

**Śródroczne skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe**

**Cognor Holding S.A.**

**na dzień i za okres zakończony  
31 marca 2023**

15 maja 2023 roku

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Aktywa</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne		781	851	1 075
Udziały	5	1 446 379	1 368 691	947 339
Pozostałe inwestycje	6	282	282	-
Pozostałe należności		-	-	148
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	2 977	2 521	6 225
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>1 450 419</b>	<b>1 372 345</b>	<b>954 787</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		8	8	8
Pozostałe inwestycje	6	35 181	35 181	45 652
Należności z tytułu podatku dochodowego		42	27	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	10 311	12 793	6 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	105 517	2 270	5 461
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>151 059</b>	<b>50 279</b>	<b>57 197</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 601 478</b>	<b>1 422 624</b>	<b>1 011 984</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	8	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		536 144	536 144	213 897
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		657 375	598 132	525 708
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 450 650</b>	<b>1 391 407</b>	<b>996 736</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	97 966	-	-
Pozostałe zobowiązania	11	9 728	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>107 694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	30 468	30 133	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	783	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	12 666	301	15 220
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>43 134</b>	<b>31 217</b>	<b>15 248</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>150 828</b>	<b>31 217</b>	<b>15 248</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 601 478</b>	<b>1 422 624</b>	<b>1 011 984</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody z umów z klientami	4	2 498	2 954
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(40)	(84)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 458</b>	<b>2 870</b>
Pozostałe przychody		1	-
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		(1 180)	(4 423)
Pozostałe zyski netto		(531)	-
Pozostałe koszty		-	-
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	5	58 242	148 379
<b>Zysk/(strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>58 990</b>	<b>146 826</b>
Przychody finansowe		793	821
Koszty finansowe		(970)	(61)
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>(177)</b>	<b>760</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>58 813</b>	<b>147 586</b>
Podatek dochodowy		430	705
<b>Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>59 243</b>	<b>148 291</b>
Inne całkowite dochody		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>		<b>59 243</b>	<b>148 291</b>
<b>Zysk na akcję (zł)</b>			
- podstawowy	9	0,35	0,87
- rozwodniony	9	0,33	0,87

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

### Działalność kontynuowana

Zysk przed opodatkowaniem

#### Korekty

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
Zysk przed opodatkowaniem	58 813	147 586
<b>Korekty</b>		
Amortyzacja wartości niematerialnych	70	74
Strata z tytułu różnic kursowych	588	-
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	7	(722)
Zmiana stanu należności	2 482	1 162
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	453	4 434
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(58 242)	(148 379)
Pozostałe korekty	-	-
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>4 171</b>	<b>4 155</b>
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(824)	(409)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 347</b>	<b>3 746</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	754	744
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)	-	35 000
Pożyczki (weksle) udzielone	-	(35 000)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(285)	(4)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>469</b>	<b>740</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	106 000
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	100 000	-
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(569)	(61)
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	(107 415)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>99 431</b>	<b>(1 476)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>103 247</b>	<b>3 010</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	2 270	2 451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	<b>105 517</b>	<b>5 461</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	257 131	213 897	377 417	<b>848 445</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	148 291	<b>148 291</b>
- zysk netto za okres	-	-	148 291	<b>148 291</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>213 897</b>	<b>525 708</b>	<b>996 736</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	257 131	213 897	377 417	<b>848 445</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	568 675	<b>568 675</b>
- zysk netto za okres	-	-	568 675	<b>568 675</b>
<b>Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(25 713)	<b>(25 713)</b>
Dywidenda	-	-	(25 713)	<b>(25 713)</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	322 247	(322 247)	-
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>536 144</b>	<b>598 132</b>	<b>1 391 407</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	257 131	536 144	598 132	<b>1 391 407</b>
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	59 243	<b>59 243</b>
- zysk netto za okres	-	-	59 243	<b>59 243</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 marca 2023 r.</b>	<b>257 131</b>	<b>536 144</b>	<b>657 375</b>	<b>1 450 650</b>

Przemysław Sztuczkowski  
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak  
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła  
Członek Zarządu

Dominik Barszcz  
Członek Zarządu

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

## 1 Dane Spółki

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja wyrobów stalowych walcowanych i odlewanych oraz handel złomem.

## 2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 31 marca 2023 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

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	50,9% (udział w zysku), 88,13% (posiadane wkłady, prawa głosu)	2008-03-25*
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,60% (jednostka stowarzyszona)	2014-04-11
JAP INDUSTRIES s.r.o.	Czechy	100,00%	2023-01-01
SPED-EX TRINEC s.r.o.	Czechy	100,00%	2023-01-01
HUTNIK KRAKÓW Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-03-17

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

## Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

### Nabycia zrealizowane w 2023 roku

W dniu 15 grudnia 2022 r. Cognor Holding S.A. podpisała umowę zakupu 100% akcji w spółkach JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trinec s.r.o. za łączną kwotę 280 000 tys. CZK. Umowa weszła w życie z dniem 1 stycznia 2023 roku. Szczegóły nabycia opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

W dniu 17 marca 2023 r. zarejestrowana została nowa spółka Hutnik Kraków Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym 200 tys. zł, w której Cognor Holding S.A. objął 100% udziałów. Spółka ta będąc jeszcze w organizacji nabyła w dniu 22 lutego 2023 r. od Stowarzyszenia Nowy Hutnik 2010 zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą klub piłkarski Hutnik Kraków. W wyniku przeprowadzonej transakcji spółka rozpoznała zysk na okazyjnym nabyciu w wysokości 300 tys. zł.

## 3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze jednostkowym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2022 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 15 maja 2023 r.

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

#### **b) Kontynuacja działalności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 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 2022 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### **d) Istotne oszacowania i osądy**

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

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

#### 4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>2 498</b>	<b>2 954</b>
Przychody ze sprzedaży usług	2 498	2 954
<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>2 498</b>	<b>2 954</b>
<b>Przychody z tytułu dóbr lub usług</b>		
-przekazanych klientowi w określonym momencie w wysokości	-	-
-przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu w wysokości	2 498	2 954
<b>Strumienie przychodów</b>		
- opłaty za korzystanie ze znaków towarowych	2 333	2 744
- opłaty za udostępnienie systemów informatycznych	141	141
- pozostałe	24	69

#### 5 Udziały

w tysiącach złotych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Akcje Cognor S.A.	1 383 041	1 326 209	927 895
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	9 495	9 924	19 444
Zapłata tytułem ceny nabycia udziałów w JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trines s.r.o.*	-	32 558	-
Udziały JAP Industries s.r.o.	53 217	-	-
Udziały SPED-EX Trinec s.r.o.	336	-	-
Udziały Hutnik Kraków Sp. z o.o.	290	-	-
	<b>1 446 379</b>	<b>1 368 691</b>	<b>947 339</b>

\* na 31 grudnia 2022 prezentowana wartość stanowi zapłatę tytułem ceny nabycia udziałów w JAP Industries s.r.o. oraz SPED-EX Trines s.r.o.

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2022	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.03.2022
Cognor S.A.	782 478	4	-	145 413	-	-	927 895
Cognor Holding S.A. sp.k.	16 478	-	-	2 966	-	-	19 444
<b>Razem</b>	<b>798 956</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>148 379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>947 339</b>

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2022	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy/zwrot wkładu	Inne całkowite dochody	31.12.2022
Cognor S.A.	782 478	18	-	543 713	-	-	1 326 209
Cognor Holding S.A. sp.k.	16 478	-	-	5 242	(11 796)	-	9 924
<b>Razem</b>	<b>798 956</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>548 955</b>	<b>(11 796)</b>	<b>-</b>	<b>1 336 133</b>



Nazwa jednostki zależnej	01.01.2023	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy	Inne całkowite dochody	31.03.2023
Cognor S.A.	1 326 209	-	-	56 832	-	-	1 383 041
Cognor Holding S.A. sp.k.	9 924	-	-	(429)	-	-	9 495
JAP Industries s.r.o.	-	51 804	-	1 413	-	-	53 217
SPED-EX Trinec s.r.o.	-	-	-	336	-	-	336
Hutnik Kraków sp. z o.o.	-	200	-	90	-	-	290
<b>Razem</b>	<b>1 336 133</b>	<b>52 004</b>	<b>-</b>	<b>58 242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 446 379</b>

## 6 Pozostałe inwestycje

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Pozostałe inwestycje długoterminowe</b>			
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>282</b>	<b>282</b>	<b>-</b>
Pożyczki udzielone*	282	282	-
	<b>282</b>	<b>282</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe inwestycje krótkoterminowe</b>			
<b>a) w jednostkach powiązanych</b>	<b>35 169</b>	<b>35 169</b>	<b>45 640</b>
Pożyczki udzielone*	2 373	2 373	-
Weksle**	32 796	32 796	45 640
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Pożyczki udzielone	12	12	12
	<b>35 181</b>	<b>35 181</b>	<b>45 652</b>

\*W ramach pożyczki Spółka Cognor Holding S.A. udzieliła 2 pożyczek do Cognor Holding S.A. Sp. kom.:

- pożyczka z limitem 2.500 tys. zł udzielona 19 lipca 2022 roku, oprocentowana na poziomie 5%, z terminem spłaty 31 grudnia 2023 roku (na 31 marca 2023 roku kapitał 2.362 tys. zł i naliczone odsetki 10 tys. zł)

- pożyczka partycypacyjna z limitem 9.000 tys. zł udzielona 3 października 2022 roku, udzielona w celu sfinansowania przedsięwzięcia deweloperskiego realizowanego przez Cognor Holding S.A. Sp. kom., oprocentowana na poziomie 5%, oraz 24% odsetek partycypacyjnych liczonych od zysku netto jako pożyczkobiorca osiągnię na realizowanej inwestycji. Termin spłaty niniejszej pożyczki ustalony został na 30 czerwca 2025 roku. Kapitał do spłaty na 31 marca 2023 roku 282 tys. zł - prezentowany w inwestycjach długoterminowych i naliczone odsetki 1 tys. zł - w inwestycjach krótkoterminowych.

\*\*W związku z rozliczeniami pomiędzy Cognor S.A. oraz Cognor Holding S.A., Cognor S.A. wystawił w 2022 roku 2 weksle na rzecz Cognor Holding S.A. oprocentowane na poziomie 9%, których wartość nominalna na 31 marca 2023 roku wyniosła 32.547 tys. zł oraz naliczone odsetki 249 tys. zł, termin ich spłaty przypada na 31 grudnia 2023 r.

## 7 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

Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie

Pozostałe należności

#### b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
<b>Należności długoterminowe</b>			
<b>a) od jednostek powiązanych</b>			
Pozostałe należności	-	-	148
	-	-	148
<b>Należności krótkoterminowe</b>			
<b>a) od jednostek powiązanych</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	9 754	12 486	5 682
Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie	3 856	6 149	3 963
Pozostałe należności	5 750	5 750	-
	148	587	1 719
<b>b) od pozostałych jednostek</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	557	307	356
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	101	57	133
Zaliczki na poczet dostaw i usług oraz środków trwałych w budowie	256	39	17
Czynne rozliczenia międzyokresowe	7	7	7
Pozostałe należności	191	193	142
	2	11	57
	<b>10 311</b>	<b>12 793</b>	<b>6 038</b>

## 8 Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

Zarejestrowana liczba akcji

Liczba wyemitowanych warrantów

Nominalna wartość 1 akcji

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Zarejestrowana liczba akcji	171 420 663	171 420 663	171 420 663
Liczba wyemitowanych warrantów	94	94	94
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 31 marca 2023 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2022 r.: 171 420 663 szt.; 31 marca 2022 r.: 171 420 663 szt.).

### Dywidenda

W dniu 24 kwietnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku z 2022 roku na wypłatę dywidendy w wysokości 209 133 tys. zł (tj. 1,22 zł na akcję). Dzień dywidendy ustalono na 5 maja 2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy przypada 16 maja 2023 roku.

### Warranty

Na 31 marca 2023 roku 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.

### Emisja obligacji zamiennych na akcje i podwyższenie warunkowe kapitału

W dniu 23 listopada 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwały o:

a) emisji obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki emisji nr 13 o łącznej wartości nie większej niż 100.000 tys. zł o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja. Obligacje będą oprocentowane na poziomie WIBOR 6M powiększony o 2,6pp. Posiadaczowi obligacji będzie przysługiwało prawo do: zapłaty odsetek w terminach płatności odsetek przewidzianych w warunkach emisji; zapłaty w dniu wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu wartości nominalnej każdej obligacji podlegającej wykupowi (wraz z narosłymi do tego dnia i niezapłaconymi wcześniej odsetkami); objęcia akcji Spółki zwykłych na okaziciela emisji nr 13, o wartości nominalnej 1,50 zł każda, jakie wyemitowane zostaną w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w zamian za posiadane obligacje na zasadach określonych w uchwale.

Konwersja obligacji będzie się odbywała wg współczynnika konwersji 200 akcji za jedną obligację, przy czym minimalną ilością konwersji obligacji na akcje jest 1 obligacja. Akcje będą obejmowane przez obligatariusza po cenie emisyjnej 5,00 zł za każdą akcję. Obligacje zostaną wyemitowane na okres od 5-10 lat od dnia emisji. Szczegóły emisji obligacji zostaną ustalone przez Zarząd w Warunkach Emisji obligacji.

b) warunkowym podwyższeniu kapitału spółki o kwotę nie wyższą niż 30.000 tys. zł, w drodze emisji nie więcej niż 20.000 tys. akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 13 o wartości nominalnej 1,5 zł każda. Cena emisyjna ustalona została na 5,0 zł za akcję. Z akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania posiadaczom obligacji serii A prawa do objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

c) pozbawieniu w całości wszystkich akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do obligacji serii A oraz akcji emisji nr 13.

W dniu 8 marca 2023 Zarząd Cognor Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji 100.000 szt. niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i łącznej wartości 100.000 tys. PLN z terminem wykupu wynoszącym do 7 lat od dnia emisji. Szczegóły dotyczące obligacji zamiennych na akcje opisano w nocie nr 10.

Struktura własności na dzień 31 marca 2023 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.*	126 075 027	73,55%	126 075 027	73,55%
Przemysław Sztuczkowski	3 519 148	2,05%	3 519 148	2,05%
Pozostali akcjonariusze	41 826 488	24,40%	41 826 488	24,40%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

\*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 Sztuczkiego.

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 3 marca 2023 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	3 147 484	1,84%	3 147 484	1,84%
Pozostali akcjonariusze	43 275 488	25,24%	43 275 488	25,24%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

\*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 Sztuczkiego.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (15 maja 2023 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.*	126 075 027	73,55%	126 075 027	73,55%
Przemysław Sztuczkowski	3 519 148	2,05%	3 519 148	2,05%
Pozostali akcjonariusze	41 826 488	24,40%	41 826 488	24,40%
<b>Razem</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>	<b>171 420 663</b>	<b>100,00%</b>

\*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 Sztuczkiego.

## 9 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2023 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 59 243 tys. zł ( 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2022 r.: zysk netto 148 291 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 r.: 171 421 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2023 r. wynosi 178 088 tys. szt. (31 marca 2022 r.: 171 421 tys. szt.).

## 10 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

### Zobowiązania długoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) do jednostek powiązanych

Obligacje zamienne na akcje

#### b) do pozostałych jednostek

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	<b>97 966</b>	-	-
	97 966	-	-
	-	-	-
	<b>97 966</b>	-	-

### Zobowiązania krótkoterminowe

#### a) do jednostek powiązanych

Część bieżąca obligacji zamiennych na akcje

Pozostałe pożyczki

#### b) do pozostałych jednostek

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	<b>30 468</b>	<b>30 133</b>	-
	239	-	-
	30 229	30 133	-
	-	-	-
	<b>30 468</b>	<b>30 133</b>	-

### Obligacje zamienne na akcje

W dniu 8 marca 2023 Zarząd Cognor Holding S.A. podjął uchwałę w sprawie emisji 100.000 szt. niezabezpieczonych obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda i łącznej wartości 100.000 tys. PLN z terminem wykupu wynoszącym do 7 lat od dnia emisji i kuponem WIBOR6M + 2,6 p.p. Konwersja na akcje nie jest obowiązkowa, a cena emisyjna w ramach konwersji została ustalona na 5 zł za akcję. Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu, a Obligatariuszowi prawo konwersji obligacji na akcje, jednak nie wcześniej niż po 12 miesiącach od daty emisji. W dniu 15 marca 2023 Spółka otrzymała propozycję objęcia wszystkich obligacji przez PS HoldCo Sp. z o.o. i przyjęła tą propozycję. Spółce PS HoldCo Sp. z o.o., która w efekcie objęła całość emisji obligacji, przysługują odsetki w wysokości WIBOR6M + 2,6p.p. oraz zwrot kosztów poniesionych w związku z objęciem emisji.

### Pozostałe pożyczki

Pozostałe pożyczki stanowi pożyczka udzielona przez spółkę zależną Cognor S.A. w dniu 23 listopada 2022 r. (oprocentowanie 9% p.a.), z limitem do 30.000 tys. zł i terminem spłaty do 31 grudnia 2023 roku. Na koniec roku kapitał wyniósł 30.000 tys. zł, a naliczone odsetki 229 tys. zł.

## 11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

### Długoterminowe

w tysiącach złotych

#### b) do jednostek pozostałych

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	<b>9 728</b>	-	-
	9 728	-	-
	<b>9 728</b>	-	-

### Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

#### a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i odsetkowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące premii dla Zarządu

Pozostałe zobowiązania

#### b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu nabycia jednostki zależnej

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Fundusze specjalne

Pozostałe zobowiązania

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	<b>2 542</b>	<b>202</b>	<b>14 540</b>
	2 542	202	33
	-	-	14 507
	-	-	-
	<b>10 124</b>	<b>99</b>	<b>680</b>
	78	16	275
	10 021	-	-
	6	16	381
	7	7	-
	-	-	1
	-	48	-
	7	7	7
	5	5	16
	<b>12 666</b>	<b>301</b>	<b>15 220</b>

## 12 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

### Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę jednostkom zależnym:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia (w tys. zł)	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Obligacje korporacyjne	160 000	do 21.07.2026
Cognor S.A.*	Kredyt inwestycyjny	382 602	do 21.12.2031
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	26	bezterminowo
Cognor S.A.	Pożyczki	9	do 15.11.2024
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo

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

Poręczenia otrzymane przez Emitenta od jednostki zależnej

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia	Okres poręczenia
Cognor S.A.	Poręczenie gwarancji udzielonej przez Bank PKO S.A.	26 705	do 16.01.2025

## 13 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.

#### - spółki zależne

- Cognor S.A. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Cognor Holding S.A. Sp.k. (jednostka zależna bezpośrednio)
- JAP Industries s.r.o. (jednostka zależna bezpośrednio)
- SPED-EX Trinec s.r.o. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Hutnik Kraków sp. z o.o. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Cognor International Finance Limited (jednostka zależna pośrednio - zlikwidowana 8 marca 2022 r.)

#### - spółki stowarzyszone

- 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)
- 4Groups Sp. z o.o. Sp. komandytowa (od 22 czerwca 2022 roku)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.
- PS Green Investments Sp. z o.o. (od 3 października 2022 roku)

#### -jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

- PS Przemysław Sztuczowski
- Przemysław Grzesiak
- 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.
- Michał Kotas (komandytariusz Cognor Holding S.A. Sp. k.)
- Fundacja "Zdążyć na czas"

w tysiącach złotych

*Należności krótkoterminowe:*

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
- jednostki zależne	9 737	12 341	5 682
- jednostki kontrolowane przez właściciela	1	129	-
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	16	16	-
<i>Należności długoterminowe:</i>			
- jednostki zależne	-	-	148
<i>Pozostałe inwestycje krótkoterminowe</i>			
- jednostki zależne	35 451	35 451	45 640
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
- jednostki kontrolowane przez właściciela	2 362	128	14 510
- jednostki zależne	135	61	26
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	45	13	4
<i>Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</i>			
- jednostki kontrolowane przez właściciela	97 966	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</i>			
- jednostki zależne	30 229	30 133	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela	239	-	-

w tysiącach złotych

*Przychody ze sprzedaży usług*

	01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
- jednostki zależne	2 498	2 954
<i>Zakup towarów i materiałów</i>		
- jednostki kontrolowane przez właściciela	-	-
<i>Zakup usług</i>		
- jednostki kontrolowane przez właściciela	315	3 954
- jednostki zależne	409	45
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	324	-
<i>Pozostałe przychody</i>		
- jednostki zależne	-	-
<i>Przychody finansowe</i>		
- jednostki zależne	762	815
<i>Koszty finansowe</i>		
- jednostki zależne	(666)	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela	(258)	(61)

**14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych**

w tysiącach złotych

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	517	2 270	5 460
Środki pieniężne w kasie	-	-	1
Lokaty krótkoterminowe	105 000	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>105 517</b>	<b>2 270</b>	<b>5 461</b>

**15 Rezerwy**

Spółka nie tworzy rezerw.

**16 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywa o 456 tys. zł głównie ze względu na rozpoznanie aktywa od strat podatkowych oraz kosztów finansowania dłużnego.

## 17 Sezonowość działalności

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

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

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

## 19 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 wojny w Ukrainie na działalność Spółki jest ograniczony. Skutki wojny w Ukrainie na Grupę kapitałową zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

## 20 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 kwietnia 2023 r. zarejestrowana została nowa spółka Ecognor Sp. z o.o., z kapitałem 1 000 tys. zł, w której Cognor Holding S.A. objął 75% udziałów. Celem spółki jest opracowanie innowacyjnej technologii oraz zbudowanie od podstaw i prowadzenie zakładu produkującego profile, płyty i inne elementy wyłącznie na bazie odpadów z tworzyw sztucznych z przeznaczeniem dla różnych gałęzi przemysłu.

W dniu 24 kwietnia 2023 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cognor Holding S.A. podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku z 2022 roku na wypłatę dywidendy w wysokości 209 133 tys. zł (tj. 1,22 zł na akcję). Dzień dywidendy ustalono na 5 maja 2023 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy przypada 16 maja 2023 roku.

Poraj, 15 maja 2023 roku

Przemysław Sztuczkowski  
*Prezes Zarządu*

Przemysław Grzesiak  
*Wiceprezes Zarządu*

Krzysztof Zoła  
*Członek Zarządu*

Dominik Barszcz  
*Członek Zarządu*

## Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2023	Dane porównawcze*	31.03.2023	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 498	2 954	531	636
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	58 990	146 826	12 550	31 595
III. Zysk (strata) brutto	58 813	147 586	12 512	31 758
IV. Zysk (strata) netto	59 243	148 291	12 604	31 910
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 347	3 746	712	806
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	469	740	100	159
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	99 431	-1 476	21 153	-318
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	103 247	3 010	21 965	648
IX. Aktywa, razem	1 601 478	1 422 624	342 526	303 338
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	150 828	31 217	32 259	6 656
XI. Zobowiązania długoterminowe	107 694	0	23 034	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 134	31 217	9 226	6 656
XIII. Kapitał własny	1 450 650	1 391 407	310 266	296 682
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	54 995	54 827
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,35	0,87	0,07	0,19
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,33	0,87	0,07	0,19
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	8,46**	8,12***	1,81	1,73
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,58**	8,12***	1,62	1,73
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	1,22	0,15	0,26	0,03

\*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2022 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

\*\* na 31.03.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 191.421 tys. sztuk

\*\*\* na 31.12.2022 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

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.03.2023 r. 4,6755 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2022 r. 4,6899 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 4,7005 zł/EURO (3 miesiące 2023 roku), 4,6472 zł/EURO (3 miesiące 2022 roku).