

Cognor Holding S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
na dzień 30 września 2020 r.**

30 października 2020

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	386 665	382 816	375 581	342 465
Wartości niematerialne		17 637	24 642	22 296	20 533
Nieruchomości inwestycyjne		7 141	7 147	121	122
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 195	1 152	1 134	2 532
Pozostałe inwestycje		-	-	-	55
Pozostałe należności	7	6 981	6 357	4 293	-
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		26 140	26 253	36 618	33 362
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		46 743	46 941	47 206	46 108
Aktywa trwałe razem		492 502	495 308	487 249	445 177
Zapasy	8	252 697	239 935	297 001	346 072
Pozostałe inwestycje		122	127	145	138
Należności z tytułu podatku dochodowego		183	38	38	11
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	166 247	188 946	188 342	181 740
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	69 252	69 953	78 956	29 616
Aktywa obrotowe razem		488 501	498 999	564 482	557 577
Aktywa razem		981 003	994 307	1 051 731	1 002 754

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	10	185 911	185 911	185 911	184 605
Pozostałe kapitały		101 373	101 373	87 035	88 341
Różnice kursowe z przeliczenia		87	79	50	62
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		(6 686)	(6 552)	(14 188)	(9 079)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		280 685	280 811	258 808	263 929
Udziały niekontrolujące		18 944	19 181	18 383	18 807
Kapitał własny ogółem		299 629	299 992	277 191	282 736
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	208 341	232 798	249 669	250 230
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 655	11 796	11 071	11 613
Pozostałe zobowiązania	9	20 109	19 565	18 558	18 054
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		547	566	618	80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		241 652	264 725	279 916	279 977
Kredyty w rachunku bieżącym	12	9 459	7 178	-	5 210
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	69 722	55 981	55 170	59 823
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 106	2 107	2 346	1 844
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych		6 436	5 028	2 869	3 859
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	141	319	-
Rezerwy		25	25	226	226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	347 141	348 770	424 370	361 100
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		4 833	10 360	9 324	7 979
Zobowiązania krótkoterminowe razem		439 722	429 590	494 624	440 041
Zobowiązania razem		681 374	694 315	774 540	720 018
Pasywa razem		981 003	994 307	1 051 731	1 002 754

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przychody	4	372 293	399 511	1 288 359	1 435 530
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(348 656)	(364 456)	(1 171 787)	(1 290 194)
Zysk brutto ze sprzedaży		23 637	35 055	116 572	145 336
Pozostałe przychody		16 598	3 518	34 754	10 346
Koszty sprzedaży		(19 120)	(22 193)	(59 251)	(62 015)
Koszty ogólnego zarządu		(10 955)	(11 171)	(33 278)	(36 435)
Pozostałe zyski/(straty) netto		344	1 415	1 606	761
Pozostałe koszty		(1 476)	(1 252)	(5 165)	(5 955)
Zysk na działalności operacyjnej		9 028	5 372	55 238	52 038
Przychody finansowe		-	(1 741)	-	504
Koszty finansowe		(7 470)	(8 069)	(28 244)	(23 840)
Koszty finansowe netto		(7 470)	(9 810)	(28 244)	(23 336)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		43	7	60	(57)
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		1 601	(4 431)	27 054	28 645
Podatek dochodowy		(61)	3 475	(884)	(3 341)
(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy		1 540	(956)	26 170	25 304

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Inne całkowite dochody - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		8	26	37	22
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		8	26	37	22
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		1 548	(930)	26 207	25 326
Zysk/(strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		1 777	(683)	25 609	24 218
Udziały niekontrolujące		(237)	(273)	561	1 086
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		1 540	(956)	26 170	25 304
Całkowite dochody przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		1 785	(657)	25 646	24 240
Udziały niekontrolujące		(237)	(273)	561	1 086
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		1 548	(930)	26 207	25 326
Podstawowa (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	0,01	(0,01)	0,21	0,20
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	0,01	-	0,15	0,16

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	<i>Nota</i>	01.10.2019 - 30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
Przychody		1 754 433	1 906 772
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(1 612 147)	(1 717 372)
Zysk brutto ze sprzedaży		142 286	189 400
Pozostałe przychody		37 468	14 263
Koszty sprzedaży		(72 497)	(82 855)
Koszty ogólnego zarządu		(44 983)	(49 038)
Pozostałe zyski netto		1 762	1 501
Pozostałe koszty		(6 244)	(8 197)
Zysk na działalności operacyjnej		57 792	65 074
Przychody finansowe		423	504
Koszty finansowe		(36 135)	(36 554)
Koszty finansowe netto		(35 712)	(36 050)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		(1 338)	(731)
Zysk przed opodatkowaniem		20 742	28 293
Podatek dochodowy		(104)	(8 653)
Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej		20 638	19 640

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres ostatnich 12 miesięcy (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	01.10.2019 - 30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
Inne całkowite dochody			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		25	32
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		20 663	19 672
Zysk/(strata) netto przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		20 501	19 260
Udziały niekontrolujące		137	380
Zysk netto za okres sprawozdawczy		20 638	19 640
Całkowite dochody przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		20 526	19 292
Udziały niekontrolujące		137	380
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		20 663	19 672
(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	0,17	0,16
- z działalności kontynuowanej		0,17	0,16
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	<i>11</i>	0,12	0,13
- z działalności kontynuowanej		0,12	0,13

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	1 601	(4 431)	27 054	28 645
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 884	11 252	34 570	33 895
Amortyzacja wartości niematerialnych	327	276	902	724
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów dostępnych do sprzedaży	-	(121)	(4)	(883)
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	1 255	3 154	6 211	1 957
Strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(82)	(404)	(570)	(217)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	5 123	6 391	18 291	22 868
Zmiana stanu należności	16 464	35 234	12 937	8 746
Zmiana stanu zapasów	(12 762)	(2 418)	44 304	30 897
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 289	(21 423)	(21 881)	(56 070)
Zmiana stanu rezerw	-	(1)	(201)	(4 169)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	858	596	1 344	(4 478)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(36)	206	(313)	(207)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(43)	(7)	(61)	57
Pozostałe korekty	(46)	(52)	(736)	(1 464)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	26 832	28 252	121 847	60 301
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(149)	650	(885)	649
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 683	28 902	120 962	60 950
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	269	1 770	803	2 901
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	6	-	15	35
Wpływy z tytułu sprzedaży pwug	-	49	-	49
Nabywanie jednostek zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	-	-	-	(4)
Odsetki otrzymane	-	12	-	25
Dywidendy otrzymane	20	-	20	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	5	-	24	-
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych	(9 181)	(15 269)	(44 906)	(41 786)
Nabywanie wartości niematerialnych	(1 047)	(374)	(3 157)	(3 298)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	(75)	-
Udzielone pożyczki	-	(36)	-	(126)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(9 928)	(13 848)	(47 276)	(42 204)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Nota	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-	-
Wpływy/wypływy z tytułu faktoringu netto	-	-	-	-
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(9 827)	(10 145)	(29 971)	(30 436)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(3 228)	(3 407)	(9 998)	(12 401)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(1 068)	(1 116)	(3 298)	(2 828)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(1 911)	(1 888)	(38 323)	(3 917)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(3 807)	(7 436)	(11 428)	(25 155)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(645)	(54)	(2 531)	(139)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	703	49	1 964	2 613
Otrzymane dotacje pozostałe	46	52	736	1 464
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 737)	(23 945)	(92 849)	(70 799)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 982)	(8 891)	(19 163)	(52 053)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	62 775	33 297	78 956	76 459
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	59 793	24 406	59 793	24 406
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	2 271	50	2 271	50

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.10.2019 - 30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
Zysk przed opodatkowaniem	20 742	28 293
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	45 916	44 471
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 173	1 153
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 287)	(1 200)
Strata z tytułu różnic kursowych	3 393	2 131
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(143)	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	516	(253)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	20 594	32 291
Zmiana stanu należności	(10 741)	55 319
Zmiana stanu zapasów	89 330	(64 541)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	34 393	75 107
Zmiana stanu rezerw	(200)	(3 455)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 304	(859)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(1 516)	1 893
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	1 337	731
Pozostałe korekty	(1 434)	6 085
Srodki pieniężne z działalności operacyjnej	203 377	177 166
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(885)	1 285
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	202 492	178 451

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych	01.10.2019 - 30.09.2020	01.10.2018 - 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 264	3 131
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	36	36
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	-	445
Nabycie jednostek zależnych	(1)	(454)
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	171	-
Odsetki otrzymane	(4)	49
Dywidendy otrzymane	20	25
Splata udzielonych pożyczek	24	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(59 087)	(56 684)
Nabycie wartości niematerialnych	(3 573)	(8 965)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	-
Udzielone pożyczki	-	(126)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(61 225)	(62 543)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
(Zapłacone koszty emisji akcji)/Wpływy netto z emisji akcji	-	(1 060)
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	613
Przepływy z tytułu faktoringu	-	(1 439)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(39 690)	(80 580)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(14 221)	(15 732)
Płatność zobowiązań z tyt. praw do użytkowania aktywów	(3 101)	(2 828)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(38 323)	(3 782)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(11 651)	(22 744)
Odsetki z tyt. leasingu finansowego (wcześniej nie rozpoznanych - MSSF 16)	(4 678)	(139)
Opłata z tyt. podatku u źródła z tytułu odsetek od euroobligacji	-	(10 085)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	4 572	3 922
Otrzymane dotacje pozostałe	1 212	1 693
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(105 880)	(132 161)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 387	(16 253)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 października	24 406	40 659
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	15 59 793	24 406
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	15 2 271	50

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	180 626	86 717	40	10 781	278 164	17 721	295 885
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	22	24 218	24 240	1 086	25 326
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	24 218	24 218	1 086	25 304
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	22	-	22	-	22
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	3 979	(3 979)	-	(38 471)	(38 471)	-	(38 471)
Dywidenda	-	-	-	(34 554)	(34 554)	-	(34 554)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	3 979	(3 979)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 917)	(3 917)	-	(3 917)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Utworzenie kapitału zapasowego z zysku	-	5 603	-	(5 603)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2019	184 605	88 341	62	(9 079)	263 929	18 807	282 736

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	180 626	86 717	40	10 781	278 164	17 721	295 885
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	10	19 110	19 120	662	19 782
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	19 110	19 110	662	19 772
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	10	-	10	-	10
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	5 285	(5 285)	-	(38 471)	(38 471)	-	(38 471)
Dywidenda	-	-	-	(34 554)	(34 554)	-	(34 554)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	5 285	(5 285)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 917)	(3 917)	-	(3 917)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Utworzenie kapitału zapasowego z zysku	-	5 603	-	(5 603)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019	185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020	185 911	87 035	50	(14 188)	258 808	18 383	277 191
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	37	25 609	25 646	561	26 207
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	25 609	25 609	561	26 170
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	37	-	37	-	37
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(3 769)	(3 769)	-	(3 769)
Przeniesienie zysku	-	14 338	-	(14 338)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2020	185 911	101 373	87	(6 686)	280 685	18 944	299 629

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2020	185 911	101 373	79	(6 552)	280 811	19 181	299 992
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	8	1 777	1 785	(237)	1 548
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	1 777	1 777	(237)	1 540
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	8	-	8	-	8
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(1 911)	(1 911)	-	(1 911)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(1 911)	(1 911)	-	(1 911)
Kapitał własny na dzień 30 września 2020	185 911	101 373	87	(6 686)	280 685	18 944	299 629

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1 Dane Jednostki Dominującej

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

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

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 września 2020 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,38%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITAŁ S.A. Sp. k.)	Polska	98,0%	2008-03-25*
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	100,0%	01.08.2007
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE plc	Wielka Brytania	94,38%	24.10.2013
4 GROUPS Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona)	21.01.2013
KDPP DORADZTWO BIZNESOWE Sp. z o.o.	Polska	28,31% (jednostka stowarzyszona)	25.05.2020
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,6% (jednostka stowarzyszona)	11.04.2014

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

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2020 roku

W dniu 25 maja 2020 roku jednostka stowarzyszona 4Groups Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. od jednostki PS HoldCo Sp. z o.o.

3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2019 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 30 października 2020 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 września 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

- a) MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR
- c) MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"
- d) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

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

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

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

- a) MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" oraz zmiany do MSSF 17
- b) Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"
- c) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"
- d) Zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe"
- e) Zmiany do MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"
- f) Roczne zmiany do MSSF 2018-2020
- g) Zmiany do MSSF 16 "Leasing"
- h) Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe"
- i) MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"
- j) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

W ocenie Grupy ww. standardy i interpretacje nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

e) Dodatkowe okresy porównawcze

W związku z obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na giełdzie w Luksemburgu (LSE), Grupa publikuje dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

4 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	1 251 584	1 392 790
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	36 775	42 740
	1 288 359	1 435 530
Przychody ze sprzedaży produktów	1 115 331	1 227 895
Przychody ze sprzedaży usług	23 923	27 373
Przychody ze sprzedaży towarów	136 132	163 170
Przychody ze sprzedaży materiałów	12 973	17 092
	1 288 359	1 435 530

5 Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym rozpatrywana jest działalność w Polsce, Niemczech i w innych krajach.

Grupa wyodrębnia następujące główne rodzaje działalności :

- złom stali: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali,
- kęsy HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,
- kęsy Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa), w tym z innych segmentów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali, w tym z innych segmentów, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli
- produkty finalne Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach
- złom metali nieżelaznych: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów metali nieżelaznych
- wyroby metali nieżelaznych: obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów z metali nieżelaznych, głównie walki i tuleje z brązu oraz stopy aluminium w postaci gąsek, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych.
- pozostała działalność: w tym usługi transportowe, przychody ze sprzedaży deweloperskiej oraz inne.

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych. Przychody od podmiotów zewnętrznych raportowane do Zarządu Jednostki Dominującej są mierzone w sposób zgodny z tym prezentowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2020	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	28 843	36 275	11 987	106 459	148 235	13 173	11 478	17 630	(1 791)		
Przychody od odbiorców z Grupy	31 848	13 843	-	2 960	21 661	3 565	-	1 265	1 347		
Przychody ogółem	60 691	50 118	11 987	109 419	169 896	16 738	11 478	18 895	(444)	(76 485)	372 293
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(24 468)	(35 041)	(8 927)	(94 529)	(143 434)	(11 941)	(10 969)	(18 267)	1 810		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(32 477)	(13 099)	-	(2 902)	(20 974)	(3 216)	-	(1 070)	(199)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(56 945)	(48 140)	(8 927)	(97 431)	(164 408)	(15 157)	(10 969)	(19 337)	1 611	71 047	(348 656)
Wynik segmentu	3 746	1 978	3 060	11 988	5 488	1 581	509	(442)	1 167	(5 438)	23 637
Pozostałe przychody	271	485	2 358	1 668	8 145	97	210	1 171	22	2 171	16 598
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 839)	(3 261)	(852)	(7 912)	(8 049)	(1 062)	(942)	(1 433)	(2 960)	235	(30 075)
Pozostałe zyski/straty netto	118	(23)	50	(84)	161	31	(14)	114	(26)	17	344
Pozostałe koszty	35	(316)	(44)	(1 126)	(165)	7	(28)	(58)	(71)	290	(1 476)
Wynik na działalności operacyjnej	331	(1 137)	4 572	4 534	5 580	654	(265)	(648)	(1 868)	(2 725)	9 028
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 668)	2 198	(7 470)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											43
Podatek dochodowy											(61)
Zysk/(strata) za okres											1 540

w tysiącach złotych

30.09.2019	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	32 852	18 961	31 042	125 960	140 746	13 094	16 397	20 409	5		
Przychody od odbiorców z Grupy	31 440	13 030	-	1 944	15 871	4 392	407	1 446	1 465		
Przychody ogółem	64 292	31 991	31 042	127 904	156 617	17 486	16 804	21 855	1 470	(69 950)	399 511
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(30 711)	(24 616)	(25 526)	(122 572)	(126 471)	(12 404)	(14 862)	(11 670)	405		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(30 059)	(12 980)	-	(1 943)	(14 370)	(4 272)	(397)	(444)	(2)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(60 770)	(37 596)	(25 526)	(124 515)	(140 841)	(16 676)	(15 259)	(12 114)	403	68 438	(364 456)
Wynik segmentu	3 522	(5 605)	5 516	3 389	15 776	810	1 545	9 741	1 873	(1 512)	35 055
Pozostałe przychody	30	371	128	1 444	1 115	14	214	169	-	33	3 518
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 660)	(1 614)	(443)	(6 780)	(8 076)	(994)	(1 254)	(17 727)	5 674	1 510	(33 364)
Pozostałe zyski/straty netto	159	90	101	336	289	43	47	304	44	2	1 415
Pozostałe koszty	(631)	(100)	(64)	(407)	(512)	(163)	(57)	(3 301)	682	3 301	(1 252)
Wynik na działalności operacyjnej	(580)	(6 858)	5 238	(2 018)	8 592	(290)	495	(10 814)	8 273	3 334	5 372
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 743)	(67)	(9 810)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											7
Podatek dochodowy											3 475
Zysk/(strata) za okres											(956)

Segmenty branżowe (za 9 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2020											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	88 999	120 185	114 205	352 394	494 663	33 507	45 112	36 471	2 788		
Przychody od odbiorców z Grupy	104 027	38 895	10 095	6 844	63 009	13 613	1 071	4 247	9 495		
Przychody ogółem	193 026	159 080	124 300	359 238	557 672	47 120	46 183	40 718	12 283	(251 261)	1 288 359
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(80 970)	(112 433)	(101 759)	(313 296)	(476 146)	(30 829)	(40 045)	(32 392)	(2 299)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(99 498)	(36 167)	(9 618)	(6 347)	(60 492)	(12 784)	(987)	(2 839)	(698)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(180 468)	(148 600)	(111 377)	(319 643)	(536 638)	(43 613)	(41 032)	(35 231)	(2 997)	247 812	(1 171 787)
Wynik segmentu	12 558	10 480	12 923	39 595	21 034	3 507	5 151	5 487	9 286	(3 449)	116 572
Pozostałe przychody	1 651	1 699	3 546	5 871	11 913	421	1 019	2 144	101	6 389	34 754
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(11 450)	(8 706)	(3 345)	(24 647)	(24 274)	(2 818)	(3 581)	(3 450)	(17 097)	6 839	(92 529)
Pozostałe zyski/straty netto	132	61	209	206	699	34	97	245	1 769	(1 846)	1 606
Pozostałe koszty	(21)	(972)	(302)	(3 394)	(1 036)	(7)	(70)	(271)	(172)	1 080	(5 165)
Wynik na działalności operacyjnej	2 870	2 562	13 031	17 631	8 336	1 137	2 616	4 155	(6 113)	9 013	55 238
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(36 246)	8 002	(28 244)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											60
Podatek dochodowy											(884)
Zysk/(strata) za okres											26 170

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2019											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	107 816	93 319	152 326	469 899	454 509	44 212	56 548	56 804	28		
Przychody od odbiorców z Grupy	120 845	31 093	-	3 710	36 988	15 033	2 026	4 764	5 357		
Przychody ogółem	228 661	124 412	152 326	473 609	491 497	59 245	58 574	61 568	5 385	(219 747)	1 435 530
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(100 711)	(95 974)	(132 789)	(420 098)	(416 347)	(41 773)	(51 767)	(41 944)	396		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(115 749)	(30 670)	-	(3 471)	(34 703)	(14 465)	(1 932)	(2 645)	(966)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(216 460)	(126 644)	(132 789)	(423 569)	(451 050)	(56 238)	(53 699)	(44 589)	(570)	215 414	(1 290 194)
Wynik segmentu	12 201	(2 232)	19 537	50 040	40 447	3 007	4 875	16 979	4 815	(4 333)	145 336
Pozostałe przychody	798	906	850	3 443	3 461	213	614	529	4	(472)	10 346
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(11 624)	(8 193)	(2 477)	(25 017)	(23 540)	(3 022)	(3 548)	(20 582)	(4 922)	4 475	(98 450)
Pozostałe zyski/straty netto	391	(20)	(43)	(75)	(177)	100	36	397	99	53	761
Pozostałe koszty	(975)	(481)	(372)	(1 829)	(1 512)	(250)	(122)	(4 279)	(77)	3 942	(5 955)
Wynik na działalności operacyjnej	791	(10 020)	17 495	26 562	18 679	48	1 855	(6 956)	(81)	3 665	52 038
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(24 696)	1 360	(23 336)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(57)
Podatek dochodowy											(3 341)
Zysk/(strata) za okres											25 304

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2020	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelaznych	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	113 135	192 945	165 812	414 643	708 663	49 100	58 908	43 888	7 290		
Przychody od odbiorców z Grupy	139 221	52 847	21 876	8 262	73 786	19 265	1 737	5 528	13 158		
Przychody ogółem	252 356	245 792	187 688	422 905	782 449	68 365	60 645	49 416	20 448	(335 631)	1 754 433
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(103 080)	(183 348)	(148 688)	(364 240)	(688 900)	(45 400)	(51 374)	(44 067)	(6 490)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(133 003)	(50 199)	(20 319)	(7 596)	(71 421)	(18 165)	(1 634)	(3 631)	(866)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(236 083)	(233 547)	(169 007)	(371 836)	(760 321)	(63 565)	(53 008)	(47 698)	(7 356)	330 274	(1 612 147)
Wynik segmentu	16 273	12 245	18 681	51 069	22 128	4 800	7 637	1 718	13 092	(5 357)	142 286
Pozostałe przychody	3 124	1 886	3 989	6 271	12 682	849	1 384	2 492	1 383	3 408	37 468
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(14 742)	(11 882)	(4 959)	(30 559)	(31 636)	(3 984)	(4 747)	10 597	(34 466)	8 898	(117 480)
Pozostałe zyski/straty netto	142	(43)	85	(156)	331	44	44	450	(871)	1 736	1 762
Pozostałe koszty	141	(1 263)	(661)	(4 279)	(1 916)	17	(109)	3 545	(5 330)	3 611	(6 244)
Wynik na działalności operacyjnej	4 938	943	17 135	22 346	1 589	1 726	4 209	18 802	(26 192)	12 296	57 792
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(41 054)	5 342	(35 712)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(1 338)
Podatek dochodowy											(104)
Zysk/(strata) za okres											20 638

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2019											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	152 353	122 143	199 576	615 744	615 433	58 671	70 129	72 611	43		
Przychody od odbiorców z Grupy	169 000	46 152	-	3 898	51 436	20 081	4 349	11 030	18 313		
Przychody ogółem	321 353	168 295	199 576	619 642	666 869	78 752	74 478	83 641	18 356	(324 190)	1 906 772
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(140 801)	(122 161)	(176 979)	(548 679)	(564 827)	(55 424)	(64 258)	(60 801)	776		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(162 616)	(44 158)	-	(3 607)	(48 084)	(19 298)	(3 061)	(8 767)	(1 072)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(303 417)	(166 319)	(176 979)	(552 286)	(612 911)	(74 722)	(67 319)	(69 568)	(296)	306 445	(1 717 372)
Wynik segmentu	17 936	1 976	22 597	67 356	53 958	4 030	7 159	14 073	18 060	(17 745)	189 400
Pozostałe przychody	1 035	1 020	1 175	4 538	4 874	278	1 022	802	81	(562)	14 263
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(16 030)	(11 511)	(3 425)	(33 455)	(31 359)	(3 990)	(4 951)	(22 490)	(23 090)	18 408	(131 893)
Pozostałe zyski/straty netto	457	(55)	49	(189)	208	107	79	497	1 549	(1 201)	1 501
Pozostałe koszty	(1 039)	(238)	(867)	(1 255)	(3 580)	(265)	(170)	(4 843)	(161)	4 221	(8 197)
Wynik na działalności operacyjnej	2 359	(8 808)	19 529	36 995	24 101	160	3 139	(11 961)	(3 561)	3 121	65 074
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(38 942)	2 892	(36 050)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(731)
Podatek dochodowy											(8 653)
Zysk/(strata) za okres											19 640

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.09.2020											
Aktywa segmentu	66 825	73 651	47 687	218 965	328 984	16 523	23 690	37 182	212 003	(44 507)	981 003
Zobowiązania segmentu	28 469	34 548	30 102	102 799	141 443	6 900	5 018	19 359	352 793	(40 057)	681 374

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.12.2019											
Aktywa segmentu	75 666	74 140	54 410	239 334	338 426	21 305	27 117	43 665	216 490	(38 822)	1 051 731
Zobowiązania segmentu	22 107	38 590	41 383	124 567	146 600	6 191	6 216	19 585	406 289	(36 988)	774 540

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.09.2019											
Aktywa segmentu	82 506	62 654	56 815	219 275	388 128	21 516	29 314	44 000	144 104	(45 558)	1 002 754
Zobowiązania segmentu	26 521	27 409	41 035	96 156	139 965	6 899	8 406	16 558	405 709	(48 640)	720 018

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Inwestycje długo/krótkoterminowe	1 317	1 279	2 725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 743	47 206	46 108
Nieruchomości inwestycyjne	7 141	121	122
Należność z tytułu podatku dochodowego	183	38	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69 252	78 956	29 616
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	59 036	62 467	42 860
Aktywa centrali	28 331	26 423	22 662
	212 003	216 490	144 104

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	278 063	304 839	310 053
Kredyty w rachunku bieżącym	9 459	-	5 210
Rezerwy	25	226	226
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	5 380	9 942	8 059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	319	-
Pozostałe zobowiązania	42 865	80 456	74 268
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 436	2 869	3 859
Zobowiązania centrali	10 565	7 638	4 034
	352 793	406 289	405 709

6 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 36 513 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 10 489 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów w wysokości 115 tys. zł (3 miesiące zakończone 30 września 2019 r.: 0 tys. zł). Aktywa o wartości netto 190 tys. zł zostały zbyte podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (3 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 1 369 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 230 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: zysk netto w wysokości 403 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 40 861 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 49 161 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów w wysokości 1 230 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 43 458 tys. zł). Aktywa o wartości netto 240 tys. zł zostały zbyte podczas 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 2 711 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 567 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: zysk netto w wysokości 190 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 85 435 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 68 747 tys. zł), ponadto rozpoznała prawa do użytkowania aktywów w wysokości 1 230 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 43 458 tys. zł). Aktywa o wartości netto 750 tys. zł zostały zbyte podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2020 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 3 294 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 1 644 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: zysk netto w wysokości 151 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 3 436 tys. zł (30 czerwca 2020: 6 790 tys. zł; 31 grudnia 2019 r.: 22 845 tys. zł, 30 września 2019 r.: 12 599 tys. zł).

7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności krótkoterminowe				
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	89 293	92 429	101 740	96 162
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	31 821	36 507	18 404	23 781
Zaliczki na poczet dostaw i usług	4 373	4 798	5 781	36 491
Zaliczki na zakup środków trwałych	9 339	14 930	15 032	-
Należności faktoringowe	24 483	31 847	42 217	18 519
Pozostałe należności	6 938	8 435	5 168	6 787
	166 247	188 946	188 342	181 740
Należności długoterminowe				
<i>w tysiącach złotych</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	6 923	6 217	4 293	-
Pozostałe należności	58	140	-	-
	6 981	6 357	4 293	-

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Na 30 wrzesień 2020 Grupa wykazuje 24 483 tys. zł należności faktoringowych (30 czerwca 2020 roku 31 847 tys. zł, 31 grudnia 2019 roku 42 217 tys. zł, 30 września 2019 roku 18 519 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług objętych umowami faktoringowymi, w tym wartość bilansowa należności i powiązanych zobowiązań w dalszym ciągu ujmowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest przedstawiona poniżej:

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług ogółem	213 702	282 030	301 679	233 064
Należności faktoringowe wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(99 926)	(157 754)	(157 722)	(118 383)
Należności rozpoznane jako należności faktoringowe	(24 483)	(31 847)	(42 217)	(18 519)
	89 293	92 429	101 740	96 162

Należności handlowe (nie przekazywane faktorowi), zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Odpis kalkulowany jest wg modelu strat oczekiwanych.

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 września 2020 r.: 158 tys. zł (30 czerwca 2020 r.: 222 tys. zł, 31 grudnia 2019 r.: 192 tys. zł, 30 września 2019 r.: 284 tys. zł).

8 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Materiały	83 768	67 114	65 174	87 488
Półprodukty i produkcja w toku	85 003	84 865	95 267	132 337
Wyroby gotowe	63 973	72 620	117 651	105 828
Towary	19 953	15 336	18 909	20 419
	252 697	239 935	297 001	346 072

9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	294 965	289 654	324 561	275 324
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 063	23 865	19 868	12 300
Zobowiązania inwestycyjne	3 436	6 790	22 845	12 599
Zaliczki na zakup dóbr i usług	8 345	911	770	7 633
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	-	26	26	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	34 556	34 554
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 244	6 861	7 118	7 867
Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące świadczeń pracowniczych	5 430	7 387	5 064	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	12 209	11 128	9 232	9 330
Pozostałe zobowiązania	1 449	2 148	330	1 493
	347 141	348 770	424 370	361 100

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	20 109	19 565	18 558	18 054
	20 109	19 565	18 558	18 054

10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zarejestrowana liczba akcji	123 940 417	123 940 417	123 940 417	123 070 319
Liczba wyemitowanych warrantów	51 030 446	51 030 446	51 030 446	51 900 544
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 września 2020 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 123 940 417 szt. akcji zwykłych o wartości nominalne 1,5 zł każda (30 czerwca 2020 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna, 31 grudnia 2019 r.: 123 940 417 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 września 2019 r.: 123 070 319 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

Łączna wartość nominalu Dłużnych Papierów Wymiennych (EN) pozostających do rozliczenia na dzień 30 września 2020 roku to 17 356 604 EUR. W 2020 roku nie nastąpiła żadna konwersja Dłużnych Papierów Wymiennych. Szczegóły dotyczące dokonanych dotychczas konwersji zaprezentowane zostały w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

Struktura własności na dzień 30 września 2020 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.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 17 sierpnia 2020 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.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (30 października 2020 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.*	92 430 239	74,58%	92 430 239	74,58%
Pozostali akcjonariusze	31 510 178	25,42%	31 510 178	25,42%
Razem	123 940 417	100,00%	123 940 417	100,00%

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

Spółka PS HoldCo Sp. z o.o. na 30 września 2020 roku posiadała Obligacje Zamienne na akcje Cognor Holding S.A. o wartości nominalnej 5 438 906 EUR, co w przyszłości w wyniku konwersji pozwoli objąć 14 526 269 szt. akcji Cognor Holding S.A.

11 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 1777 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.: strata netto 683 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2020 r. w liczbie 123 940 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 r.: 123 070 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. wynosi 171 455 tys. szt. (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 r.: 154 704 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończonych na dzień 30 września 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 25 609 tys. zł (9 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 r.: zysk netto 24 218 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 w liczbie 123 940 tys. szt. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 121 786 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 r. wynosi 171 584 tys. szt. (30 września 2019 r.: 153 567 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 20 501 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 r.: zysk netto 19 292 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 w liczbie 123 851 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 r.: 121 302 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 r. wynosi 171 651 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.: 153 438 tys. szt.).

Na dzień 30 września 2020 r. warranty subskrypcyjne, które pozostaną po obowiązkowej konwersji obligacji zamiennych na akcje w dniu ich wymagalności, zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej średniej ważonej liczby akcji zwykłych, ponieważ wpływ warrantów, które mogą pozostać niewykorzystane w ramach konwersji na akcje byłby antyrozwadniający, z uwagi na fakt, iż średnia cena rynkowa akcji Jednostki Dominującej kształtowała się poniżej ceny konwersji warrantów. Średnia rynkowa cena akcji Cognor Holding S.A. dla celów wyliczenia wyników rozwodnionych była oparta o średnią cenę giełdową akcji w okresie istnienia warrantów.

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję na dzień 30 września 2020 r. wzięto liczbę akcji zwykłych oraz liczbę potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu wartości obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek od tych obligacji przypadających za okres styczeń - wrzesień 2020 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie. Wyżej wymienione potencjalne akcje uzyskane w wyniku konwersji obligacji zamiennych na akcję są włączone do wyliczenia rozwodnionych wyników ze względu na obowiązkową konwersję w dniu wymagalności obligacji zamiennych na akcje.

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

w tysiącach złotych

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyt w rachunku bieżącym	9 459	7 178	-	5 210
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	131 120	154 102	168 725	180 357
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30 974	31 340	32 532	25 147
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	45 709	46 618	47 299	43 438
Inne pożyczki	538	738	1 113	1 288
	208 341	232 798	249 669	250 230
Zobowiązania krótkoterminowe				
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	51 642	37 941	36 907	36 948
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	12 624	12 563	12 505	12 737
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	4 703	4 747	4 879	8 543
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	166	177
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	753	730	713	1 418
	69 722	55 981	55 170	59 823

Umowa kredytowa

W dniu 12 lipca 2018 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę kredytową z konsorcjum czterech banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) na podstawie której otrzymała kredyt długoterminowy w kwocie 60 mln EUR i rewolwingowy w kwocie 40 mln zł. Kredyt długoterminowy przeznaczony został na całkowitą spłatę Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych. Spółki z GK Cognor tj. Cognor Holding S.A., Cognor International Finance plc, Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Cognor Blachy Dachowe S.A., Business Support Services Sp. z o.o. (obecnie Cognor S.A.), Cognor Holding S.A. Sp.k., Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.) przystąpiły do ww. umowy kredytowej jako poręczyciele.

Kredyt długoterminowy wypłacony został w 2 walutach: 30 mln EUR oraz 129,1 mln PLN. Część kredytu spłacona zostanie w dacie wymagalności kredytu jako rata balonowa (10 mln EUR, 43 mln PLN), pozostała część kredytu spłacana będzie w ratach kwartalnych (20 mln EUR - rata kwartalna 1,1 mln EUR, 86,1 mln PLN - rata kwartalna 4,8 mln PLN). Ostateczna spłata kredytu nastąpi 31 grudnia 2022 roku. Powyższy kredyt udzielony został na stopę zmienną (marża + EURIBOR3M, WIBOR3M), jednakże Grupa zawarła umowę IRS (swap na stopę procentową), co pozwoliło na zagwarantowanie stałej stopy procentowej ww. kredytu.

Kredyt rewolwingowy udzielony w kwocie limitu 40 mln PLN obowiązuje do 31 października 2021 roku (wydłużenie terminu spłaty finansowania odnawialnego zostało dokonane aneksem z dnia 8 stycznia 2020 roku). W okresie sprawozdawczym limit rewolwingowy był wykorzystywany w formie kredytu w rachunku bieżącym.

Zobowiązania z tytułu obligacji

W 2018 roku Grupa dokonała całkowitej spłaty obligacji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (Senior Secured Notes). Więcej szczegółów w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Cognor za rok 2018.

Szczegóły dotyczące warunków Dłużnych Papierów Wymiennych zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Cognor za rok 2019.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Dłużne Papiery Wymienne (Exchangeable Notes) są prezentowane w pozostałych kapitałach.

W 2015 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 1 983 422 EUR nominału na 3 629 239 szt. akcji Cognor S.A. (obecnie Cognor Holding S.A.) o łącznej wartości 7 258 tys. złotych. W 2016 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 2 959 024 EUR nominału na 5 414 381 szt. o łącznej wartości 10 830 tys. złotych. W 2017 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 448 894 EUR nominału na 821 377 szt. akcji o łącznej wartości 1 643 tys. zł. W 2018 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 804 384 EUR nominału na 1 801 482 szt. akcji o łącznej wartości 2 703 tys. zł. W 2019 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 1 534 675 EUR nominału na 3 523 275 szt. akcji o łącznej wartości 5 285 tys. zł. Kwota ta została przeniesiona z pozostałych kapitałów na kapitał zakładowy. Łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Wymiennych pozostających do rozliczenia na dzień 30 września 2020 roku to 17 356 604 EUR.

13 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

14 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.

Jednostki sprawujące kontrolę:

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

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

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

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

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

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe:

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
- jednostki stowarzyszone	340	289	266	316
- jednostki sprawujące kontrolę	1	4	1	87
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	2	-	-
Zobowiązania długo i krótkoterminowe				
- jednostki sprawujące kontrolę	21 758	21 547	45 837	44 504
- jednostki stowarzyszone	746	551	-	89
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	524	524

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.10.2019- 30.09.2020	01.10.2018- 30.09.2019
- jednostki stowarzyszone	584	233	1 383	647	1 626	654
- jednostki sprawujące kontrolę	1	11	30	30	41	34
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3	(1)	5	3	7	1

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

- jednostki stowarzyszone	51	46	133	145	178	145
- jednostki sprawujące kontrolę	-	35	-	36	1	36

Zakup towarów i materiałów

- jednostki sprawujące kontrolę	336	308	1 205	1 093	1 472	253
---------------------------------	-----	-----	-------	-------	-------	-----

Zakup usług

- jednostki stowarzyszone	625	329	1 539	746	1 593	926
---------------------------	-----	-----	-------	-----	-------	-----

- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	1 278	3 219	4 754	4 497	8 514
---	---	-------	-------	-------	-------	-------

- jednostki sprawujące kontrolę	1 009	793	2 695	2 348	3 511	4 261
---------------------------------	-------	-----	-------	-------	-------	-------

Pozostałe koszty

- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	(11)	-	(11)	-
---------------------------------	---	---	------	---	------	---

Przychody finansowe

- jednostki sprawujące kontrolę	-	(491)	-	504	(504)	504
---------------------------------	---	-------	---	-----	-------	-----

Koszty finansowe

- jednostki sprawujące kontrolę	(545)	3	(1 551)	-	(2 685)	(1 738)
---------------------------------	-------	---	---------	---	---------	---------

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

w tysiącach złotych	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	66 702	69 619	78 703	26 753
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	2 271	-	50	50
Środki pieniężne w kasie	258	257	181	250
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne środki pieniężne	21	77	22	2 563
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	69 252	69 953	78 956	29 616
Kredyty w rachunku bieżącym	(9 459)	(7 178)	-	(5 210)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	59 793	62 775	78 956	24 406

16 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 września 2020 r., 30 czerwca 2020 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 30 września 2019 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy zobowiązanie z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 6 435 tys. zł, 5 028 tys. zł, 2 869 tys. zł oraz 3 859 tys. zł odpowiednio.

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.
- Wartość godziwa swapu na stopę procentową została oszacowana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne oparte o zmienną i stałą stopę procentową. Na dzień 30 września 2020 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 6 435 tys. zł.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

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

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	-	-	-	-
- Przemysław Grzesiak	40 018	0,03%	40 018	0,03%
- Krzysztof Zoła	250 000	0,20%	250 000	0,20%
- Dominik Barszcz	144 500	0,12%	144 500	0,12%
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Jerzy Kak	-	-	-	-
- Marek Rocki	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-

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

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

Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Grupa nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowania:

a) spółka Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie Cognor SA Oddział Złomrex we Wrocławiu) złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 28 września 2015 r. – w dniu 17 listopada 2017r. odbyła się rozprawa zakończona prawomocnym wyrokiem o uchylenie zaskarżonego wyroku; uchylenie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 19 września 2014r. i ponownego rozpatrzenia sprawy. Skarżona sprawa dotyczy zakwestionowanego przez Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 19 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 1 418 tys. PLN. Zakwestionowany podatek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 2 478 tys. PLN został przez Złomrex Metal Sp. z o.o. uregulowany w 2014 r. W wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Katowicach wydał w dniu 23 maja 2019 r. decyzję w której częściowo podtrzymał stanowisko w zakresie zakwestionowania odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 7 dostawców Spółki. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 762 tys. PLN. Spółka wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargę na wskazaną decyzję. W dniu 21 lipca 2020 r. zapadł wyrok, w którym skład orzekający w pełni podzielił stanowisko Spółki i uchylił zaskarżoną decyzję. W dniu 1 października Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Sprawa w toku. W oparciu o szacunek Zarządu Grupa nie utworzyła odpisu na w/o należność sporną. W oparciu o szacunek Zarządu Grupa nie pomniejszyła w sprawozdaniu aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwestionowaną wartość podatku. Postępowanie w toku.

b) z dniem 1 stycznia 2019 r. weszła w życie Nowelizacja Ustawy CIT. W artykułach 18-22 Nowelizacji Ustawy CIT dla polskich podatników będących emitentami obligacji, na których emisję środki zostały pozyskane z emisji dokonanej przez podmiot z podatnikiem powiązany niebędący rezydentem (art. 21) przewidziana została możliwość retrospektywnego zwolnienia z potencjalnego obowiązku pobierania podatku u źródła w wysokości 20% kwoty wypłaconych odsetek i dyskonta w okresie od 1 stycznia 2004 r. poprzez wybór ich opodatkowania zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 3%. Zarząd Cognor S.A. szacując ryzyko istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła przez Cognor S.A. w zakresie odsetek i dyskonta wypłaconego na rzecz Cognor International Finance plc, uznał za zasadne by skorzystać z możliwości wyboru zryczałtowanego podatku. W efekcie Grupa do dnia bilansowego zapłaciła tytułem zryczałtowanego podatku wraz z odsetkami kwotę 10 197 tys. zł. Koszt ten nie jest możliwy do przeniesienia na obligatariuszy, w związku z czym ekonomicznie podwyższa koszt odsetkowy wyemitowanych obligacji. Równolegle Zarząd Cognor S.A. kwestionuje zasadność istnienia obowiązku pobierania podatku u źródła w związku z płatnościami na rzecz Cognor International Finance plc i wystąpił do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej z wnioskiem o interpretację, czy Cognor S.A. podlegał obowiązkowi pobierania podatku u źródła z tytułu powyższej transakcji, co w przyszłości otworzyłoby drogę do wnioskowania o zwrot zapłaconego zryczałtowanego podatku. 1 kwietnia 2019 r. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej wydał interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za niewłaściwe. Spółka zaskarżyła tą interpretację w dniu 8 maja 2020 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 26 listopada 2019 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił skargę Cognor S.A., w efekcie czego w dniu 23 stycznia 2020 r. Cognor S.A. złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie przedmiotowego wyroku. Postępowanie to jest w toku. W oparciu o szacunek Zarządu Grupa utworzyła odpis na w/o należność sporną w wysokości 5 099 tys. zł.

c) w dniu 1 lipca 2020 r. Cognor S.A. otrzymał wynik kontroli wszczętej przez Śląski Urząd Celno-Skarbowy w dniu 26 lutego 2018 r. w zakresie prawidłowości zadeklarowanego podatku CIT za 2016 r., w ramach, którego organ zakwestionował zaliczenie przez Cognor S.A. do kosztów uzyskania przychodów wydatków poczynionych na rzecz Cognor Holding S.A. tytułem udostępnienia znaków towarowych oraz ich amortyzacji w łącznej kwocie 5 549 tys. zł oraz odsetek od obligacji w kwocie 36 tys. zł. Łączny wpływ kwestionowanych elementów na podatek dochodowy wynosi 1 061 tys. zł. W zakresie rozliczeń związanych z udostępnieniem wartości niematerialnych Zarząd nie zgodził się ze stanowiskiem organu w związku z tym nie skorzystał z prawa do złożenia prawnie skutecznej korekty deklaracji CIT za kontrolowany okres, w efekcie czego wszczęte zostało w dniu 26 sierpnia 2020 r. postępowanie podatkowe w przedmiotowym zakresie. Postępowanie w toku.

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

22 Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca:

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Emitenta jednostkom zależnym

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość poręczenia (w tys. zł)	Okres poręczenia
Cognor S.A.*	Umowa kredytowa	186 511	do 31.12.2022
Cognor S.A.*	Kredyt w rachunku bieżącym	40 000	do 31.10.2021
Cognor S.A.	Zobowiązania handlowe	1 822	bezterminowo
Cognor S.A.	Faktoring	40 000	bezterminowo
Cognor S.A.	Umowy na dofinansowanie realizacji projektów badawczych	11 226	do 30.11.2020

* poręczenie udzielone przez Emitenta łącznie z jednostkami zależnymi tj. Cognor Holding S.A. Sp. K., Cognor Blachy Dachowe S.A. oraz Cognor International Finance plc

Zastaw na akcjach/udziałach w jednostkach konsolidowanych oraz hipoteki na nieruchomościach GK Cognor stanowią zabezpieczenie zobowiązania z tytułu umowy kredytowej z konsorcjum banków w której oprócz Emitenta jako poręczyciele wchodzi także jednostki zależne tj. Cognor Holding S.A. Sp. K., Cognor Blachy Dachowe S.A. oraz Cognor International Finance plc. Szczegóły patrz nota nr 12.

23 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 naszych poprzednich raportach zidentyfikowaliśmy obszary ryzyka związane z pandemią COVID-19 wraz z prawdopodobieństwem ich wystąpienia. Niektóre z tych ryzyk zaistniały powodując uszczerbek dla wielkości i wartości naszej sprzedaży w poszczególnych miesiącach jak również wpływając na obniżenie zyskowności. W drugim kwartale miała miejsce kulminacja tych zjawisk. Odnotowaliśmy znaczny spadek aktywności, szczególnie w relacji do klientów z branży motoryzacyjnej. Zauważalnemu zmniejszeniu uległa podaż złomu z uwagi na zmniejszenie skali działalności przemysłu przetwórczego jak i w wyniku restrykcji dotyczących przemieszczania się osób. W zakończonym kwartale restrykcje administracyjne uległy rozluźnieniu w ślad za stabilizacją przyrostu zakażonych SARS-Cov-2 w Polsce na względnie niskim poziomie kilkuset osób dziennie. To spowodowało stabilizację sytuacji w naszym biznesie jak i normalizację organizacyjną w naszej Grupie. Ale z początkiem czwartego kwartału bieżącego roku liczba nowych przypadków w kraju dynamicznie przyrasta przekraczając trwale poziom 10 tysięcy osób. Adekwatnie rośnie wskaźnik nieobecności naszych pracowników z powodu zakażenia, kwarantanny lub izolacji. Na dzień sporządzenia raportu notujemy przyrost absencji już o około 50% w stosunku do jej zwykłych poziomów. W dalszym ciągu mówimy o pojedynczych przypadkach a nie o ogniskach choroby, co nadal pozwala utrzymywać dotychczasowy poziom produkcji. Ale z niepokojem obserwujemy rozwój sytuacji i ryzyko materializacji ograniczeń produkcyjnych osiągnęło obecnie najwyższy poziom od początku epidemii i obawiamy się, że może w kolejnych tygodniach lub miesiącach dalej rosnąć.

O ile nasze działania zapobiegawcze w drugim kwartale b.r. wynikały ze wstrząsów popytowych oraz podażowych, odpowiednio głównie ze strony przemysłu motoryzacyjnego oraz ciągłości zaopatrzenia w złom, to obecnie koncentrujemy się na uszczelnieniu systemu zapobiegania rozprzestrzenianiu się koronawirusa wśród naszej załogi by przeciwdziałać zwiększeniu absencji. Powracamy zatem do najwyższego stopnia restrykcji w zakresie: fizycznej obecności osób w naszych biurach i jednostkach produkcyjnych, grupowania się pracowników, dezynfekcji oraz mierzenia temperatury jak i identyfikacji potencjalnych innych objawów chorobowych u osób wchodzących na teren naszych zakładów.

Pogorszenie koniunktury rynkowej i spadek przychodów ze sprzedaży odbiły się negatywnie na wynikach, szczególnie w drugim kwartale. Nasze straty zostały do pewnego stopnia ograniczone dzięki pomocy uzyskanej na podstawie Art. 15g Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. Większość z tej sumy powiększyła wyniki drugiego kwartału natomiast pozostała kwota – 3.433 tys. zł. – poprawiła wyniki kwartału trzeciego.

Mimo, że obecna dynamika rozwoju Covid-19 jest niepokojąca zakładamy, że powrót do tzw. zamknięcia gospodarki nie będzie skutkował aż tak dużymi ograniczeniami jakie miały miejsce w Polsce na początku tego kryzysu. Tymczasem realizujemy nasze założenia budżetowe na rok 2020 i dalej nie widzimy przesłanek rodzących zagrożenie kontynuacji działalności, złamania kowenantów z zawartych umów kredytowych, jak również dotyczących utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na skutek występowania pandemii COVID 19. Liczymy się z tym, że pandemia oraz związane z nią ryzyka dla naszej działalności pozostaną aktualne przynajmniej do pierwszej połowy przyszłego roku kiedy – mamy nadzieję – zostaną wprowadzone skuteczne środki zapobiegania i walki z tą chorobą.

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

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Cognor w perspektywie czwartego kwartału 2020 r. zależeć będą głównie od:

- kształtowania się relacji cen produktów do cen materiału wsadowego, w tym w szczególności złomów stali,
- kształtowania się relacji kursu PLN do EUR i USD,
- rozwoju pandemii, która może mieć daleko idący wpływ na poziom popytu jak i spowodować perturbacje organizacyjne skutkujące czasowym ograniczeniem naszych zdolności mocy wytwórczych; więcej w nocie nr 23.

25 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 30 października 2020 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2020	Dane porównawcze*	30.09.2020	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 288 359	1 435 530	290 040	333 178
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	55 238	52 038	12 435	12 078
III. Zysk (strata) brutto	27 054	28 645	6 090	6 648
IV. Zysk (strata) netto	25 609	24 218	5 765	5 621
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 962	60 950	27 231	14 146
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47 276	-42 204	-10 643	-9 795
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-92 849	-70 799	-20 903	-16 432
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-19 163	-52 053	-4 314	-12 081
IX. Aktywa, razem	981 003	1 051 731	216 710	246 972
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	681 374	774 540	150 520	181 881
XI. Zobowiązania długoterminowe	241 652	279 916	53 383	65 731
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	439 722	494 624	97 137	116 150
XIII. Kapitał własny	299 629	277 191	66 190	65 091
XIV. Kapitał zakładowy	185 911	185 911	41 069	43 656
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	123 940	123 940		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,21	0,20	0,05	0,05
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,15	0,16	0,03	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,42**	2,27***	0,53	0,53
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,75**	1,67***	0,39	0,39
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,00	0,10	0,00	0,02

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

** na 30.09.2020 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 123.940 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 171.584 tys. sztuk

*** na 31.12.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 122.236 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 165.861 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 30.09.2020 r. 4,5268 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2019 r. 4,2585 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 4,442 zł/EURO (9 miesięcy 2020 roku), 4,3086 zł/EURO (9 miesięcy 2019 roku).