

**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
31 marca 2024**

15 maja 2024 roku

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne		497	567	781
Udziały	5	1 489 965	1 485 027	1 446 379
Pozostałe inwestycje	6	106 178	98 880	282
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	4 664	4 104	2 977
Aktywa trwałe razem		1 601 304	1 588 578	1 450 419
Aktywa obrotowe				
Zapasy		8	8	8
Pozostałe inwestycje	6	25 115	25 437	35 181
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 617	1 757	42
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	12 866	20 166	10 311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	104	103	105 517
Aktywa obrotowe razem		40 710	47 471	151 059
Aktywa razem		1 642 014	1 636 049	1 601 478
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	8	257 131	257 131	257 131
Pozostałe kapitały		895 573	895 573	536 144
Wynik z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		156 420	152 115	657 375
Kapitał własny razem		1 309 124	1 304 819	1 450 650
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	98 338	98 275	97 966
Pozostałe zobowiązania	11	-	-	9 728
Zobowiązania długoterminowe razem		98 338	98 275	107 694
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	225 430	223 302	30 468
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	9 122	9 653	12 666
Zobowiązania krótkoterminowe razem		234 552	232 955	43 134
Zobowiązania razem		332 890	331 230	150 828
Pasywa razem		1 642 014	1 636 049	1 601 478

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>	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	4	2 174	2 498
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(106)	(40)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 068	2 458
Pozostałe przychody		-	1
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		(824)	(1 180)
Pozostałe zyski netto		(3)	(531)
Pozostałe koszty		(1)	-
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	5	4 937	58 242
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		6 177	58 990
Przychody finansowe		5 348	793
Koszty finansowe		(7 780)	(970)
Koszty finansowe netto		(2 432)	(177)
Strata przed opodatkowaniem		3 745	58 813
Podatek dochodowy		560	430
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		4 305	59 243
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		4 305	59 243
Zysk na akcję (zł)			
- podstawowy	9	0,03	0,35
- rozwodniony	9	0,02	0,33

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

Amortyzacja wartości niematerialnych

Strata z tytułu różnic kursowych

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

Zmiana stanu należności

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

oraz pozostałych

Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności

Pozostałe korekty

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane

Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)

Pożyczki (weksle) udzielone

Nabycie udziałów w spółkach zależnych

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone

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 31 marca

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
Zysk przed opodatkowaniem	3 745	58 813
Korekty		
Amortyzacja wartości niematerialnych	70	70
Strata z tytułu różnic kursowych	-	588
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 738	7
Zmiana stanu należności	(794)	2 482
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(513)	453
Udział w wyniku jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	(4 937)	(58 242)
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	309	4 171
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(860)	(824)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(551)	3 347
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	5 343	754
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek (weksli)	7 700	-
Pożyczki (weksle) udzielone	(6 884)	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(32)	(285)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 127	469
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	100 000
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(5 575)	(569)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 575)	99 431
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	103 247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	103	2 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca	104	105 517

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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.	257 131	536 144	598 132	848 445
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	59 243	59 243
- zysk netto za okres	-	-	59 243	59 243
Kapitał własny na dzień 31 marca 2023 r.	257 131	536 144	657 375	907 688
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.	257 131	536 144	598 132	1 391 407
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	122 657	122 657
- zysk netto za okres	-	-	122 657	122 657
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	(209 133)	(209 133)
Dywidenda	-	-	(209 133)	(209 133)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	359 429	(359 429)	-
Pozostałe	-	-	(112)	(112)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2023 r.	257 131	895 573	152 115	1 304 819
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024 r.	257 131	895 573	152 115	1 304 819
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	4 305	4 305
- zysk netto za okres	-	-	4 305	4 305
Kapitał własny na dzień 31 marca 2024 r.	257 131	895 573	156 420	1 309 124

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 2024 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Cognor S.A.	Polska	94,40%	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
Hutnik Kraków Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-03-17
Ecognor Sp. z o.o.	Polska	75,00%	2023-04-03
Wizja i Wola Sp. z o.o.	Polska	100,00%	2023-10-04

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2024 roku

W pierwszym kwartale 2024 roku Cognor Holding S.A. nabyła akcje Cognor S.A. za 1 tys. zł. Nie wpłynęło to na zmianę posiadanego udziału w podmiocie.

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 2023 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 15 maja 2024 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 2024 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 2023 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

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
a) od jednostek powiązanych	2 172	2 498
Przychody ze sprzedaży usług	2 172	2 498
b) od pozostałych jednostek	2	-
Przychody ze sprzedaży usług	2	-
	2 174	2 498
Przychody z tytułu dóbr lub usług		
-przekazanych klientowi w określonym momencie w wysokości	-	-
-przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu w wysokości	2 174	2 498
Strumienie przychodów		
- opłaty za korzystanie ze znaków towarowych	1 935	2 333
- opłaty za udostępnienie systemów informatycznych	141	141
- pozostałe	98	24

5 Udziały

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Akcje Cognor S.A.	1 449 005	1 447 472	1 383 041
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	3 800	3 909	9 495
Udziały JAP Industries s.r.o.	37 160	33 491	53 217
Udziały SPED-EX Trinec s.r.o.	-	-	336
Udziały Hutnik Kraków Sp. z o.o.	-	-	290
Udziały Ecognor Sp. z o.o.	-	153	-
Udziały Wizja i Wola Sp. z o.o.	-	2	-
	1 489 965	1 485 027	1 446 379

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
Razem	1 336 133	52 004	-	58 242	-	-	1 446 379

Nazwa jednostki zależnej	01.01.2023	Nabycie udziałów/akcji oraz podwyższenie kapitału (zbycie udziałów/akcji)	Inne	Udział w wyniku finansowym netto	Wyплаты dywidendy/zwrot wkładu	Inne całkowite dochody	31.12.2023
Cognor S.A.	1 326 209	-	-	121 263	-	-	1 447 472
Cognor Holding S.A. sp.k.	9 924	-	-	(733)	(5 282)	-	3 909
JAP Industries s.r.o.	-	51 804	-	6 342	(24 655)	-	33 491
Ecognor Sp. z o.o.	-	761	-	(608)	-	-	153
Hutnik Sp. z o.o.	-	200	-	(200)	-	-	-
Wizja i Wola Sp. z o.o.	-	5	-	(3)	-	-	2
Razem	1 336 133	52 770	-	126 061	(29 937)	-	1 485 027

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.	1 447 472	1	-	1 532	-	-	1 449 005
Cognor Holding S.A. sp.k.	3 909	-	-	(109)	-	-	3 800
JAP Industries s.r.o.	33 491	-	-	3 669	-	-	37 160
Ecognor Sp. z o.o.	153	-	-	(153)	-	-	-
Hutnik Kraków sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Wizja i Wola Sp. z o.o.	2	-	-	(2)	-	-	-
Razem	1 485 027	1	-	4 937	-	-	1 489 965

6 Pozostałe inwestycje

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Pozostałe inwestycje długoterminowe			
a) w jednostkach powiązanych	106 178	98 880	282
Pożyczki udzielone*	6 178	98 880	282
Weksle**	100 000	-	-
	106 178	98 880	282
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
a) w jednostkach powiązanych	25 103	25 425	35 169
Pożyczki udzielone*	14 780	15 762	2 373
Weksle**	10 323	9 663	32 796
b) w pozostałych jednostkach	12	12	12
Pożyczki udzielone	12	12	12
	25 115	25 437	35 181

W ramach pożyczek Spółka Cognor Holding S.A. prezentuje pożyczki do:

a) Cognor Holding S.A. Sp. kom.:

- pożyczka z limitem 3 000 tys. zł udzielona 19 lipca 2022 roku, oprocentowana na poziomie 5%, z terminem spłaty 31 grudnia 2024 roku. Saldo na dzień 31 marca 2024 roku 3 012 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 2 611 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 2.372 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 jaki pożyczkobiorca osiągnie na realizowanej inwestycji. Termin spłaty niniejszej pożyczki ustalony został na 30 czerwca 2025 roku. Saldo na dzień 31 marca 2024 roku 6 178 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 616 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 283 tys. zł)

- pożyczka z limitem 5 000 tys. zł udzielona 12 kwietnia 2023 roku, oprocentowana na poziomie 5%, z terminem spłaty 31 grudnia 2024 roku. Saldo na dzień 31 marca 2024 roku 4 096 tys. zł (31 grudnia 2023 roku 3 153 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 0 tys. zł)

- pożyczka z limitem 500 tys. zł udzielona 13 września 2023 roku, oprocentowana na poziomie 5%, z terminem spłaty 31 grudnia 2024 roku. Saldo na dzień 31 marca 2024 roku 488 (31 grudnia 2023 roku 488 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 0 tys. zł)

b) Cognor S.A.:

- pożyczka z limitem 100 000 tys. zł udzielona 15 maja 2023 roku, oprocentowanie zmienne oparte o koszty odsetek obligacji zamiennych na akcje powiększone o marżę, z terminem spłaty pokrywającym się ze spłatą obligacji zamiennych na akcje tj. 8 marca 2030 r. W ramach tej pożyczki Spółka rozliczała w czasie poniesione koszty emisji obligacji zamiennych na akcje serii A (szczegóły w nocie nr 10). Pożyczka ta została rozliczona wekslem, o którym mowa poniżej. Saldo z tyt. tej pożyczki na 31 marca 2024 roku : 0 tys. zł

c) Ecognor Sp. z o.o.:

- pożyczka z limitem 7.000 tys. zł udzielona 3 lipca 2023 roku, oprocentowana na poziomie WIBOR 3M + marża, z terminem spłaty 31 grudnia 2024 roku. Saldo na dzień 31 marca 2024 roku: 6 670 tys. zł

d) Hutnik Kraków Sp. z o.o.:

- pożyczka z limitem 500 tys. zł udzielona 20 listopada 2023 roku, oprocentowana na poziomie 9% p.a., z terminem spłaty 31 lipca 2024 roku. Saldo na dzień 31 marca 2024 roku: 514 tys. zł

Weksle

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 wraz z odsetkami na 31 marca 2024 roku wyniosła 0 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 9 663 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 32 796 tys. zł), termin ich spłaty przypada na 31 grudnia 2024 r.

W pierwszym kwartale 2024 roku Cognor S.A. wystawił weksel na rzecz Cognor Holding S.A. oprocentowany na poziomie 10%, którego wartość wraz z odsetkami na 31 marca 2024 roku wyniosła 110 323 tys. zł. Weksel ten w wartości 100 000 tys. zł rozliczył istniejącą pożyczkę pomiędzy Cognor S.A. i Cognor Holding S.A., w wartości 8 094 tys. zł rozliczył należności handlowe oraz w pozostałej wartości 1 906 tys. zł weksel z dnia 16.05.2022 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

Należności z tytułu dywidend

Pozostałe należności

b) od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług i 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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	-	-	-
	-	-	-
	12 579	19 919	9 754
	1 345	8 887	3 856
	5 750	5 750	5 750
	5 282	5 282	
	202	-	148
	287	247	557
	75	73	101
	58	19	256
	7	7	7
	140	140	191
	7	8	2
	12 866	20 166	10 311

8 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Zarejestrowana liczba akcji

Liczba wyemitowanych warrantów

Nominalna wartość 1 akcji

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	171 420 663	171 420 663	171 420 663
	-	-	94
	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 31 marca 2024 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 171 420 663 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2023 r.: 171 420 663 szt.; 31 marca 2023 r.: 171 420 663 szt.).

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 2024 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,16%	37 994 760	22,16%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

*100% udziałów w podmiocie posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot 4Workers Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego.

Wszystkie powyższe akcje zostały opłacone.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 23 kwietnia 2024 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,16%	37 994 760	22,16%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

*100% udziałów w podmiocie posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot 4Workers Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (15 maja 2024 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
4Workers Sp. z o.o.*	128 539 132	74,99%	128 539 132	74,99%
Przemysław Sztuczkowski	4 886 771	2,85%	4 886 771	2,85%
Pozostali akcjonariusze	37 994 760	22,16%	37 994 760	22,16%
Razem	171 420 663	100,00%	171 420 663	100,00%

*100% udziałów w podmiocie posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot 4Workers Sp. z o.o. jest zarazem udziałem pośrednim Przemysława Sztuczkovskiego.

9 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego jednostkowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2024 r. dokonana została w oparciu o zysk netto w kwocie 4 305 tys. zł (3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2023 r.: zysk netto 59 243 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 w liczbie 171 421 tys. szt. (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 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 2024 r. wynosi 191 421 tys. szt. (31 marca 2023 r.: 178 088 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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	98 338	98 275	97 966
	98 338	98 275	97 966
	-	-	-
	98 338	98 275	97 966

b) do pozostałych jednostek

Zobowiązania krótkoterminowe

a) do jednostek powiązanych

Część bieżąca obligacji zamiennych na akcje

Pozostałe pożyczki

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	225 430	223 302	30 468
	112	2 651	239
	225 318	220 651	30 229
	-	-	-
	225 430	223 302	30 468

b) do pozostałych jednostek

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. (obecnie 4Workers Sp. z o.o.) i przyjęła tą propozycję. Spółce 4Workers Sp. z o.o., która w efekcie objęła całość emisji obligacji, przysługują odsetki w wysokości WIBOR6M + 2,6p.p. (jednakże nie mniej niż 10,275%, jeśli WIBOR 6M jest niższy od tego poziomu) oraz zwrot kosztów poniesionych w związku z objęciem emisji. W związku z emisją ww. obligacji brak jest dodatkowych warunków do spełnienia oraz kowenantów jakie musi spełnić Cognor Holding S.A.

Zgodnie z MSR 32 Cognor Holding S.A. zidentyfikowała element kapitałowy w powyższym instrumencie. Ze względu jednak na jego nieistotność postanowiono o ujęciu całości instrumentu jako zobowiązania.

Zadłużenie z tyt. ww. obligacji na 31 marca 2024 roku wynosiło 98 450 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 100 926 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 98 205 tys. zł).

Pozostałe pożyczki

W ramach pozostałych pożyczek krótkoterminowych do jednostek powiązanych Spółka prezentuje pożyczki otrzymane:

a) od jednostki zależnej 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 2024 roku. Zadłużenie z tyt. tej pożyczki na dzień 31 marca 2024 r. wynosiło 30 442 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 30 229 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 30 229 tys. zł)

b) od jednostki zależnej Cognor S.A. w dniu 12 maja 2023 r. (oprocentowanie 10% p.a.), z limitem do 209 133 tys. zł i terminem spłaty do 31 grudnia 2024 roku. Zadłużenie z tyt. tej pożyczki na dzień 31 marca 2024 r. wynosiło 194 786 tys. zł (31 grudnia 2023 r.: 190 422 tys. zł, 31 marca 2023 r.: 0 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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	-	-	9 728
	-	-	9 728
	-	-	9 728

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

a) do jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i odsetkowe

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	205	267	2 542
	205	267	2 542

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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
	8 917	9 386	10 124
	-	99	78
	8 760	9 128	10 021
	9	27	6
	7	7	7
	1	1	-
	87	108	-
	7	7	7
	46	9	5
	9 122	9 653	12 666

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	120 000	do 15.01.2029
Cognor S.A.*	Kredyt inwestycyjny	371 177	do 21.12.2031
Cognor S.A.*	Kredyt inwestycyjny	142 764	do 21.12.2033
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	24	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	60 000	bezterminowo

* poręczenie udzielone przez Emitenta łącznie z jednostkami zależnymi tj. Cognor Holding S.A. Sp. K. oraz Wizja i Wola Sp. z o.o.

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.	11 424	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)
- Ecognor Sp. z o.o. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Hutnik Kraków sp. z o.o. (jednostka zależna bezpośrednio)
- Wizja i Wola Sp. z o.o. (jednostka zależna bezpośrednio)

- spółki stowarzyszone

- Madrohut (jednostka stowarzyszona)

-spółki kontrolowane przez właściciela (Grupa 4Workers)

- 4Workers Sp. z o.o. (większościowy akcjonariusz)
- PS Holdco Sp. z o.o. (31 sierpnia 2023 roku połączyła się z 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 Sztuczkowski
- Przemysław Grzesiak
- BMD Dominik Barszcz
- BMD Sp. z o.o.
- 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"
- PS Workers Sp. z o.o.

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe:

- jednostki zależne
- jednostki kontrolowane przez właściciela
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Należności długoterminowe:

- jednostki zależne

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

- jednostki zależne

Zobowiązania krótkoterminowe

- jednostki kontrolowane przez właściciela
- jednostki zależne
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

- jednostki kontrolowane przez właściciela

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

- jednostki zależne
- jednostki kontrolowane przez właściciela

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
- jednostki zależne	12 562	19 902	9 737
- jednostki kontrolowane przez właściciela	1	1	1
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	16	16	16
- jednostki zależne	-	-	-
- jednostki zależne	131 281	124 305	35 451
- jednostki kontrolowane przez właściciela	152	184	2 362
- jednostki zależne	31	76	135
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	22	7	45
- jednostki kontrolowane przez właściciela	98 338	98 275	97 966
- jednostki zależne	225 318	220 651	30 229
- jednostki kontrolowane przez właściciela	112	2 651	239

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

- jednostki zależne

Zakup towarów i materiałów

- jednostki kontrolowane przez właściciela

Zakup usług

- jednostki kontrolowane przez właściciela
- jednostki zależne
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu

Pozostałe przychody

- jednostki zależne

Przychody finansowe

- jednostki zależne

Koszty finansowe

- jednostki zależne
- jednostki kontrolowane przez właściciela

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
- jednostki zależne	2 172	2 498
- jednostki kontrolowane przez właściciela	-	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela	381	315
- jednostki zależne	63	409
- jednostki powiązane osobowo z Członkami Zarządu	62	324
- jednostki zależne	-	-
- jednostki zależne	3 048	762
- jednostki zależne	(5 125)	(666)
- jednostki kontrolowane przez właściciela	(2 640)	(258)

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

w tysiącach złotych

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	104	103	517
Środki pieniężne w kasie	-	-	-
Lokaty krótkoterminowe	-	-	105 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	104	103	105 517

15 Rezerwy

Spółka nie tworzy rezerw.

16 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywa o 560 tys. zł głównie ze względu na rozpoznanie aktywa od strat podatkowych oraz od naliczonych odsetek od zobowiązań finansowych.

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

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 15 maja 2024 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	
	31.03.2024	Dane porównawcze*	31.03.2024	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 174	2 498	503	531
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 177	58 990	1 429	12 550
III. Zysk (strata) brutto	3 745	58 813	867	12 512
IV. Zysk (strata) netto	4 305	59 243	996	12 604
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-551	3 347	-128	712
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 127	469	1 418	100
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 575	99 431	-1 290	21 153
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1	103 247	0	21 965
IX. Aktywa, razem	1 642 014	1 636 049	381 784	376 276
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	332 890	331 230	77 400	76 180
XI. Zobowiązania długoterminowe	98 338	98 275	22 865	22 602
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	234 552	232 955	54 536	53 578
XIII. Kapitał własny	1 309 124	1 304 819	304 384	300 096
XIV. Kapitał zakładowy	257 131	257 131	59 785	59 138
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	171 421	171 421		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,03	0,35	0,01	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,02	0,33	0,00	0,07
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	7,64**	7,61***	1,78	1,75
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,84**	6,94***	1,59	1,60
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	1,22	0,00	0,26

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2023 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

** na 31.03.2024 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 31.12.2023 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.421 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 188.088 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 31.03.2024 r. 4,3009 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2023 r. 4,348 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 4,3211 zł/EURO (3 miesiące 2024 roku), 4,7005 zł/EURO (3 miesiące 2023 roku).