

**ródroczne skrócone
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Cognor S.A.

za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.

16 maj 2016 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015 <i>*przekształcone</i>
<i>w tys. zł</i>			
Przychody ze sprzedaży		3 983	3 527
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(1 873)	(1 462)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 110	2 065
Pozostałe przychody		13	5
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		(2 752)	(2 896)
Pozostałe zyski netto		17	(1)
Pozostałe koszty		(14)	(14)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(626)	(841)
Przychody finansowe		1 093	1 165
Koszty finansowe		(810)	(1 357)
Koszty finansowe netto		283	(192)
Strata przed opodatkowaniem		(343)	(1 033)
Podatek dochodowy		67	189
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		(276)	(844)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(276)	(844)
Zysk/(strata) na akcję (zł)			
- podstawowy	9	-	(0,01)
- rozwodniony	9	-	(0,01)

* patrz nota 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zofka
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Aktywa				
Aktywa trwałe				
	6			
Rzeczowe aktywa trwałe		6 263	6 465	6 868
Wartości niematerialne		62 898	64 667	44 759
Inwestycje	7	217 765	217 765	269 841
Należności leasingowe		44 174	45 420	49 160
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 958	10 891	10 742
Aktywa trwałe razem		342 058	345 208	381 370
Aktywa obrotowe				
	7			
Inwestycje		12 484	12 237	15 201
Należności leasingowe		4 865	4 784	4 560
Należności z tytułu podatku dochodowego		10	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		22 159	35 254	34 333
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty		271	47	656
Aktywa obrotowe razem		39 789	52 332	54 760
Aktywa razem		381 847	397 540	436 130
Kapitały własne				
Kapitał zakładowy		139 702	139 702	132 444
Pozostałe kapitały		281 172	281 172	279 902
Niepodzielony wynik finansowy		(117 654)	(117 378)	(61 046)
Kapitały własne razem		303 220	303 496	351 300
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		506	583	676
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9	9	9
Pozostałe zobowiązania		37 854	36 689	34 502
Zobowiązania długoterminowe razem		38 369	37 281	35 187
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		4 543	18 441	36 231
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3	3	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		35 712	38 319	13 409
Zobowiązania krótkoterminowe razem		40 258	56 763	49 643
Zobowiązania razem		78 627	94 044	84 830
Pasywa razem		381 847	397 540	436 130

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zofka
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Strata przed opodatkowaniem	(343)	(1 033)
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	191	186
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 910	1 322
Utworzenie/(rozwiązanie) odpisów aktualizujących	-	-
Strata z tytułu różnic kursowych	-	-
Zysk na działalności inwestycyjnej	-	-
Zysk ze zbycia działalności zaniechanej, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4)	(15)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	(384)	192
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi)	13 095	(2 278)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	104	2 197
Pozostałe korekty	-	-
rodki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	14 569	571
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	-	-
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 569	571
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	15	21
Przychody ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-
Odsetki otrzymane	-	1
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej (faktoring)	-	1 350
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(35)
Nabycie wartości niematerialnych	(141)	-
Pożyczki udzielone	-	(1 230)
Pozostałe transakcje z wycieciem	(100)	(190)
rodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(226)	(83)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	100
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(14 000)	-
Pełno zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(73)	(71)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(46)	(18)
rodki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 119)	11
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżym na dzień 1 stycznia	47	157
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżym na dzień 31 marca	271	656

* patrz nota 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zofka
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	132 444	279 902	(60 202)	352 144
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	(844)	(844)
- strata netto za okres	-	-	(844)	(844)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 r.	132 444	279 902	(61 046)	351 300
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	132 444	279 902	(60 202)	352 144
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	(57 176)	(57 176)
- strata netto za okres	-	-	(57 176)	(57 176)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	7 258	1 270	-	8 528
Emisja akcji zwykłych	7 258	1 270	-	8 528
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	139 702	281 172	(117 378)	303 496
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	139 702	281 172	(117 378)	303 496
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	(276)	(276)
- strata netto za okres	-	-	(276)	(276)
Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 r.	139 702	281 172	(117 654)	303 220

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 stanowi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

1 Dane Spółki

Cognor S.A. (Spółka, Jednostka) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielonej 26 została wpisana do rejestru handlowego S du Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. S du Rejonowego w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru S dowego została wpisana do Krajowego Rejestru S dowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799.

Spółka od początku istnienia zajmowała się przede wszystkim hurtowym handlem wyrobami hutniczymi, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności był handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a szczególnie hurtowy handel wyrobami hutniczymi. Obecnie, po reorganizacji Grupy Kapitałowej podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2 Skład Grupy Kapitałowej Cognor S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o.	Polska	Produkcja eliwa, stali oraz stopów elaza	92,44%	2004-02-19*
ZW Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.	Polska	Produkcja eliwa, stali oraz stopów elaza	92,44% (100%**)	2005-01-13*
Huta Stali Jakościowych S.A.	Polska	Produkcja eliwa, stali oraz stopów elaza	100,0%	2006-01-27*
Cognor S.A. sp.k.	Polska	Nieruchomości	51,0%	2008-03-25
Zemrex Metal Sp. z o.o.	Polska	Nabywanie i przetwarzanie żeluz stalowego	100,0%	2007-04-02*
Cognor Blachy Dachowe S.A.	Polska	Produkcja i sprzeda pokry dachowych	77,4%	2007-08-01
Business Support Services Sp. z o.o.	Polska	Inna działalność	100,0%	2006-05-15*
AB Stahl AG	Niemcy	Sprzeda hurtowa wyrobów metalowych	100,0%	2006-08-03*
Cognor International Finance plc	Wielka Brytania	wiadczenie usług finansowych; emitent obligacji	100,0%	2013-10-24
4 Groups Sp. z o.o.	Polska	Inna działalność	30,0% (stowarzyszona)	2013-01-21
ZW Profil S.A.	Polska	Produkcja eliwa, stali oraz stopów elaza	96,13%**	2014-04-11
FER Holding sp. z o.o.	Polska	Inna działalność	100,0%**	2015-04-30
HSJ Holding sp. z o.o.	Polska	Inna działalność	100,0%	2015-05-04

* data objęcia kontroli przez Grupę Kapitałową Zemrex S.A.

** posiadane udziały i prawa głosu należą do Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o.

ZW Profil S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej ZW Profil S.A. Szczegóły jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZW Profil na dzień 31 marca 2016 r. przedstawione są w poniższej tabeli:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane akcje/ udziały i prawa głosu przez ZW Profil S.A.	Posiadane udziały/ akcje przez GK Cognor	Data uzyskania kontroli
Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A.	Polska	92,25%	82,0%	2014-04-11
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	23,06% (jednostka stowarzyszona)	20,5%	2014-04-11

Nabycia zrealizowane w 2016 roku

W pierwszym kwartale 2016 roku ZW Profil S.A. dokonał serii nabyć akcji w Przedsiębiorstwie Transportu Samochodowego S.A. Za kwotę 27 tys. ZW Profil S.A. zakupił 315 szt. akcji w PTS S.A. w wyniku czego wzrosła udziałem w kapitale własnym z poziomu 89,75% na koniec 2015 roku do 92,25% na dzień 31 marca 2016.

W pierwszym kwartale 2016 roku Ferrostal / ab dy Sp. z o.o. dokonał serii nabyć akcji w ZW Profil S.A. Za kwotę 14 tys. Ferrostal / ab dy Sp. z o.o. zakupił 255 szt. akcji w ZW Profil S.A. w wyniku czego wzrosła udziałem w kapitale własnym z poziomu 95,82% na koniec 2015 roku do 96,13% na dzień 31 marca 2016.

Likwidacje zrealizowane w 2016 roku

28 stycznia 2016 roku po przeprowadzonej likwidacji spółka Profil Centrum Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

3 Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

a) O wiadczenie zgodności

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 roczna sprawozdawczo finansowa, który został zatwierdzony przez Uni Europejski.

Niniejsze skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być analizowane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Uni Europejski ("MSSF UE").

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 16 maja 2016 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Spółka jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Cognor S.A. Na dzień 31 marca 2016 r. zasadniczą część aktywów Spółki obejmowała udziały w jednostkach zależnych oraz inne aktywa wynikające z transakcji z jednostkami zależnymi bezpośrednio lub pośrednio.

W ocenie Zarządu Cognor S.A. na datę sporządzenia niniejszego skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją zagrożenia mogące w kolejnym okresie sprawozdawczym wpłynąć na możliwość kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Cognor S.A.

c) Istotne zasady rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Spółka zastosowała nowe standardy i zmiany do istniejących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 r. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na wartości rozpoznawanych aktywów, zobowiązań i całkowitych dochodów Spółki.

d) Istotne oszacowania i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki oszacowań 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 do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych różnic. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Istotne oszacowania i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd przy sporządzeniu niniejszego skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

4 Przekształcenie danych porównywalnych

Począwszy od 1 stycznia 2016 Spółka zdecydowała o prezentacji przychodów odsetkowych od udzielonych pożyczek, a także przychodów z tytułu opłat i prowizji w przychodach finansowych. Dotychczas przychody te były prezentowane jako pozostałe przychody operacyjne.

Wpływ zmian budżetowych skutkiem powyższej zmiany prezentacji, w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym skróconym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2015 r. przedstawiono poniżej.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

	Opublikowane dane Cognor S.A.	Zmiana prezentacji przychodów z tyt. odsetek od udzielonych pożyczek	Przekształcone dane
Przychody ze sprzedaży	3 527	-	3 527
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 462)	-	(1 462)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 065	-	2 065
Pozostałe przychody	1 170	(1 165)	5
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 896)	-	(2 896)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(1)	-	(1)
Pozostałe koszty	(14)	-	(14)
Strata na działalności operacyjnej	324	(1 165)	(841)
Przychody finansowe	-	1 165	1 165
Koszty finansowe	(1 357)	-	(1 357)
Koszty finansowe netto	(1 357)	1 165	(192)
Strata przed opodatkowaniem	(1 033)	-	(1 033)
Podatek dochodowy	189	-	189
Strata netto za okres	(844)	-	(844)
Inne całkowite dochody	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(844)	-	(844)

5 Koncentracja sprzedaży

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wystąpiła znaczna koncentracja przychodów od indywidualnego Klienta (sprzedaż do 3 Klientów przekroczyła indywidualnie 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosła 3 758 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wystąpiła znaczna koncentracja przychodów od indywidualnych Klientów (sprzedaż do 1 Klienta przekroczyła indywidualnie 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosła 3 211 tys. zł).

6 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 r., Spółka nie nabyła rzeczowych aktywów trwałych (3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 r.: 382 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

7 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

Inwestycje długoterminowe - udziały

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Konsorcjum Autostrada 1 sk S.A.	55	55	55
Huta Stali Jakościowych S.A.	178 638	178 638	233 716
Cognor Blachy Dachowe S.A.	5 175	5 175	5 175
COGNOR S.A. sp.k.	3 002	3 002	-
Business Support Services Sp. z o.o.	17 382	17 382	17 382
Opcja na akcje COGNOR otrzymana od PSH	13 513	13 513	13 513
	217 765	217 765	269 841

w tysiącach złotych

Inwestycje krótkoterminowe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Pozyczka udzielona do Ferrostal/ abdy Sp. z o.o.	790	790	10 060
Pozyczka udzielona do Odlewni Metali Szopienice Sp. z o.o.	4 139	4 067	3 892
Pozyczka udzielona do Huta Stali Jakościowych S.A.	7 542	7 367	-
Pozyczki udzielone do pozostałych jednostek	13	13	1 249
	12 484	12 237	15 201

** patrz nota 8 odnośnie szczegółów dot. ujęcia transakcji z PS Holdco Sp. z o.o.

Zobowiązanie z tytułu emisji Długich Papierów Uprzywilejowanych wyemitowanych przez Cognor International Finance plc i notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF) o wartości księgowej 379 324 tys. zł na dzień 31 marca 2016 r. zostało zabezpieczone:

- zastawem finansowym na akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o., Huta Stali Jakościowych S.A., Ferrostal/ abdy Sp. z o.o., Zomrex Metal Sp. z o.o. oraz Kapitał S.A.;
- zastawem rejestrowym na:
 - (i) akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o., Huta Stali Jakościowych S.A., Ferrostal/ abdy Sp. z o.o., Zomrex Metal Sp. z o.o., Kapitał S.A.,
 - (ii) określonych aktywach trwałych Cognor S.A. obecnie dzierżawionych przez Ferrostal/ abdy Sp. z o.o.,
 - (iii) określonych aktywach trwałych Ferrostal/ abdy Sp. z o.o. oraz ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.,
 - (iv) wyemitowanych przez Hutę Stali Jakościowych S.A. obligacjach wewnątrzgrupowych;
- hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach Ferrostal/ abdy Sp. z o.o. oraz ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.;
- zastawem uregulowanym prawem angielskim na udziałach emitenta obligacji Cognor International Finance plc;
- o wiadczeniach o poddaniu się egzekucji z wymagalnymi w formie aktu notarialnego przez Cognor International Finance plc oraz wszystkie spółki gwarantujące emisję Długich Papierów Uprzywilejowanych.

8 Kapitałakadowy

Akcje zwykłe	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Ilo akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	69 851	69 851	66 222
Warto nominalna 1 akcji	2	2	2
Ilo wyemitowanych warrantów	62 590 761	62 590 761	66 220 000

Na dzień 31 marca 2016 r. zarejestrowany i wpłacony kapitałakadowy składa się z 69 851 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 akcji wynoszącej 2 zł (na dzień 31.12.2015 r.: 69 851 tys. akcji, na dzień 31.03.2015 r.: 66 222 tys. akcji).

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

Dnia 30 grudnia 2013 r. WZA Spółki dokonała zmian warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii B poprzez ich podział w ten sposób, że każdy z 6 622 warrantów o jednostkowej wartości nominalnej 50 zł zostaje podzielony na 10 000 warrantów o wartości nominalnej 0,005 zł każdy. W wyniku podziału posiadacze warrantów będą mieli do objęcia nie więcej niż 66 220 000 akcji zwykłych na okaziciela Cognor S.A. Warranty mogą być skonwertowane na akcje po cenie konwersji wynoszącej 2,35 zł na akcję.

Posiadacze warrantów po podziale, mogą obejmować akcje emisji nr 9 Spółki przez okres 10 lat od dnia wyemitowania warrantów, tj. od dnia 14 marca 2011 roku, z zastrzeżeniem, że pierwszy zapis na akcje emisji nr 9 Spółki nastąpi nie wcześniej niż w dniu 31 marca 2015 roku, przy czym zapisy na akcje emisji nr 9 w wykonaniu warrantów po podziale nie podlegają ograniczeniu czasowemu określonemu w § 5 ust 3 uchwały nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 marca 2011 roku.

Dnia 30 grudnia 2013 r. WZA Spółki podjęła uchwałę o emisji do 200 szt. warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem do objęcia nie więcej niż 200 akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 10. Warranty zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do PS HoldCo Sp. z o.o. Cena emisyjna 1 warranta serii C to 1 mln zł.

Przeprowadzona w dniu 4 lutego 2014 r. emisja obligacji zamiennych na akcje w zamian z przeniesieniem do Cognor International Finance (spółka po reddiejale) wszystkich posiadanych przez PS Holdco Sp. z o.o. warrantów subskrypcyjnych w ilości 60.860.000 sztuk. Warunki umowy pomiędzy PS Holdco Sp. z o.o. i Cognor International Finance przewidują między innymi, iż warrantów niewykorzystane do konwersji obligacji na akcje zostaną przeniesione zwrócić na PS Holdco Sp. z o.o. W zależności od wyboru formy płatności kuponu odsetkowego od obligacji zamiennych do około 15 milionów sztuk warrantów może powrócić do PS Holdco Sp. z o.o. Dokładna ich liczba będzie znana po całkowitej konwersji obligacji zamiennych na akcje Cognor S.A.

W 2015 r. w związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamian posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji na akcje. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu poniższe ilości akcji Cognor S.A.:

- 9 lipca 2015 roku dopuszczono do obrotu 50 000 szt. akcji
- 3 sierpnia 2015 roku dopuszczono do obrotu 41 489 szt. akcji
- 7 września 2015 roku dopuszczono do obrotu 457 446 szt. akcji
- 17 listopada 2015 roku dopuszczono do obrotu 3 080 304 szt. akcji

Wraz z tym dopuszczono do obrotu w 2015 roku 3 629 239 szt. akcji Cognor S.A. w zamian za konwersję 1 983 422 EUR obligacji zamiennych na akcje. Wyżej wymienione akcje skonwertowano po cenie 2,35 zł za akcję.

Wykonanie powyższych umów/uchwał nie miało wpływu na zmianę aktualnej proporcji akcji posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy przy czym kwantyfikacja tego wpływu zależy od ilości oraz czasu, w którym opisane operacje miałyby miejsce.

Struktura własnościowa na dzień 31 marca 2016 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS HoldCo Sp.z o.o.*	43 691 307	62,55%	43 691 307	62,55%
Pozostali akcjonariusze	26 160 180	37,45%	26 160 180	37,45%
Razem	69 851 487	100,00%	69 851 487	100,00%

*100% udział w podmiocie PS HoldCo Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udziały wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS HoldCo Sp. z o.o. jest zarazem udziałem po rednim Przemysława Sztuczkowskiego.

Struktura własnościowa na dzień przekazania poprzedniego raportu (tj. 21 marca 2016 r. - skorygowanego) przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udziały w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udziały głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS HoldCo Sp.z o.o.*	43 691 307	62,55%	43 691 307	62,55%
Pozostali akcjonariusze	26 160 180	37,45%	26 160 180	37,45%
Razem	69 851 487	100,00%	69 851 487	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS HoldCo Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udziały wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS HoldCo Sp. z o.o. jest zarazem udziałem po rednim Przemysława Sztuczkovskiego.

Struktura własnościowa na dzień przekazania niniejszego raportu (tj. 16 maj 2016 r.) przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udziały w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udziały głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS HoldCo Sp.z o.o.*	43 691 307	62,55%	43 691 307	62,55%
Pozostali akcjonariusze	26 160 180	37,45%	26 160 180	37,45%
Razem	69 851 487	100,00%	69 851 487	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS HoldCo Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udziały wykazany w powyższej tabeli jaki posiada podmiot PS HoldCo Sp. z o.o. jest zarazem udziałem po rednim Przemysława Sztuczkovskiego.

W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor S.A. nabył od PS Holdco Sp. z o.o. 20 957 400 sztuk akcji Zérmex S.A. W dniu 29 sierpnia 2011 r. Cognor S.A. i PS Holdco Sp. z o.o. zawarł porozumienie w sprawie finansowania nabycia tych akcji. Na podstawie tego porozumienia cena za akcje została ustalona na 145 995 116,10 zł przy czym płatność tej kwoty została uwarunkowana uprzednim podniesieniem kapitału własnego Cognor S.A. przez PS Holdco Sp. z o.o. w drodze wykonania warrantów subskrypcyjnych serii B w wysokości przynajmniej ceny za akcje. Ponadto, strony postanowiły między innymi, iż cena za akcje Zérmex S.A. ulegnie zmianie w przypadku braku możliwości spłaty należności przysługującej Zérmex S.A. (obecnie HSJ S.A.) od Rzdu Chorwacji w kwocie 39 215 tys. zł. Strony postanowiły również, iż do czasu spłaty przez Cognor S.A. zobowiązania z tytułu nabycia akcji Zérmex S.A. (w tym do momentu ostatecznego ustalenia ceny za akcje Zérmex S.A.) zobowiązania te będą oprocentowane w wysokości 7% p.a. przy czym płatność z tytułu kapitału b d odsetek od tego zobowiązania nie spowodowała zmniejszenia zobowiązania Cognor S.A. €cznie poniżej ustalonej ceny za akcje.

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

Dnia 13 marca 2015 r., na mocy aneksu nr 4 do porozumienia z dnia 29 sierpnia 2011 r. w sprawie zasad finansowania nabycia akcji Zérmex S.A., w związku z brakiem wpłwu środków z tytułu zaspokojenia roszczenia w kwocie 10 milionów euro przysługującego od Rzdu Chorwacji oraz w związku z objęciem tego roszczenia całkowitym odpisem aktualizującym w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Cognor S.A. w 2014 r., strony postanowiły o odpowiednim zmniejszeniu ceny za akcje Zérmex S.A. o kwotę 39 215 tys. zł oraz o korekcie naliczonych w latach poprzednich odsetek od zobowiązań za nabycie akcji Zérmex S.A. w części dotyczącej zmniejszenia ceny za akcje Zérmex S.A. Ze względu na bezpodstawnie powołanie ceny za akcje Zérmex S.A. z wartości konwersji opisanych w poprzednim paragrafie warrantów serii B i C, zmniejszenie ceny za akcje Zérmex S.A. spowodowane rozpoznaniem odpisu aktualizującego cego roszczenia od Rzdu Chorwacji zostało ujęte w 2014 r. bezpodstawnie w kapitałach Spółki, jako korekta transakcji z właścicielami Spółki. Zmniejszenie ceny za akcje Zérmex S.A. wynikające z aneksu nr 4 spowodowało w 2014 r. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spadek pozostałych kapitałów o kwotę 39 215 tys. zł

Ponadto, w efekcie aneksu nr 3 oraz aneksu nr 4, w 2014 r. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie wobec PS Holdco Sp. z o.o. w wysokości 34 446 tys. złotych zdyskontowanych płatności odsetkowych od zobowiązania Cognor S.A. do zapłaty ceny za akcje Zimrex S.A. ze względu na odroczenie tej zapłaty do 31 grudnia 2021 r. (wartość na 31 marca 2016 r.: 38 138 tys. zł). Zobowiązanie to w części przypadającej na instrumenty kapitałowe (opcje na własne instrumenty kapitałowe), których wykorzystanie jest wyłącznie pod kontrolą Spółki ujęte w 2014 r., po uwzględnieniu podatku odroczonego, jako pomniejszenie kapitału własnego (14 256 tys. złotych), zaś w pozostałej części, ujęte w aktywach jako pozostałe inwestycje (13 513 tys. złotych). Opcje ujęte w aktywach są wyceniane według kosztu historycznego

9 Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / (straty) przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwocie 276 tys. zł (3 miesiące 2015: strata netto 884 tys. zł oraz o redniowa liczba akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 69 851 tys. szt. (3 miesiące 2015: 66 222 tys. szt.).

redniowa liczba akcji zwykłych

redniowa liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. wynosi 109 554 tys. szt. * (redniowa liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.: 113 274 tys. szt.).

* Do wyliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję wzięto liczbę akcji zwykłych oraz liczbę potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnej wartości obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek od tych obligacji przypadających za okres styczeń - marzec 2016 rok, za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie.

W wyżej omawianych okresach sprawozdawczych warranty subskrypcyjne zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej redniowej liczby akcji zwykłych, ponieważ ich wpływ byłby antyrozważniający, z uwagi na fakt, iż redniowa cena rynkowa akcji Spółki kształtowała się na poziomie 2,35 zł

Nie zidentyfikowano innych instrumentów rozważniających liczbę akcji zwykłych w omawianych okresach sprawozdawczych.

10 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tysiącach złotych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania długoterminowe			
- zobowiązania leasingowe	506	583	676
Zobowiązania krótkoterminowe			
a) pożyczki od jednostek zależnych:			
- Huta Stali Jakościowych S.A. (poprzednio Kapitał S.A.)	-	-	35 973
- Ferrostal / abdy Sp. z o.o.	-	14 003	-
- ZW Profil S.A. (poprzednio Kapitał S.A.)	4 241	4 140	-
b) kredyty i zobowiązania do/wobec pozostałych jednostek:			
- kredyt Deutsche Bank PBC S.A.	-	-	-
- zobowiązania leasingowe	302	298	258
	5 049	19 024	36 907

11 Zobowiązania warunkowe oraz udzielone poręczenia i gwarancje

W umowach sprzedaży dotyczących:

- zbycia w dniu 4 lutego 2011 r. 100% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH, Cognor S.A. zobowiązani solidarnie z pozostałymi sprzedawcami (spółkami zależnymi) do pokrycia ewentualnych dodatkowych zobowiązań podatkowych oraz innych szkód poniesionych przez kupujących w związku z ostatecznie przyjętą konstrukcją transakcji.

- zbyciem w dniu 5 maja 2011 r. własności aktywów związanych z działalnością dystrybucyjną w Polsce na rzecz ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. oraz ArcelorMittal Distribution Solutions Poland, Cognor S.A. zobowiązani solidarnie z pozostałymi sprzedawcami (spółkami zależnymi) do pokrycia ewentualnych dodatkowych zobowiązań podatkowych oraz kosztów ewentualnego sporu z organami administracji publicznej poniesionych przez kupujących w związku z ostatecznie przyjętą konstrukcją transakcji.

W ocenie Zarządu Spółki ryzyko powstania zobowiązania po stronie Grupy Cognor S.A. z tytułu wymienionych umów jest niewielkie. Zobowiązania te wygasają nie później niż w 2017 r.

Spółka Cognor S.A. wraz ze spółkami zależnymi: Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o., Huta Stali Jako ciowych S.A. posiadają kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. (poprzednio BRE Bank S.A.) w limicie 25 000 tys. zł poręczony do tej kwoty przez ww. spółki. Okres poręczenia pokrywa się z wymagalnością tego kredytu tj. 29 czerwca 2016 r. W 2016 roku dokonano podziału linii pomiędzy Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o. (0 mln PLN) oraz Huta Stali Jako ciowych S.A. (10,0 mln PLN). Na dzień 31 marca 2016 rok wykorzystanie wynosiło dla Huta Stali Jako ciowych S.A. 4 250 tys. zł

Dodatkowo, Spółka udzieliła poręczenia za tytuł dostaw i usług zaciętych przez spółki zależne Cognor Blachy Dachowe S.A. i Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o. w łącznej kwocie 6 008 tys. zł

Zobowiązanie z tytułu emisji Długich Papierów Uprzywilejowanych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF) o wartości księgowej 379 324 tys. zł na dzień 31 marca 2016 r. zostało zabezpieczone:

- zastawem finansowym na akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o., Huta Stali Jako ciowych S.A., Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o., Zermex Metal Sp. z o.o. oraz Kapitał S.A.;

- zastawem rejestrowym na:

(i) akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o., Huta Stali Jako ciowych S.A., Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o., Zermex Metal Sp. z o.o., Kapitał S.A.,

(ii) określonych aktywach trwałych Cognor S.A. obecnie dzierżawionych przez Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o.,

(iii) określonych aktywach trwałych Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o. oraz ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.,

(iv) wyemitowanych przez Hutę Stali Jako ciowych S.A. obligacjach wewnątrzgrupowych;

- hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o. oraz ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.;

- zastawem rzeczonym prawem angielskim na udziałach emitenta obligacji Cognor International Finance plc;

- o wiadczeniach o poddaniu się egzekucji z wymagalnymi w formie aktu notarialnego przez Cognor International Finance plc oraz wszystkie spółki gwarantujące emisję Długich Papierów Uprzywilejowanych.

12 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

		01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
<i>w tysiącach złotych</i>			
rodki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		47	47
Inne rodki pieniężne		-	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie na dzień 1 stycznia		47	47
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia		47	47
<hr/>			
rodki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych		271	656
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie na dzień 31 marca		271	656
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca		271	656

13 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

		01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
<i>w tysiącach złotych</i>			
Przychody ze sprzedaży usług		3 977	3 519
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		-	-
Zakup usług		1 362	259
Zakup towarów i materiałów		-	-
Pozostałe przychody		-	-
Pozostałe zyski/straty netto		-	-
Pozostałe koszty		-	-
Przychody finansowe*		1 020	1 165
Koszty finansowe		(776)	(1 339)

w tysiącach złotych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 168	31 107	33 046
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	8 333	9 650	15 189
Należności z tytułu leasingu	49 039	54 812	53 720
Pozostałe inwestycje długoterminowe **	13 513	13 513	13 513
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 854	-	34 253
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe **	35 238	4 665	42 645
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	4 241	35 696	35 973

* patrz nota 4

** patrz nota 8 odnośnie szczegółów dotyczących ujęcia transakcji z PS Holdco Sp. z o.o.

Ponadto, na dzień 31 marca 2016 r. Spółka posiada zobowiązanie do PS HoldCo Sp. z o.o. wynikające z zakupu udziałów w Zimrex S.A. w kwocie 151 253 tys. złotych i należność od PS Holdco w wysokości 106 780 tys. złotych wynikające z objęcia akcji po konwersji warrantów (dokapitalizowanie Cognor S.A.), które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są prezentowane per saldo.

14 Sezonowo działalność

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

15 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześnie opublikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Stanowisko zostało zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

16 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz z wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdego z osób.

Zarząd	Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 r.		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	ilość	% udziałów w kapitale	ilość	% udziałów w kapitale
- Przemysław Sztuczkowski *	-	-	-	-
- Przemysław Grzesiak	2 522 951	3,61%	2 522 951	3,61%
- Krzysztof Zofka	-	-	-	-
- Dominik Barszcz	-	-	-	-
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Jerzy Kaka	-	-	-	-
- Marek Rocki	-	-	-	-
- Zbigniew/ apinski	-	-	-	-

* Przemysław Sztuczkowski jest 100% udziałowcem spółki PS HoldCo Sp. z o.o., która na dzień 16 maja 2016 r. jest bezpośrednim właścicielem 62,55% akcji w Cognor S.A., dających 62,55% głosów na WZA (po redukcji udziałów emitentem)

17 Post powania toczące się przed sądem, organem właściwym dla post powania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy.

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 emitenta.

Brak tego typu informacji wymagających ujawnienia.

20 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Stanowisko zostało zaprezentowane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

21 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 16 maja 2016 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zolnierczyk
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

	w tys. z€		w tys. EUR	
	2016-03-31	Dane porównawcze*	2016-03-31	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 983	3 527	914	850
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-626	-841	-144	-203
III. Zysk (strata) brutto	-343	-1 033	-79	-249
IV. Zysk (strata) netto	-276	-844	-63	-203
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 569	571	3 345	138
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-226	-83	-52	-20
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 119	11	-3 241	3
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	224	499	51	120
IX. Aktywa, razem	381 847	397 540	89 459	93 286
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	78 627	94 044	18 421	22 068
XI. Zobowiązania długoterminowe	38 369	37 281	8 989	8 748
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	40 258	56 763	9 432	13 320
XIII. Kapitał własny	303 220	303 496	71 038	71 218
XIV. Kapitał zakładowy	139 702	139 702	32 729	32 782
XV. Liczba akcji (w tys. z€)	69 851	69 851		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z€EURO)	0,00	-0,01	0,00	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z€EURO)	0,00	-0,01	0,00	0,00
XVIII. Wartości księgowy na jedną akcję (w z€EURO)	4,34**	4,53***	1,02	1,06
XIX. Rozwodniona wartość księgowy na jedną akcję (w z€EURO)	2,77**	2,67***	0,65	0,63
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w z€EURO)	-	-	-	-

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2015 natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015

** na 31.03.2016 r. liczba akcji ujęta do wyliczenia wartości księgowej oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 66 222 tys. sztuk.

*** na 31.12.2015 r. liczba akcji ujęta do wyliczenia wartości księgowej wynosiła 66 930 tys. sztuk, a rozwodnionej wartości księgowej wynosiła 113 492 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnej obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za 2015 r.).

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 31.03.2016 r. 4,2684 z€EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2015 r. 4,2615 z€EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średni arytmetyczny średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3559 z€EURO (3 miesiące 2016 roku), 4,1489 z€EURO (3 miesiące 2015 roku).