

**Skrócone ródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Cognor S.A.

na dzie 30 czerwca 2016 r.

29 sierpnia 2016 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	
<i>w tys. ach złotych</i>					
Przychody ze sprzeda y	4 214	3 684	8 197	7 211	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiaów	(1 987)	(1 394)	(3 860)	(2 856)	
Zysk brutto ze sprzeda y	2 227	2 290	4 337	4 355	
Pozosta€ przychody	1 081	996	2 187	2 166	
Koszty sprzeda y	15	8	15	8	
Koszty ogólnego zarz du	(2 821)	(2 988)	(5 573)	(5 884)	
Pozosta€ zyski/(straty) netto	1 147	20	1 164	19	
Pozosta€ koszty	(2)	(29)	(16)	(43)	
Zysk/(strata) na działno ci operacyjnej	1 647	297	2 114	621	
Przychody finansowe	-	-	-	-	
Koszty finansowe	(1 688)	(746)	(2 498)	(2 103)	
Koszty finansowe netto	(1 688)	(746)	(2 498)	(2 103)	
Strata przed opodatkowaniem	(41)	(449)	(384)	(1 482)	
Podatek dochodowy	120	65	187	254	
Strata netto za okres sprawozdawczy	79	(384)	(197)	(1 228)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	79	(384)	(197)	(1 228)	
Strata na akcj (zł)					
- podstawowa	8	0,00	(0,01)	0,00	(0,02)
- rozwodniona	8	0,00	0,00	0,00	(0,01)

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarz du

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarz du

Krzysztof Zoł
Członek Zarz du

Dominik Barszcz
Członek Zarz du

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów nale y analizowa €cznie z informacjami obja niaj cymi, które stanowi integraln cz skróconego ródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiuach złotych	Nota	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	6 073	6 465	6 679
Wartości niematerialne		27 662	64 667	43 545
Inwestycje	6	383 609	217 765	269 841
Należności leasingowe		42 905	45 420	47 970
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 078	10 891	10 807
Aktywa trwałe razem		471 327	345 208	378 842
Aktywa obrotowe				
Inwestycje	6	5 052	12 237	4 752
Należności leasingowe		4 947	4 784	4 638
Należności z tytułu podatku dochodowego		10	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		15 033	35 254	30 955
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	238	47	204
Aktywa obrotowe razem		25 280	52 332	40 559
Aktywa razem		496 607	397 540	419 401
Kapitały własne				
Kapitał zakładowy	7	139 702	139 702	132 444
Pozostałe kapitały		281 172	281 172	279 902
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		(117 575)	(117 378)	(61 430)
Kapitały własne razem		303 299	303 496	350 916
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9	428	583	609
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9	9	9
Pozostałe zobowiązania		130 126	36 689	34 997
Zobowiązania długoterminowe razem		130 563	37 281	35 615
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9	34 932	18 441	24 840
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3	3	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		27 810	38 319	8 027
Zobowiązania krótkoterminowe razem		62 745	56 763	32 870
Zobowiązania razem		193 308	94 044	68 485
Pasywa razem		496 607	397 540	419 401

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zolotarewski
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowi integralną część skróconego ródroczonego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	Nota	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Strata przed opodatkowaniem		(384)	(1 482)
Korekty			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		381	378
Amortyzacja wartości niematerialnych		3 821	2 644
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		(1 152)	(15)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		322	(34)
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi) i przedpłat		8 581	(5 835)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		27 768	1 918
rodki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		39 337	(2 426)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej		39 337	(2 426)
Przepływy rodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		34 916	21
Odsetki otrzymane		14 674	691
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		7 238	1 200
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-	(29)
Nabycie wartości niematerialnych		(579)	(108)
Nabycie udziałów		(170 444)	-
Nabycie pozostałych inwestycji		(1 337)	(292)
Pożyczki udzielone		-	(1 200)
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej		-	2 273
rodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(115 532)	2 556
Przepływy rodków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		115 646	100
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		(39 000)	-
Placenie zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(143)	(148)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone		(117)	(35)
rodki pieniężne netto z działalności finansowej		76 386	(83)
Zmiana stanu rodków pieniężnych i ich ekwiwalentów		191	47
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżym na dzień 1 stycznia	11	47	157
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżym na dzień 30 czerwca	11	238	204

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zolotarek
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	132 444	279 902	(60 202)	352 144
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(1 228)	(1 228)
- strata netto za okres	-	-	(1 228)	(1 228)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015 r.	132 444	279 902	(61 430)	350 916
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	132 444	279 902	(60 202)	352 144
Całkowite dochody za okres 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 okres sprawozdawczy	-	-	(197)	(197)
- strata netto za okres	-	-	(197)	(197)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r.	139 702	281 172	(117 575)	303 299

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoczek
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowi integralną część skróconego ródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

1 Dane Spółki

Cognor S.A. (Spółka o.s.k.) 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 przedsięwzięć postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. S du Rejonowego w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru S durowego została wpisana do Krajowego Rejestru S durowego - Rejestru Przedsięwzięć 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 30 czerwca 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 eliw, stali oraz stopów elaza	92,4%	2004-02-19*
ZW Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.	Polska	Produkcja eliw, stali oraz stopów elaza	100,0%	2005-01-13*
Huta Stali Jakościowych S.A.	Polska	Produkcja eliw, 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 żelmu stalowego	100,0%	2007-04-02*
Cognor Blachy Dachowe S.A.	Polska	Produkcja i sprzedaż 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	Sprzedaż 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 eliw, stali oraz stopów elaza	96,41%	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. Szczegółowe jednostkowe dane wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZW Profil na dzień 30 czerwca 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	92,71%	89,38%	2014-04-11
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	22,35% (jednostka stowarzyszona)	22,35%	2014-04-11

Nabycia zrealizowane w 2016 roku

W pierwszym półroczu 2016 roku ZW Profil S.A. dokonał serii nabyć akcji w Przedsiębiorstwie Transportu Samochodowego S.A. Za kwotę 40 tys. ZW Profil S.A. zakupił 560 szt. akcji w PTS S.A. w wyniku czego wzrósł udział w kapitale własnym z poziomu 89,75% na koniec 2015 roku do 92,71% na dzień 30 czerwca 2016.

W pierwszym półroczu 2016 roku Ferrostal / ab dy Sp. z o.o. dokonał serii nabyć akcji w ZW Profil S.A. Za kwotę 23 tys. Ferrostal / ab dy Sp. z o.o. zakupił 490 szt. akcji w ZW Profil S.A. w wyniku czego wzrósł udział w kapitale własnym z poziomu 95,82% na koniec 2015 roku do 96,41% na dzień 30 czerwca 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 skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) O wiadczenie zgodności

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – roczne sprawozdawczo finansowe, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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 Unię Europejską ("MSSF UE").

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 r. i za okres 6 miesięcy kończących się tego dnia podlega przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2016 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W ocenie Zarządu Cognor S.A. na datę sporządzenia niniejszego skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją zagrożenia mogące w okresie kolejnych 12 miesięcy 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.

d) Istotne oszacowania i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki oszacowań, 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 do wiadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę oszacowania, co do wartości księgowych 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 oszacowania niepewności zastosowane przez Zarząd przy sporządzeniu niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

4 Koncentracja sprzedaży

Zgodnie z MSSF 8 głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej. W związku z faktem, iż po wewnętrznych reorganizacjach podstawowym działaniem Spółki jest działanie holdingowa, Zarząd nie prowadzi analizy segmentów działalności na poziomie jednostki.

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2016 r. wystąpiła znaczna koncentracja przychodów od indywidualnych Klientów (sprzedaż do 3 Klientów przekroczyła indywidualnie 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosła łącznie 7 786 tys. zł).

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2015 r. wystąpiła znaczna koncentracja przychodów od indywidualnych Klientów (sprzedaż do 3 Klientów przekroczyła indywidualnie 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosła łącznie 6 753 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2016 r. wystąpiła znaczna koncentracja przychodów od indywidualnych Klientów (sprzedaż do 3 Klientów przekroczyła indywidualnie 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosła łącznie 4 029 tys. zł).

W okresie 3 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2015 r. wystąpiła znaczna koncentracja przychodów od indywidualnych Klientów (sprzedaż do 3 Klientów przekroczyła indywidualnie 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosła łącznie 3 542 tys. zł).

Podmioty te są jednostkami z grupy kapitałowej COGNOR, dla których Spółka prowadzi usługi holdingowe.

5 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r., Spółka nie nabyła rzeczowych aktywów trwałych (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 r.: 384 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r., Spółka nie nabyła rzeczowych aktywów trwałych (3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 r.: 2 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Dnia 6 czerwca 2016 roku Cognor S.A. zbyła do Huta Stali Jakościowych S.A. prawo do słowno-graficznego znaku towarowego HSIJ objętego ochroną przez Urząd Patentowy i wpisanego do rejestru znaków towarowych pod nr R.259687 za kwotę 34.901 tys. zł.

6 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Inwestycje długoterminowe			
Akcje Konsorcjum Autostrada 1 sk S.A.	55	55	55
Akcje Huta Stali Jakościowych S.A.	351 484	178 638	233 716
Akcje Cognor Blachy Dachowe S.A.	5 175	5 175	5 175
Udziały Business Support Services Sp. z o.o.	17 382	3 002	17 382
Wkłady Cognor S.A. sp.k.		17 382	-
Opcje na własne instrumenty kapitałowe	9 513	13 513	13 513
	383 609	217 765	269 841
Inwestycje krótkoterminowe			
Pozyczka udzielona do Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o.	4 220	4 067	3 950
Pozyczki udzielone do Ferrostal/ abdy Sp. z o.o.	790	790	790
Pozyczka udzielona do Huta Stali Jakościowych S.A.	30	7 367	-
Pozyczki udzielone do pozostałych jednostek	12	13	12
	5 052	12 237	4 752

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zaleonej Huta Stali Jakościowych S.A. z dnia 6 czerwca 2016 r. jej kapitał zakładowy został podwyższony o 169.843 tys. zł. Nowe akcje w/w Spółki zostały zaoferowane w ramach emisji prywatnej Spółce Cognor S.A., która pokryła je wkładem pieniężnym.

7 Kapitał akcyjny

Akcje zwykłe	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Ilość akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	69 851	69 851	66 222
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	2	2	2
Ilość wyemitowanych warrantów (w szt.)	62 590 761	62 590 761	66 220 000

Na dzień 30 czerwca 2016 r. kapitał akcyjny Jednostki Dominującej składa się z 69 851 487 szt. akcji zwykłych (31 grudnia 2015 r.: 69 851 487 szt.; 30 czerwca 2015 r.: 66 222 248 szt.) o wartości nominalnej 2 zł każda.

Podpisana umowa emisji obligacji pozwala Grupie na wypłatę dywidendy do wysokości limitu wynoszącego 5 mln Euro. W okresie sprawozdawczym oraz w okresach poprzednich nie było zadeklarowanej ani wypłaconej dywidendy.

Struktura własnościowa na dzień 30 czerwca 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.*	46 214 258	66,16%	46 214 258	63,85%
Pozostali akcjonariusze	23 637 229	33,84%	26 160 180	36,15%
Razem	69 851 487	100,00%	72 374 438	100,00%

*100% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział 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 poprzedniego raportu (tj. 16 maja 2015 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% udziałów w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział 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. 29 sierpnia 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.*	46 214 258	65,35%	46 214 258	65,35%
Przemysław Sztuczkowski	635 580	0,90%	635 580	0,90%
Pozostali akcjonariusze	23 870 105	33,75%	23 870 105	33,75%
Razem	70 719 943	100,00%	70 719 943	100,00%

* Przemysław Sztuczkowski posiada 100% udziałów w PS Holdco Sp. z o.o., a zatem udział PS Holdco Sp. z o.o. jest po rednim udziałem Przemysława Sztuczkovskiego w Cognor S.A.

Przemysław Grzesiak, Wiceprezes Zarządu Spółki, do dnia 21 czerwca 2016 r. posiada 3,61% akcji w Spółce Cognor SA (2 522 951 szt. akcji), dających 3,61% głosów na WZA.

Dnia 26 kwietnia 2016 r. PS Holdco Sp. z o.o. ogłosiło wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Cognor SA. W wyniku wezwania dnia 21 czerwca 2016 r. pan Przemysław Grzesiak zbył pakiet 2 522 951 szt. akcji na rzecz PS Holdco Sp. z o.o.

Ponadto dnia 10 sierpnia 2016 r. GPW w Warszawie dopuścił do obrotu giełdowego 635 590 szt. akcji Cognor SA emisji nr 9 skonwertowanych z zakupionych przez pana Przemysława Sztuczkovskiego w grudniu 2015 r. obligacji wymiennych (EN) o wartości nominalnej 347 352 EUR. Pakiet stanowi 0,90% akcji w Spółce Cognor SA, dających 0,90% głosów na WZA.

/ Właścicielami Spółki PS Holdco Sp. z o.o. oraz pan Przemysław Sztuczkowski są właścicielami 66,25% akcji w Spółce Cognor SA, dających 66,25% głosów na WZA.

Informacje na temat warunkowego podwyższenia kapitału i zasad w oparciu o które PS Holdco Sp. z o.o. przeniosła rzecz Grupy własno-warrantów subskrypcyjnych serii B zostały przedstawione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2014 r. oraz w nocy 8 do niniejszego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

8 Zysk/(strata) przypadający(a) na jedną akcję

Podstawowy zysk/(strata) przypadający(a) na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 496 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: strata netto 6 943 tys. zł) oraz średnią liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. w liczbie 69 851 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r.: 66 222 tys. szt.).

Średnią liczbę akcji ujętą do wyliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. wynosi 109 906 tys. szt. * (średnią liczbę akcji ujętą do wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: 113 656 tys. szt. *).

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 6 038 tys. zł (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: zysk netto 401 tys. zł) oraz średnią liczbę akcji zwykłych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. w liczbie 69 851 tys. szt. (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r.: 66 222 tys. szt.).

Średnią liczbę akcji ujętą do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. wynosi 109 730 tys. szt. * (średnią liczbę akcji ujętą do wyliczenia rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: 113 465 tys. szt. *).

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 21 266 tys. zł (za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: strata netto 10 387 tys. zł) oraz średnią liczbę akcji zwykłych w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r. w liczbie 68 745 tys. szt. (w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 r.: 66 222 tys. szt.).

Średnią liczbę akcji ujętą do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. wynosi 111 625 tys. szt. * (średnią liczbę akcji ujętą do wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.: 113 465 tys. szt. *).

* Do wyliczenia rozwodnionego zysku/(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 na poszczególne okresy, za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tych okresach.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. warranty subskrypcyjne zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej średniej liczbę akcji zwykłych, ponieważ w przypadku wariantów, które mogą pozostać niewykorzystane w ramach konwersji na akcje byłyby antyrozważniając z uwagi na fakt, iż średnia cena rynkowa akcji Jednostki Dominującej kształtowała się poniżej ceny konwersji wariantów. Średnią rynkową cenę akcji Cognor S.A. dla celów wyliczenia wyników rozwodnionych było oparta o cenę giełdową akcji w okresie istnienia wariantów.

9 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tysiącach złotych

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Zobowiązania długoterminowe			
- zobowiązania leasingowe	428	583	609
Zobowiązania krótkoterminowe			
a) pożyczki od jednostek zależnych:			
- Huta Stali Jakościowych S.A. (na 30.06.2015 Kapitał S.A.)	4 298	-	20 606
- ZW Profil S.A.	4 316	4 140	3 972
- Ferrostal/abdy Sp. z o.o.	26 008	14 003	-
b) kredyty i zobowiązania do/wobec pozostałych jednostek:			
- zobowiązania leasingowe	310	298	262
	34 932	18 441	24 840

10 Zobowiązania warunkowe oraz udzielone poręczenia i gwarancje

W umowie sprzedaży dotyczącej zbycia w dniu 5 maja 2011 r. wierzchołki aktywów związanych z działalnością dystrybucyjną w Polsce na rzecz ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. i ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o., 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 Cognor S.A. z tytułu wyżej 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. i Złomrex Metal Sp. z o.o. posiadają kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. w limicie 25 000 tys. zł poręczony do tej kwoty przez ww. spółki. Okres porczenia pokrywa się z wymagalnością tego kredytu tj. 27 lipca 2017 r. W dniu 26.07.2016 podpisano aneks do umowy, w którym całość limitu tj. 25 000 tys. zł wykorzystuje Huta Stali Jako ciowych S.A.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. wykorzystanie kredytu przedstawia się następująco: Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o. 0 tys. zł Huta Stali Jako ciowych S.A. - 10 000 tys. zł

Dodatkowo, Spółka udzieliła poręczonych zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaciętych przez spółki zależne:

Jednostka zależna	Rodzaj zobowiązania	Wartość porczenia	Okres porczenia
Cognor Blachy Dachowe S.A.	zobowiązania handlowe	3 885 tys. zł	do dnia wypowiedzenia umowy handlowej
Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o.	zobowiązania handlowe	2 234 tys. zł	bezterminowo

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 395 409 tys. zł na dzień 30 czerwca 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., Złomrex 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., Złomrex Metal Sp. z o.o., Kapitał S.A.,

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

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

(iv) wyemitowanych przez Huta 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 obywatelami w formie aktu notarialnego przez Cognor International Finance plc oraz wszystkich

11 Nota objaśniająca do sprawozdania z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
rodki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	450	450
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia	450	450
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia	450	450
rodki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	238	204
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca	238	204
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca	238	204

12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

w tysiącach złotych

	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży usług	4 218	3 687	8 195	7 206
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	1	-	1
Zakup usług	1 847	256	3 209	515
Zakup towarów i materiałów	1	-	1	-
Pozostałe przychody	1 153	969	2 173	2 134
Pozostałe zyski/straty netto	34 901	-	34 901	-
Pozostałe koszty	(1)	-	(1)	-
Koszty finansowe	(324)	(131)	(1 100)	(554)

w tysiącach złotych	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałości	14 298	29 408	29 888
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	5 040	12 225	4 740
Należności z tytułu leasingu	47 852	50 204	52 608
Pozostałości zobowiązań długoterminowe	99 346	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałości	12 466	30 524	7 111
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	34 622	18 143	24 578

Transakcje z jednostką PS HOLDCO

w tysiącach złotych	01.04.2016 - 30.06.2016	01.04.2015 - 30.06.2015	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	1	1
Koszty finansowe	(664)	(598)	(1 327)	(1 514)

w tysiącach złotych	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Pozostałości inwestycje	9 513	13 513	13 513
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałości	37 399	43 910	41 616

13 Sezonowo działalność

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

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

Spółka jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występuje jako strona powodowa. Cognor S.A. nie jest stroną pozwanej w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które istotnie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe czy też poziom zobowiązań.

15 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 29 sierpnia 2016 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zofka
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. z€		w tys. EUR	
	30.06.2016	Dane porównawcze*	30.06.2016	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 197	7 211	1 871	1 744
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 114	621	483	150
III. Zysk (strata) brutto	-384	-1 482	-88	-358
IV. Zysk (strata) netto	-197	-1 228	-45	-297
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 337	-2 426	8 980	-587
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-115 532	2 556	-26 374	618
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	76 386	-83	17 438	-20
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	191	47	44	11
IX. Aktywa, razem	496 607	397 540	112 215	93 286
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	193 308	94 044	43 680	22 068
XI. Zobowiązania długoterminowe	130 563	37 281	29 502	8 748
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	62 745	56 763	14 178	13 320
XIII. Kapitał własny	303 299	303 496	68 534	71 218
XIV. Kapitał zakładowy	139 702	139 702	31 568	32 782
XV. Liczba akcji (w tys.)	69 851	66 222		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z€EURO)	0,00**	-0,02*****	0,00	-0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z€EURO)	0,00***	-0,20*****	0,00	-0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w z€EURO)	4,34**	5,32*****	0,98	0,66
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w z€EURO)	2,76***	3,22*****	0,62	0,66
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 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r.

** na 30.06.2016 r. liczba akcji ujęta do wyliczenia wartości księgowej oraz zysku na jedną akcję wynosi 69 852 tys. sztuk.

*** na 30.06.2016 r. liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosi 109 730 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnych obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - czerwiec 2016 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie).

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

***** na dzień 30.06.2015 r. liczba akcji ujęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą wyniosła 66 222 tys. sztuk oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję wyniosła 113 465 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnych obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - czerwiec 2015 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie).

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2016 r. 4,4255 z€EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2015 r. 4,2615 z€EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3805 z€EURO (6 miesięcy 2016 r.), 4,1341 z€EURO (6 miesięcy 2015 r.).