagrodzeniem Zarządu. Więcej informacji w notcie nr 17.

6 Udziały

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Akcje Cognor S.A.	1 091 466	782 478	555 597
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	10 419	16 478	14 575
	1 101 885	798 956	570 172

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2021	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	30.06.2021
Cognor S.A.	433 652	3	-	121 942	-	-	555 597
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 644	-	-	(69)	-	-	14 575
Razem	448 296	3	-	121 873	-	-	570 172

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2021	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.12.2021
Cognor S.A.	433 652	3	-	348 823	-	-	782 478
Cognor Holding S.A. sp.k.	14 644	-	-	1 834	-	-	16 478
Razem	448 296	3	-	350 657	-	-	798 956

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2022	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy/zwrót wkładu	Inne całkowite dochody	30.06.2022
Cognor S.A.	782 478	10	-	308 978	-	-	1 091 466
Cognor Holding S.A. sp.k.	16 478	-	-	5 737	(11 796)	-	10 419
Razem	798 956	10	-	314 715	(11 796)	-	1 101 885

Wzrost wartości udziałów prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wynika głównie ze zrealizowanych przez Cognor S.A. w 2021 wyników w związku z dobrą koniunkturą na rynku stali. Osiągnięte w pierwszym półroczu 2022 roku wyniki Cognor S.A. oraz prognozy finansowe, potwierdzają tę dobrą koniunkturę i pozwalają na podtrzymanie dokonanych przez Zarząd osądów. EBITDA spółki zależnej Cognor S.A. wypracowana w pierwszym półroczu 2022 roku wynosi: 405 127 tys. zł, co przy wycenie udziałów na 30 czerwca 2022 w wysokości 1 091 466 tys. zł, podtrzymuje przesłankę o braku utraty wartości na dzień 30 czerwca 2022 roku.

7 Pozostałe inwestycje

Pozostałe inwestycje długoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Weksle

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
	-	-	78 453
	-	-	78 453
	-	-	78 453

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

a) w jednostkach powiązanych

Weksle

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
	50 632	45 601	739
	50 632	45 601	739

b) w pozostałych jednostkach

Pożyczki udzielone

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
	12	12	12
	12	12	12
	50 644	45 613	751

8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

w tysiącach złotych

Należności długoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Pozostałe należności

Należności krótkoterminowe

a) od jednostek powiązanych

Należności z tytułu dostaw i usług

Pozostałe należności

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności odsetkowe

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Czynne rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe należności

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności długoterminowe			
a) od jednostek powiązanych			
Pozostałe należności	-	587	1 447
Należności krótkoterminowe			
a) od jednostek powiązanych			
Należności z tytułu dostaw i usług	11 473	6 567	4 231
Pozostałe należności	2 953	4 873	2 587
	8 520	1 694	1 644
b) od pozostałych jednostek			
Należności z tytułu dostaw i usług	158	194	353
Należności odsetkowe	27	-	163
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	5	-	5
Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie	17	17	31
Czynne rozliczenia międzyokresowe	7	7	7
Pozostałe należności	100	113	101
	2	57	46
	11 631	6 761	4 584
Odpis na dzień bilansowy	(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 2022 roku: 2 953 tys. zł (31 grudnia 2021 roku: 4 873 tys. zł; 30 czerwca 2021 roku: 2 587 tys. zł) oraz od jednostek pozostałych - należności handlowe oraz odsetkowe na 30 czerwca 2022 roku: 32 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku: 0 tys. zł; 30 czerwca 2021 roku: 168 tys. zł). Spółka oszacowała ściągalsność należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej macierzy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

W związku ze zmniejszeniem wkładu do spółki zależnej Cognor Holding S.A. Sp. k. Spółka rozpoznaje na 30 czerwca 2022 r. w pozostałych należnościach kwotę należną tytułem zwrotu wkładu w wysokości 7 073 tys. zł.

9 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Liczba akcji na koniec okresu	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94	200
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 czerwca 2022 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2021 r.: 171 420 663 szt.; 30 czerwca 2021 r.: 171 420 663 szt.).

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 2022 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 wyniku osiągniętego przez Spółkę w 2021 roku.

Zobowiązanie z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A.

W 2011 roku Cognor Holding S.A. nabył od PS HoldCo Sp. z o.o. akcje Złomrex S.A. Strony zawarły porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji w sposób, który warunkował spłatę zobowiązania za zakup akcji uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor Holding S.A. przez PS HoldCo Sp. z o.o.

W konsekwencji powyższego zobowiązanie wobec PS HoldCo w kwocie 106 780 tys. zł z tytułu nabycia akcji Złomrex S.A. było prezentowane w kapitale własnym, bowiem jego płatność, była 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).

W dniu 31 grudnia 2021 PS HoldCo Sp. z o.o. oświadczyła o objęciu 106 szt. akcji Spółki emisji nr 10, w zamian za 106 warrantów serii C. Cena emisyjna jednej akcji emisji nr 10 wynosi 1 mln zł. Ponadto w tym dniu PS HoldCo Sp. z o.o. zawarło Aneks nr 4 z Cognor Holding S.A. stwierdzający, iż nadwyżka zobowiązania za akcje Złomrex S.A. w wysokości 780 tys. zł pozostająca po objęciu przez PS HoldCo Sp. z o.o. 106 mln w kapitale Cognor Holding S.A. zostanie wraz z odsetkami zwrócona do PS HoldCo Sp. z o.o.

W wyniku powyższego w 2021 roku w kapitale zaprezentowano zmniejszenie pozostałych kapitałów w kwocie 780 tys. zł.

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpił wpływ środków pieniężnych do spółki w wysokości 106 000 tys. zł tytułem objęcia ww. akcji. W tym samym dniu zobowiązanie Spółki wobec PS HoldCo Sp. z o.o. za zakup akcji Złomrex S.A. zostało uregulowane w wysokości 107 415 tys. zł oraz pozostałą kwotę 61 tys. zł tytułem odsetek od tego zobowiązania.

Na 30 czerwca 2022 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A. a wszelkie zobowiązania z tego tytułu zostały uregulowane.

Warranty

Na 30 czerwca 2022 pozostaje 94 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 2022 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.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
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 Sztuczковского.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 29 kwietnia 2022 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.*	123 243 491	71,90%	123 243 491	71,90%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	47 559 391	27,74%	47 559 391	27,74%
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 Sztuczковского.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (19 sierpnia 2022 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.*	124 997 691	72,92%	124 997 691	72,92%
Przemysław Sztuczkowski	617 781	0,36%	617 781	0,36%
Pozostali akcjonariusze	45 805 191	26,72%	45 805 191	26,72%
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 Sztuczковского.

10 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 180 145 tys. zł (3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 r.: zysk netto 74 628 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (30 czerwca 2021 r.: 171 421 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2022 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 328 436 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 r.: zysk netto 122 789 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2022 w liczbie 171 421 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r.: 162 907 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi 171 421 tys. szt. (30 czerwca 2021 r.: 171 620 tys. szt.).

11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu odsetek

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

Zobowiązania z tytułu dywidend

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu

Pozostałe zobowiązania

30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
18 861	12 032	31 720
18	53	24
1	-	1
-	-	10 231
18 842	-	17 518
-	10 564	3 946
-	1 415	-
7 051	169	8 453
81	40	128
-	-	-
6 871	-	8 195
84	71	69
5	-	-
1	1	11
-	39	-
9	18	50
25 912	12 201	40 173

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania z tytułu dywidend

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Pozostałe zobowiązania

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

w tysiącach złotych

Środki pieniężne na rachunkach bankowych

Środki pieniężne w kasie

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
9 739	2 450	785
-	1	-
9 739	2 451	785

13 Rezerwy

Spółka nie tworzy rezerw.

14 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie aktywo z tytułu podatku odroczonego zmniejszyło się na skutek rozwiązania rezerwy na koszty premii dla Zarządu o 2 mln PLN, 0,6 mln w związku z wyłączeniem w latach ubiegłych nadwyżek kosztów finansowania dłużnego ponad limit oraz o 0,5 mln PLN w związku z rozliczeniem strat z lat ubiegłych.

15 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2022, 31 grudnia 2021 oraz 30 czerwca 2021 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.

16 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę jednostkom zależnym na dzień 30 czerwca 2022:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Umowa obligacji	200 000	do 21.07.2026
Cognor S.A.*	Umowa kredytowa	382 758	do 31.12.2031
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	42	bezterminowo
Cognor S.A.	Pożyczka WFOŚiGW	146	do 15.11.2024
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji	5 351	do 31.05.2022**

* poręczenie udzielone przez Emitenta łącznie z jednostką zależną Cognor Holding S.A. Sp. K.

** projekt nie został jeszcze zamknięty i rozliczony

17 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Określenie podmiotów powiązanych

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

- spółki zależne

Cognor S.A. (jednostka zależna bezpośrednio)

Cognor Holding S.A. Sp.k. (jednostka zależna bezpośrednio)

Cognor International Finance Limited (jednostka zależna pośrednio - zlikwidowana 8 marca 2022 r.)

- spółki stowarzyszone

4Groups Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona do 23 sierpnia 2021 roku)

KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona od 25 maja 2020 roku do 23 sierpnia 2021 roku)

Madrohut (jednostka stowarzyszona)

-spółki kontrolowane przez właściciela (Grupa 4Workers)

PS Holdco Sp. z o.o. (większościowy akcjonariusz)

4Workers Sp. z o.o.

4Groups Sp. z o.o. (od 23 sierpnia 2021 roku)

KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona do 25 maja 2020 roku i od 23 sierpnia 2021 roku do 30 grudnia 2021 r.)

czystyefekt.pl Sp. z o.o.

-jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

PS Przemysław Sztuczkowski

BMD Dominik Barszcz

BMD Biuro Rachunkowo-Prawne Sp. z o.o. Sp.k. (do 20 grudnia 2021 r.)

BMD Sp. z o.o. S.K.A.

BMLaw Kancelaria Prawna

BMLaw Kancelaria Prawna Marcin Barszcz S.K.A.

Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności			
- jednostki zależne	11 441	7 154	5 677
- jednostki stowarzyszone	-	-	1
- jednostki kontrolowane przez właściciela	16	-	-
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	16	-	-
Udzielone pożyczki/weksle			
- jednostki zależne	50 632	45 601	79 192
Zobowiązania			
- jednostki zależne	6	43	14
- jednostki stowarzyszone	-	-	3 957
- jednostki kontrolowane przez właściciela*	18 842	11 989	27 749
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	13	-	-

* zobowiązanie wobec PS HoldCo tytułem nabycia akcji Zlomrex S.A. prezentowane jest w kapitale własnym - szczegóły patrz nota 9 na 30.06.2022r.: 0 tys. zł (31.12.2021 r.: 106 000 tys. zł, 30.06.2021 r.: 106 780 tys. zł)

w tysiącach złotych

	01.04.2022 - 30.06.2022	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody z umów z klientami (usługi) i pozostałe przychody				
-jednostki zależne	16 119	2 168	19 073	3 924
-jednostki kontrolowane przez właściciela	11	-	11	-
Zakup usług				
-jednostki zależne	45	91	90	184
-jednostki stowarzyszone	-	1 590	-	3 968
-jednostki kontrolowane przez właściciela	9 354	-	13 308	2
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	54	-	54	-
Przychody finansowe				
-jednostki zależne	873	1 153	1 688	2 126
Koszty finansowe				
-jednostki sprawujące kontrolę	-	(344)	(61)	(2 582)

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

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej, w tym:

-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)

- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok

-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)

- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
-otrzymane od Spółki Dominującej (powołanie, umowy doradcze)	13 026	2 465
- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok	12 900	2 369
-otrzymane od spółek zależnych (powołanie, umowy doradcze)	3 396	3 424
- w tym wypłacona premia należna za poprzedni rok	594	598
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	189	189

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2022 r. na wniosek i za opinią zarządu zdecydowała o zmianie zasad wynagradzania członków zarządu Spółki, w szczególności uchwaliła zwiększenie wynagrodzeń stałych zarządu do łącznej kwoty 100 tys. zł miesięcznie oraz uchylila obowiązujący dotychczas Program Motywacyjny. Program motywacyjny dla członków zarządu przeniesiony został w na poziom spółki zależnej Cognor S.A., której Rada Nadzorcza uchwaliła go w dniu 27 lipca 2022 r. Nowy program motywacyjny nie opiera się wprost na osiągniętych wynikach Grupy, ale na całościowej ocenie efektów pracy poszczególnych członków zarządu.

W związku z powyższymi ustaleniami w sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2022 roku rozwiązano tworzoną do tej pory rezerwę na premię za 2022 rok wykazaną na koniec pierwszego kwartału 2022 roku w wysokości 3 943 tys. zł.

18 Sezonowość działalności

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

19 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

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

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

Spółka Cognor Holding S.A. dokonuje oceny z punktu widzenia Grupy Cognor.

W zakończonym kwartale choroba COVID-19 nie miała zauważalnego wpływu na naszą działalność. Poza Chinami, które chcą bezwzględnie z nią walczyć, w Polsce i większości innych krajów restrykcje zostały zniesione. Obecnie nie postrzegamy istotnego ryzyka ze strony wirusa SARS-Cov-2 dla kontynuacji lub dla skali naszej działalności operacyjnej.

Sytuacja kryzysu związanego z agresją Rosji na Ukrainę nie zmieniła się od czasu ostatniego raportu finansowego. Jak dotąd obawy związane z dostępnością surowców do naszej produkcji nie zmaterializowały się, natomiast alternatywne do rosyjskich źródła zaopatrzenia wiążą się w niektórych przypadkach z wyższymi kosztami pozyskania danego surowca. Po skoku w pierwszym kwartale b.r. wywołanym obawami o dostępność wyrobów hutniczych na rynku ceny na nasze produkty jak i koszt podstawowego surowca wróciły w zakończonym kwartale w przybliżeniu do poziomów sprzed wybuchu wojny. Mamy nadal wysoki niepokój związany z utrzymywaniem się tego konfliktu zbrojnego, co szczególnie dotyczy obaw o dostępność oraz koszt gazu ziemnego w nadchodzących okresach. Mamy nadzieję na jego jak najrychlejsze zakończenie. Tymczasem kontynuujemy wsparcie dla pewnej grupy osób, które opuściły Ukrainę w obliczu zagrożenia wojną.

Skutki wojny wywołanej przez Rosję na terenie Ukrainy w dłuższym okresie czasu są w obecnej sytuacji trudne do oszacowania, a jej wpływ na sytuację Spółki a zarazem Grupy zależny będzie od licznych czynników geopolitycznych oraz mikro- i makroekonomicznych. Jednocześnie Zarząd nie jest w stanie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na rynek, na którym funkcjonuje Grupa. Dalsze działania będą podejmowane przez Zarząd adekwatnie do rozwoju sytuacji i zagrożeń związanych z konfliktem zbrojnym.

21 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 19 sierpnia 2022 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	
	30.06.2022	Dane porównawcze*	30.06.2022	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 174	5 000	1 330	1 100
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	330 221	123 305	71 127	27 117
III. Zysk (strata) brutto	331 878	122 788	71 484	27 003
IV. Zysk (strata) netto	328 436	122 789	70 742	27 003
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 526	1 250	-1 836	275
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 290	-937	3 724	-206
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 476	-116	-318	-26
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 288	197	1 570	43
IX. Aktywa, razem	1 177 254	860 999	251 518	187 198
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 086	12 554	5 573	2 729
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 086	12 554	5 573	2 729
XIII. Kapitał własny	1 151 168	848 445	245 945	184 469
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	54 935	55 905
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,92	0,75	0,41	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	1,92	0,72	0,41	0,16
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,72**	4,95***	1,43	1,08
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,72**	4,95***	1,44	1,08
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,15	0,15	0,03	0,03

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2021 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

** na 30.06.2022 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 31.12.2021 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.520 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 30.06.2022 r. 4,6806 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2021 r. 4,5994 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 4,6427 zł/EURO (6 miesięcy 2022 roku), 4,5472 zł/EURO (6 miesięcy 2021 roku).