

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2019**

14 sierpnia 2019 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	343 813	284 617	280 947
Wartości niematerialne	20 432	17 965	19 670
Nieruchomości inwestycyjne	122	123	124
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2 525	2 589	3 223
Pozostałe inwestycje	55	55	55
Pozostałe należności	376	324	272
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	34 074	23 013	23 218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 045	50 610	65 344
Aktywa trwałe razem	445 442	379 296	392 853
Zapasy	343 654	376 969	334 527
Pozostałe inwestycje	102	12	12
Należności z tytułu podatku dochodowego	661	660	748
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	208 009	167 982	185 714
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 379	76 459	101 443
Aktywa obrotowe razem	591 805	622 082	622 444
Aktywa razem	1 037 247	1 001 378	1 015 297

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 sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018 *przekształcone	30.06.2018
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	182 483	180 626	177 923
Pozostałe kapitały	84 860	86 717	90 005
Różnice kursowe z przeliczenia	36	40	72
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	33 649	10 781	(14 807)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	301 028	278 164	253 193
Udziały niekontrolujące	19 080	17 721	17 751
Kapitał własny ogółem	320 108	295 885	270 944
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	258 520	229 188	375 286
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 178	10 677	11 273
Pozostałe zobowiązania	17 564	18 558	16 846
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 413	1 162	1 212
Zobowiązania długoterminowe razem	288 675	259 585	404 617
Kredyty w rachunku bieżącym	6 082	-	2 048
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	60 755	54 161	61 282
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 683	7 258	2 594
Zobowiązania z tyt. wyceny instrumentów finansowych	3 578	2 531	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	117
Rezerwy	226	4 394	4 397
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	348 336	371 911	269 181
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	7 804	5 653	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem	428 464	445 908	339 736
Zobowiązania razem	717 139	705 493	744 353
Pasywa razem	1 037 247	1 001 378	1 015 297

* patrz nota nr 4

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

w tysiącach złotych

	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody z umów z klientami	516 325	535 702	1 036 019	1 059 933
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(452 662)	(453 760)	(925 738)	(904 027)
Zysk brutto ze sprzedaży	63 663	81 942	110 281	155 906
Pozostałe przychody	4 461	3 536	6 828	4 196
Koszty sprzedaży	(19 604)	(17 403)	(39 822)	(34 214)
Koszty ogólnego zarządu	(12 814)	(13 276)	(25 264)	(24 102)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(590)	1 159	(654)	2 223
Pozostałe koszty	(3 566)	(5 000)	(4 703)	(6 146)
Zysk na działalności operacyjnej	31 550	50 958	46 666	97 863
Przychody finansowe	793	-	2 245	-
Koszty finansowe	(9 462)	(32 717)	(15 771)	(48 039)
Koszty finansowe netto	(8 669)	(32 717)	(13 526)	(48 039)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(102)	(32)	(64)	(28)
Zysk przed opodatkowaniem	22 779	18 209	33 076	49 796
Podatek dochodowy	(5 647)	(1 480)	(6 816)	(6 429)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 132	16 729	26 260	43 367
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	16 145	16 026	24 901	41 226
Udziały niekontrolujące	987	703	1 359	2 141
Zysk netto za okres sprawozdawczy	17 132	16 729	26 260	43 367

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)

	01.04.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Inne całkowite dochody/(straty) - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(9)	53	(4)	64
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	17 123	16 782	26 256	43 431
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	16 136	16 079	24 897	41 290
Udziały niekontrolujące	987	703	1 359	2 141
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	17 123	16 782	26 256	43 431
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,13	0,14	0,21	0,35
- z działalności kontynuowanej	0,13	0,14	0,21	0,35
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,11	0,11	0,16	0,28
- z działalności kontynuowanej	0,11	0,11	0,16	0,28

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

	01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2017 - 30.06.2018
Przychody z umów z klientami	2 057 927	1 999 272
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 827 239)	(1 734 589)
Zysk brutto ze sprzedaży	230 688	264 683
Pozostałe przychody	13 174	11 649
Koszty sprzedaży	(82 308)	(68 459)
Koszty ogólnego zarządu	(47 203)	(54 278)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(900)	396
Pozostałe koszty	(8 440)	(12 140)
Zysk na działalności operacyjnej	105 011	141 851
Przychody finansowe	6 705	4 437
Koszty finansowe	(34 962)	(75 495)
Koszty finansowe netto	(28 257)	(71 058)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(698)	45
Zysk na okazjnym nabyciu	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	76 056	70 838
Podatek dochodowy	(21 117)	(15 423)
Zysk netto za rok obrotowy	54 939	55 415
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	52 214	53 253
Udziały niekontrolujące	2 725	2 162
Zysk netto za okres sprawozdawczy	54 939	55 415

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

		01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2017 - 30.06.2018
Inne całkowite dochody/(straty)			
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(36)	63
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		54 903	55 478
w tym przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej		52 178	53 316
Udziały niekontrolujące		2 725	2 162
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		54 903	55 478
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	13	0,43	0,53
- z działalności kontynuowanej		0,43	0,53
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	13	0,34	0,42
- z działalności kontynuowanej		0,34	0,42

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk przed opodatkowaniem	33 076	49 796
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	22 643	21 632
Amortyzacja wartości niematerialnych	448	377
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	(762)	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(1 197)	16 676
Strata/(zysk) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	187	(173)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	16 477	30 472
Zmiana stanu należności	(26 488)	(15 220)
Zmiana stanu zapasów	33 315	(57 033)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(34 647)	23 981
Zmiana stanu rezerw	(4 168)	1 035
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(5 074)	(2 537)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(413)	-
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	64	28
Pozostałe korekty	(1 412)	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	32 049	69 034
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(1)	(236)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 048	68 798
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 131	1 565
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	35	32
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	-	2 765
Nabycie udziałów spółek zależnych	(4)	(77)
Odsetki otrzymane	13	93
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(26 517)	(7 829)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 924)	(6 030)
Udzielone pożyczki	(90)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(28 356)	(9 481)

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

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	15 169
Przepływy z tytułu faktoringu	-	743
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(20 291)	(1 593)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(10 706)	(5 891)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(2 029)	(13 902)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(17 804)	(31 887)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	3 288	-
Otrzymane dotacje pozostałe	688	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(46 854)	(37 361)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(43 162)	21 956
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	76 459	77 439
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	33 297	99 395
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	50	2 215

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

	01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2017 - 30.06.2018
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	76 056	70 838
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	43 893	42 648
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 050	701
Utworzenie odpisów aktualizujących	(1 079)	(3 605)
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	(18 170)	11 674
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(45)	669
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	34 245	51 668
Zmiana stanu należności	2 877	(37 801)
Zmiana stanu zapasów	(4 272)	(13 852)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	65 429	25 380
Zmiana stanu rezerw	(4 171)	(652)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 006)	2 136
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	1 687	-
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	698	(45)
Pozostałe korekty	(2 100)	-
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej	195 092	149 759
Srodki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	195 092	149 759
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	353	(682)
- z działalności kontynuowanej	353	(682)
- z działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	195 445	149 077

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

	01.07.2018 - 30.06.2019	01.07.2017 - 30.06.2018
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 183	2 181
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	40	309
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	4	2 765
Odsetki otrzymane	108	355
Dywidendy otrzymane	50	50
Spłata udzielonych pożyczek	-	71
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(55 395)	(15 144)
Nabycie wartości niematerialnych	(2 833)	(7 302)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(125)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(1)
Nabycie udziałów spółek zależnych	(545)	(77)
Udzielone pożyczki	(90)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane w działalności kontynuowanej	(56 478)	(16 918)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(56 478)	(16 918)
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	-	39 792
Zapłacone koszty emisji akcji	(1 060)	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	298 838	13 566
Przebiegły z tytułu faktoringu	(1 997)	1 709
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(433 490)	(18 431)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(17 215)	(12 172)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(4 134)	(16 001)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(54 107)	(56 285)
Otrzymane dotacje na wydatki inwestycyjne	6 724	-
Otrzymane dotacje pozostałe	1 376	-
Środki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane w działalności kontynuowanej	(205 065)	(47 822)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(205 065)	(47 822)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(66 098)	84 337
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	99 395	15 058
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 czerwca	33 297	99 395
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	50	2 215

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						
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przelicze- nia	(Straty)/zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 (przed przekształceniem)	177 923	221 018	8	(173 600)	225 349	16 485	241 834
Zmiana zasad rachunkowości w związku z MSSF 9	-	-	-	(342)	(342)	-	(342)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	177 923	221 018	8	(173 942)	225 007	16 485	241 492
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	64	41 226	41 290	2 141	43 431
- zysk netto za okres	-	-	-	41 226	41 226	2 141	43 367
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	64	-	64	-	64
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	(13 902)	(13 902)	-	(13 902)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(11 862)	(11 862)	-	(11 862)
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(2 040)	(2 040)	-	(2 040)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	798	798	(875)	(77)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	798	798	(875)	(77)
Przeniesienie zysku	-	34 259	-	(34 259)	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	(165 272)	-	165 272	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018	177 923	90 005	72	(14 807)	253 193	17 751	270 944
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 (przed przekształceniem)	177 923	221 018	8	(173 600)	225 349	16 485	241 834
Zmiana zasad rachunkowości w związku z MSSF 9	-	-	-	(342)	(342)	-	(342)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	177 923	221 018	8	(173 942)	225 007	16 485	241 492
Całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	32	68 539	68 571	3 507	72 078
- zysk netto za okres	-	-	-	68 539	68 539	3 507	72 046
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	32	-	32	-	32
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	2 703	(3 763)	-	(16 007)	(17 067)	-	(17 067)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(11 862)	(11 862)	-	(11 862)
Koszty emisji akcji	-	(1 060)	-	-	(1 060)	-	(1 060)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	2 703	(2 703)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(4 145)	(4 145)	-	(4 145)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	1 653	1 653	(2 271)	(618)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	1 653	1 653	(2 271)	(618)
Przeniesienie zysku	-	34 734	-	(34 734)	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	(165 272)	-	165 272	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018	180 626	86 717	40	10 781	278 164	17 721	295 885

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	Różnice kursowe z przelicze- nia	Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	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	-	-	(4)	24 901	24 897	1 359	26 256
- zysk netto za okres	-	-	-	24 901	24 901	1 359	26 260
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 857	(1 857)	-	(2 029)	(2 029)	-	(2 029)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	1 857	(1 857)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(2 029)	(2 029)	-	(2 029)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019	182 483	84 860	36	33 649	301 028	19 080	320 108

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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 czerwca 2019 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
BUSINESS SUPPORT SERVICES Sp. z o.o.	Polska	94,38%	2006-05-15*
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
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 2019 roku

W pierwszym półroczu 2019 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 4 tys. zł. Nie wpłynęło to na zmianę udziału w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

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 2018 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 14 sierpnia 2019 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2019 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 i za okres zakończony 31 grudnia 2018 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 2019 r.:

a) MSSF 16 "Leasing"

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca zobowiązany jest ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

Efekt zmian na 1 stycznia 2019 oraz wpływ na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie został zaprezentowany w nocie nr 5.

b) Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem

Na skutek ww. zmiany do MSSF 9, jednostki mogą wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Bez wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

c) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Bez wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

d) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego.

Bez wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

e) Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017

“Roczne zmiany MSSF 2015-2017” wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Bez wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

f) MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Bez wpływu na niniejsze 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”
 - b) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF
 - c) MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
 - d) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
 - e) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
 - f) 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.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

4 Przekształcenie danych porównywalnych skonsolidowanych

Grupa postanowiła dokonać prezentacji instrumentu finansowego w postaci swapu na stopę procentową (IRS) w osobnej pozycji w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Poniżej zaprezentowano przekształcenie danych porównywalnych dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Opublikowane skonsolidowane dane GK Cognor	Reklasyfikacja wyceny IRS	Przekształcone dane
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	56 692	(2 531)	54 161
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych	-	2 531	2 531
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 258	-	7 258
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy	4 394	-	4 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	371 911	-	371 911
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	5 653	-	5 653
Zobowiązania krótkoterminowe razem	445 908	-	445 908

5 Wpływ standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy

MSSF 16 znosi podział na leasing operacyjny i leasing finansowy i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. W związku z powyższym dotychczasowe umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego oraz przyszłych płatności z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, które w odniesieniu do wynikających z nich zobowiązań i posiadanych aktywów pozostawały poza bilansem, aktualnie zostały rozpoznane analogicznie do umów leasingu finansowego regulowanego uprzednio przez MSR 17.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa nie przekształcała danych porównawczych, a efekt zastosowania niniejszego standardu nie wpłynął na wynik z lat ubiegłych.

Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest w dacie rozpoczęcia według kosztu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Grupa podjęła decyzję o prezentacji aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością leasingobiorcy (Grupy) tj. w pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe" oraz "Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów".

Grupa podjęła decyzję o prezentacji zobowiązania z tytułu leasingu (praw do użytkowania) w ramach "Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych".

Średnio ważona stopa procentowa zastosowana do zdyskontowania zobowiązań z tytułu leasingu wyniosła 5,7%. Została ona ustalona w oparciu o koszt zewnętrzny długu Grupy Kapitałowej.

Grupa jako krótkoterminowy leasing traktuje umowy o okresie krótszym niż 12 miesięcy lub umowy na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy. Leasing przedmiotów o niskiej wartości dotyczy butli z gazem, sprzętu komputerowego itp. Płatności związane z leasingiem krótkoterminowym i o niskiej wartości Grupa odnosi metodą liniową bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.

w tysiącach złotych

30.06.2019 01.01.2019

Zaangażowanie z tytułu najmu i leasingów operacyjnych na 31 grudnia 2018		105 705
Zdyskontowane przepływy z tyt. powyższego zaangażowania przy użyciu stopy dyskontowej		55 211
- umowy najmu/leasingu krótkoterminowe i o niskiej wartości		(402)
Zobowiązanie z tytułu leasingu (wcześniej nie rozpoznane)		<u>54 809</u>

w tym:

-zobowiązanie długoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane)	44 864	48 323
-zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu leasingu (inne umowy najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznane)	8 233	6 486
	<u>53 097</u>	<u>54 809</u>

W wyniku zastosowania standardu MSSF 16 Grupa rozpoznała następujące prawa do użytkowania aktywów z dniem 1 stycznia 2019 roku wg podziału na bazowe składniki aktywów:

w tysiącach złotych

30.06.2019 01.01.2019

a) Rzeczowe aktywa trwałe	41 118	43 458
-Grunty	7 313	7 665
-Budynki i budowle	27 879	29 145
-Maszyny i urządzenia	5 926	6 648
b) Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	11 276	11 351
	<u>52 394</u>	<u>54 809</u>

W związku z zastosowaniem nowego standardu uległy zmianie wyniki w segmentach operacyjnych na skutek ujęcia amortyzacji od praw do użytkowania aktywów. Odsetki od leasingu jako koszt finansowania pozostaje nieprzypisany.

**Skorygowany wynik na
działalności operacyjnej
segmentu**

w tysiącach złotych

Złomy stali	(100)
Kęsy, wlewki HSJ	(111)
Kęsy, wlewki FER	(450)
Produkty finalne HSJ	(415)
Produkty finalne FER	(1 243)
Złomy metali nieżelaznych	(25)
Wyroby nieżelazne	(12)
Pozostałe	(59)
	(2 415)

6 Przychody z umów z klientami

w tysiącach złotych

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	1 017 928	1 043 731
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazywanych klientowi w miarę upływu czasu	18 091	16 202
	1 036 019	1 059 933
Przychody ze sprzedaży produktów	895 986	895 266
Przychody ze sprzedaży usług	18 091	16 202
Przychody ze sprzedaży towarów	114 427	139 102
Przychody ze sprzedaży materiałów	7 515	9 363
	1 036 019	1 059 933

7 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 ekspedycje 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 ekspedycje 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.

7 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 czerwca)

w tysiącach złotych

01.04.2019 - 30.06.2019	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	33 880	34 165	70 102	165 163	157 819	14 928	20 148	20 092	11		
Przychody od odbiorców z Grupy	39 165	7 364	-	1 290	8 817	4 652	746	1 312	1 810		
Przychody ogółem	73 045	41 529	70 102	166 453	166 636	19 580	20 894	21 404	1 821	(65 139)	516 325
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(31 786)	(31 037)	(61 224)	(138 389)	(142 693)	(14 146)	(18 357)	(18 246)	604		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(37 432)	(7 143)	-	(1 093)	(8 349)	(4 547)	(694)	(967)	(953)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(69 218)	(38 180)	(61 224)	(139 482)	(151 042)	(18 693)	(19 051)	(19 213)	(349)	63 790	(452 662)
Wynik segmentu	3 827	3 349	8 878	26 971	15 594	887	1 843	2 191	1 472	(1 349)	63 663
Pozostałe przychody	476	423	450	1 604	1 228	127	304	186	-	(337)	4 461
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 849)	(3 558)	(1 247)	(9 010)	(8 084)	(1 024)	(1 180)	(967)	(4 897)	1 398	(32 418)
Pozostałe zyski/(straty) netto	163	(68)	(127)	(262)	(396)	40	(11)	77	(2)	(4)	(590)
Pozostałe koszty	(147)	(225)	(239)	(870)	(715)	(40)	(40)	(908)	(702)	320	(3 566)
Wynik na działalności operacyjnej	470	(79)	7 715	18 433	7 627	(10)	916	579	(4 129)	28	31 550
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 933)	264	(8 669)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(102)
Podatek dochodowy											(5 647)
Zysk/(strata) za okres											17 132

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
01.04.2018 - 30.06.2018											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	51 931	34 242	43 718	188 360	161 561	22 077	19 924	13 875	14		
Przychody od odbiorców z Grupy	44 583	4 116	-	-	13 468	8 060	3 567	4 014	3 072		
Przychody ogółem	96 514	38 358	43 718	188 360	175 029	30 137	23 491	17 889	3 086	(80 880)	535 702
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(47 833)	(30 069)	(37 241)	(154 755)	(143 428)	(21 015)	(18 219)	(11 084)	(2)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(42 784)	(3 485)	-	-	(12 161)	(7 833)	(3 417)	(3 290)	(745)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(90 617)	(33 554)	(37 241)	(154 755)	(155 589)	(28 848)	(21 636)	(14 374)	(747)	83 601	(453 760)
Wynik segmentu	5 897	4 804	6 477	33 605	19 440	1 289	1 855	3 515	2 339	2 721	81 942
Pozostałe przychody	75	301	1 082	1 325	3 833	27	47	545	1 118	(4 817)	3 536
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 789)	(1 912)	(775)	(7 413)	(7 272)	(1 274)	(1 350)	(1 867)	(6 208)	1 181	(30 679)
Pozostałe zyski/(straty) netto	80	164	168	746	550	63	108	50	45	(815)	1 159
Pozostałe koszty	(69)	(424)	(134)	(1 945)	(494)	(19)	(18)	(170)	(2)	(1 725)	(5 000)
Wynik na działalności operacyjnej	2 194	2 933	6 818	26 318	16 057	86	642	2 073	(2 708)	(3 455)	50 958
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(37 144)	4 427	(32 717)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(32)
Podatek dochodowy											(1 480)
Zysk/(strata) za okres											16 729

Segmenty branżowe (za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

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
01.01.2019 - 30.06.2019											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	74 964	74 358	121 284	343 939	313 763	31 118	40 151	36 395	23		
Przychody od odbiorców z Grupy	89 405	18 063	-	1 766	21 117	10 641	1 619	3 318	3 892		
Przychody ogółem	164 369	92 421	121 284	345 705	334 880	41 759	41 770	39 713	3 915	(149 797)	1 036 019
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(70 000)	(71 358)	(107 263)	(297 526)	(289 876)	(29 369)	(36 905)	(30 274)	(9)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(85 690)	(17 690)	-	(1 528)	(20 333)	(10 193)	(1 535)	(2 201)	(964)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(155 690)	(89 048)	(107 263)	(299 054)	(310 209)	(39 562)	(38 440)	(32 475)	(973)	146 976	(925 738)
Wynik segmentu	8 679	3 373	14 021	46 651	24 671	2 197	3 330	7 238	2 942	(2 821)	110 281
Pozostałe przychody	768	535	722	1 999	2 346	199	400	360	4	(505)	6 828
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 964)	(6 579)	(2 034)	(18 237)	(15 464)	(2 028)	(2 294)	(2 855)	(10 596)	2 965	(65 086)
Pozostałe zyski/(straty) netto	232	(110)	(144)	(411)	(466)	57	(11)	93	55	51	(654)
Pozostałe koszty	(344)	(381)	(308)	(1 422)	(1 000)	(87)	(65)	(978)	(759)	641	(4 703)
Wynik na działalności operacyjnej	1 371	(3 162)	12 257	28 580	10 087	338	1 360	3 858	(8 354)	331	46 666
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 953)	1 427	(13 526)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(64)
Podatek dochodowy											(6 816)
Zysk/(strata) za okres											26 260

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
01.01.2018 - 30.06.2018											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	94 990	63 363	119 593	356 433	322 923	36 079	37 739	28 785	28		
Przychody od odbiorców z Grupy	103 520	18 106	-	-	32 561	15 045	7 601	5 506	4 609		
Przychody ogółem	198 510	81 469	119 593	356 433	355 484	51 124	45 340	34 291	4 637	(186 948)	1 059 933
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(87 151)	(55 886)	(102 558)	(300 349)	(283 398)	(34 395)	(34 685)	(23 293)	(3)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(99 201)	(15 715)	-	-	(29 025)	(14 421)	(7 247)	(3 986)	(747)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(186 352)	(71 601)	(102 558)	(300 349)	(312 423)	(48 816)	(41 932)	(27 279)	(750)	188 033	(904 027)
Wynik segmentu	12 158	9 868	17 035	56 084	43 061	2 308	3 408	7 012	3 887	1 085	155 906
Pozostałe przychody	224	321	1 154	1 403	4 042	58	81	662	1 128	(4 877)	4 196
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 986)	(4 134)	(1 642)	(14 198)	(13 434)	(2 065)	(2 361)	(3 732)	(11 525)	2 761	(58 316)
Pozostałe zyski/(straty) netto	872	219	105	959	367	225	214	135	317	(1 190)	2 223
Pozostałe koszty	(89)	(616)	(176)	(2 694)	(615)	(23)	(32)	(206)	(2)	(1 693)	(6 146)
Wynik na działalności operacyjnej	5 179	5 658	16 476	41 554	33 421	503	1 310	3 871	(6 195)	(3 914)	97 863
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(54 396)	6 357	(48 039)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(28)
Podatek dochodowy											(6 429)
Zysk/(strata) za okres											43 367

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

01.07.2018 - 30.06.2019	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
Przychody od odbiorców zewnętrznych	165 974	128 364	217 122	669 666	674 031	60 630	70 216	71 842	58		
Przychody od odbiorców z Grupy	178 763	40 457	-	1 954	46 962	21 803	5 805	19 047	18 777		
Przychody ogółem	344 737	168 821	217 122	671 620	720 993	82 433	76 021	90 889	18 835	(333 544)	2 057 927
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(153 531)	(120 325)	(193 683)	(576 408)	(613 398)	(57 179)	(64 428)	(60 771)	369		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(171 965)	(37 731)	-	(1 664)	(44 157)	(20 824)	(4 439)	(17 636)	(1 470)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(325 496)	(158 056)	(193 683)	(578 072)	(657 555)	(78 003)	(68 867)	(78 407)	(1 101)	312 001	(1 827 239)
Wynik segmentu	19 241	10 765	23 439	93 548	63 438	4 430	7 154	12 482	17 734	(21 543)	230 688
Pozostałe przychody	1 233	597	399	2 956	1 722	324	1 098	676	87	4 082	13 174
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(16 331)	(12 027)	(3 586)	(35 622)	(30 941)	(3 965)	(4 940)	(7 761)	(33 309)	18 971	(129 511)
Pozostałe zyski/(straty) netto	454	(298)	(125)	(1 176)	(322)	98	11	172	90	196	(900)
Pozostałe koszty	(588)	(158)	(852)	(1 148)	(3 343)	(146)	(131)	(1 604)	(845)	375	(8 440)
Wynik na działalności operacyjnej	4 009	(1 121)	19 275	58 558	30 554	741	3 192	3 965	(16 243)	2 081	105 011
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(30 325)	2 068	(28 257)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(698)
Podatek dochodowy											(21 117)
Zysk/(strata) za okres											54 939

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
01.07.2017 - 30.06.2018											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	176 195	111 955	242 339	605 860	672 084	65 974	69 337	55 489	39		
Przychody od odbiorców z Grupy	200 431	43 155	-	5	47 843	31 314	10 244	7 714	37 149		
Przychody ogółem	376 626	155 110	242 339	605 865	719 927	97 288	79 581	63 203	37 188	(377 855)	1 999 272
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(165 037)	(100 440)	(210 257)	(523 567)	(600 459)	(62 081)	(64 347)	(39 968)	(3)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(190 358)	(37 375)	-	(4)	(43 018)	(28 499)	(10 806)	(5 603)	(809)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(355 395)	(137 815)	(210 257)	(523 571)	(643 477)	(90 580)	(75 153)	(45 571)	(812)	348 042	(1 734 589)
Wynik segmentu	21 231	17 295	32 082	82 294	76 450	6 708	4 428	17 632	36 376	(29 813)	264 683
Pozostałe przychody	980	514	1 800	2 044	6 105	263	180	1 055	1 123	(2 415)	11 649
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 061)	(8 701)	(3 693)	(28 748)	(28 194)	(3 846)	(4 156)	(8 615)	(55 095)	35 372	(122 737)
Pozostałe zyski/(straty) netto	685	131	86	662	311	173	173	151	3 079	(5 055)	396
Pozostałe koszty	(233)	(1 183)	(1 217)	(4 606)	(3 720)	(63)	(78)	(848)	(16)	(176)	(12 140)
Wynik na działalności operacyjnej	5 602	8 056	29 058	51 646	50 952	3 235	547	9 375	(14 533)	(2 087)	141 851
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(78 333)	7 275	(71 058)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											45
Podatek dochodowy											(15 423)
Zysk/(strata) za okres											55 415

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
30.06.2019											
Aktywa segmentu	78 450	71 129	69 128	249 486	357 230	20 090	28 377	47 999	147 002	(31 644)	1 037 247
Zobowiązania segmentu	22 389	31 632	40 623	110 836	130 215	5 736	8 319	18 458	385 620	(36 689)	717 139

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
31.12.2018											
Aktywa segmentu	79 721	48 060	56 506	272 089	302 238	19 606	28 424	59 308	194 944	(59 518)	1 001 378
Zobowiązania segmentu	27 128	22 909	34 548	129 688	149 797	6 658	8 273	23 235	350 766	(47 509)	705 493

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
30.06.2018											
Aktywa segmentu	56 696	58 182	87 594	254 390	257 645	14 802	25 598	51 015	220 673	(11 298)	1 015 297
Zobowiązania segmentu	26 281	18 659	28 706	81 582	82 604	6 757	5 249	8 836	485 679	-	744 353

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Inwestycje długo/krótkoterminowe	2 682	2 656	3 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44 045	50 610	65 344
Nieruchomości inwestycyjne	122	123	124
Należność z tytułu podatku dochodowego	661	660	748
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 379	76 459	101 443
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	50 397	51 321	41 910
Aktywa centrali	9 716	13 115	7 814
	147 002	194 944	220 673

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	319 275	283 349	436 568
Kredyty w rachunku bieżącym	6 082	-	2 048
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 413	1 162	1 212
Rezerwy	226	4 394	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	7 804	5 653	117
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	117
Pozostałe zobowiązania	43 148	43 089	44 444
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 578	2 531	-
Zobowiązania centrali	4 094	10 588	1 173
	385 620	350 766	485 679

8 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 38 672 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 18 352 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 342 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 1 849 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła stratę netto w kwocie 213 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: strata netto w wysokości 284 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 68 753 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 27 882 tys. zł). Aktywa o wartości netto 2 165 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 2470 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 331 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: strata netto w wysokości 956 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2019 roku Grupa ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 13 329 tys. zł (30 czerwca 2018: 2 249 tys. zł).

9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności krótkoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług	122 980	101 544	106 454
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	16 660	27 034	17 220
Zaliczki na poczet dostaw i usług	27 917	12 458	27 235
Należności faktoringowe	32 933	20 995	24 509
Pozostałe należności	7 519	5 951	10 296
	208 009	167 982	185 714

Należności długoterminowe

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
<i>w tysiącach złotych</i>			
Pozostałe należności	376	324	272
	376	324	272

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 czerwca 2019 Grupa wykazuje 32 933 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2018 roku 20 995 tys. zł, 30 czerwca 2018 roku 24 509 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

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 czerwca 2019 r.: 275 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 254 tys. zł, 30 czerwca 2018 r.: 324 tys. zł).

10 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Materiały	69 453	102 797	89 462
Półprodukty i produkcja w toku	163 946	140 900	62 696
Wyroby gotowe	94 000	113 258	158 912
Towary	16 255	20 014	23 457
	343 654	376 969	334 527

11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	295 994	332 339	234 045
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15 884	15 468	12 969
Zobowiązania inwestycyjne	13 329	6 616	2 249
Zaliczki na zakup dóbr i usług	4 123	4 916	1 549
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	-	-	3 707
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 733	8 154	7 808
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 306	3 509	3 740
Pozostałe zobowiązania	1 967	909	3 114
Razem	348 336	371 911	269 181

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2017
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	17 564	18 558	16 846
Razem	17 564	18 558	16 846

12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zarejestrowana liczba akcji	121 655 478	120 417 142	118 615 660
Liczba wyemitowanych warrantów	53 315 385	54 553 721	56 355 003
Nominalna wartość 1 akcji	1,5 PLN	1,5 PLN	1,5 PLN

Na dzień 30 czerwca 2019 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 121 655 478 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2018 r.: 120 417 142 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 czerwca 2018 r.: 118 615 660 szt. - 1,5 zł wartość nominalna).

W związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje (EN) do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamianę posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor Holding S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji zamiennych na akcje. Do 31 grudnia 2018 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu 11 666 479 szt. akcji Cognor Holding S.A.. Ponadto w 2019 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu poniższe ilości akcji Cognor Holding S.A.:

- 14 marca 2019 roku dopuszczono do obrotu 943 227 szt. akcji
- 7 maja 2019 roku dopuszczono do obrotu 295 109 szt. akcji

Łącznie dopuszczono do obrotu w latach 2015-2017: 9 864 997 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 5 391 340 EUR obligacji zamiennych na akcje (cena konwersji 2,35 zł za akcję), w 2018 roku dopuszczono 1 801 482 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 804 384 EUR obligacji zamiennych na akcje (cena konwersji 1,92 zł za akcję).

Uchwałą Zarządu Cognor Holding S.A. z dnia 9 stycznia 2018 roku w związku z obniżeniem ceny nominalnej akcji, cena konwersji została obniżona do 2,05 zł za akcję. Natomiast uchwałą Zarządu z dnia 12 lipca 2018 roku w związku z wypłatą dywidendy, cena konwersji została obniżona do 1,92 zł za akcję.

Łącznie dopuszczono do obrotu w 2019 roku 1 238 336 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 552 932 EUR obligacji zamiennych na akcje. Wyżej wymienione obligacje skonwertowano po cenie 1,92 zł za akcję.

Struktura własności na dzień 30 czerwca 2019 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	75,98%	92 430 239	75,98%
Pozostali akcjonariusze	29 225 239	24,02%	29 225 239	24,02%
Razem	121 655 478	100,00%	121 655 478	100,00%

* Przemysław Sztuczkowski posiada 100% udziałów w PS Holdco Sp. z o.o. (pośrednio), a zatem udział PS HoldCo Sp. z o.o. jest pośrednim udziałem Przemysława Sztuczkovskiego w Cognor Holding S.A.

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 30 kwietnia 2019 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	76,16%	92 430 239	76,16%
Pozostali akcjonariusze	28 930 130	23,84%	28 930 130	23,84%
Razem	121 360 369	100,00%	121 360 369	100,00%

* Przemysław Sztuczkowski posiada 100% udziałów w PS Holdco Sp. z o.o. (pośrednio), a zatem udział PS HoldCo Sp. z o.o. jest pośrednim udziałem Przemysława Sztuczkovskiego w Cognor Holding S.A.

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (14 sierpnia 2019 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	75,10%	92 430 239	75,10%
Pozostali akcjonariusze	30 640 080	24,90%	30 640 080	24,90%
Razem	123 070 319	100,00%	123 070 319	100,00%

* Przemysław Sztuczkowski posiada 100% udziałów w PS Holdco Sp. z o.o. (pośrednio), a zatem udział PS HoldCo Sp. z o.o. jest pośrednim udziałem Przemysława Sztuczkovskiego w Cognor Holding S.A.

Zmiany w okresie:

W związku z konwersjami obligacji zamiennych na akcje, udział w kapitale akcyjnym Cognor Holding S.A. PS HoldCo Sp. z o.o. zmalał z 77,76% do 75,10%.

Spółka PS HoldCo Sp. z o.o. na 30 czerwca 2019 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 12 180 882 szt. akcji Cognor Holding S.A.

13 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 24 901 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 r.: zysk netto 41 226 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 w liczbie 121 144 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 118 616 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. wynosi 152 998 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 145 840 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 52 214 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: zysk netto 53 253 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 w liczbie 120 204 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 r.: 100 895 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. wynosi 153 237 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.: 128 120 tys. szt.).

Na dzień 30 czerwca 2019 r. warranty subskrypcyjne 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 czerwca 2019 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 - czerwiec 2019 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie.

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

w tysiącach złotych

	30.06.2019	31.12.2018 <i>*przekształcone</i>	30.06.2018
Kredyt w rachunku bieżącym	6 082	-	2 048
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	185 853	205 602	-
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczone na majątku Grupy	-	-	350 622
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 339	21 770	21 341
Zobowiązania z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	44 864	-	-
Inne pożyczki	1 464	1 816	3 323
	258 520	229 188	375 286
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	37 256	36 933	-
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	-	-	27 177
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu	13 208	14 521	14 110
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu (na podstawie innych umów najmu i dzierżawy wcześniej nie rozpoznanych)	8 233	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	211	-	1 997
Prefinansowanie złomu	-	-	14 999
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	1 847	2 707	2 999
	60 755	54 161	61 282

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., 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 30 czerwca 2020 roku. W okresie sprawozdawczym limit rewolwingowy został wykorzystany w formie kredytu w rachunku bieżącym i na 30 czerwca 2019 jego wykorzystanie wyniosło: 6 082 tys. zł.

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.

Łączna kwota emisji Dłużnych Papierów Wymiennych jest równa 25 087 003 EUR, termin zapadalności Dłużnych Papierów Wymiennych przypada na 1 lutego 2021 r., odsetki płatne w okresach półrocznych (1 lutego i 1 sierpnia każdego roku) kształtują się na stałym poziomie 5%. Dodatkowo, Cognor International Finance plc posiada prawo niewypłacania kuponu gotówkowego tylko dokonywania kapitalizacji odsetek od obligacji wymiennych na akcje (według wyższego, tj. 10% kuponu). Posiadacze Dłużnych Papierów Wymiennych będą uprawnieni do wymiany posiadanych Dłużnych Papierów Wymiennych na w pełni opłacone nowe i/lub istniejące akcje Cognor Holding S.A. w okresie od 1 marca 2015 r. do momentu upływu okresu 6 miesięcy liczonego od daty wymagalności Dłużnych Papierów Wymiennych. W momencie konwersji Cognor International Finance plc będzie miał do wyboru:

- (i) wydanie akcji Cognor Holding S.A. (lub spowodowanie ich emisji),
- (ii) dokonanie zapłaty pieniężnej kwoty rozliczeniowej, albo
- (iii) ich kombinacji. Dłużne Papiery Wymienne, o ile nie zostaną wcześniej nabyte i anulowane lub przeniesione i wydane, zostaną obowiązkowo skonwertowane na akcje Cognor Holding S.A. w dniu ich wymagalności za cenę konwersji wynoszącą obecnie 1,92 zł za akcję.

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 552 932 EUR nominału na 1 238 336 szt. akcji o łącznej wartości 1 857 tys. zł. Kwota ta została przeniesiona z pozostałych kapitałów na kapitał zakładowy. Łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Wymiennych pozostających do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2019 roku to 18 338 347 EUR.

Spółka PS Holdco Sp. z o.o., w ramach opisanej powyżej restrukturyzacji zadłużenia, przeniosła w dniu 3 lutego 2014 r. na rzecz Cognor International Finance plc (dalej: CIF) własność 60 860 000 warrantów serii B wymiennych na 60 860 000 akcji Cognor Holding S.A. za wynagrodzeniem w wysokości 304 tys. złotych oraz dodatkowo zawarła umowę opcji na dostarczenie bez wynagrodzenia dodatkowych 30 082 812 akcji Cognor Holding S.A. celem zabezpieczenia dla posiadaczy Dłużnych Papierów Wymiennych możliwości ich wymiany na akcje. Przeniesienie warrantów stanowiło kluczowy element umożliwiający strukturyzację warunków obligacji zamiennych w sposób akceptowalny dla inwestorów i tym samym pomyślną finalizację emisji. Jednocześnie warunki umowy pomiędzy PS Holdco Sp. z o.o. i CIF przewidują między innymi, iż warrantów niewykorzystane do konwersji obligacji na akcje zostaną przeniesione zwrótnie 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 ostatecznym rozliczeniu obligacji zamiennych na akcje Cognor Holding S.A.

15 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

16 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą, spółkami kontrolowanymi przez członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz członków Zarządu i Rady Nadzorczej podmiotów Grupy.

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.)

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (sprzedana 27 sierpnia 2011 r. do PS Holdco Sp. z o.o.)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe:

- jednostki stowarzyszone
- jednostki sprawujące kontrolę
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę

Zobowiązania krótko i długoterminowe

- jednostki sprawujące kontrolę
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę
- jednostki stowarzyszone

Pożyczki otrzymane

- jednostki sprawujące kontrolę

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
- jednostki stowarzyszone	259	-	18
- jednostki sprawujące kontrolę	90	64	13
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	3	-	1
Zobowiązania krótko i długoterminowe	18 218	19 083	20 064
- jednostki sprawujące kontrolę	524	-	517
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	75	-	96
Pożyczki otrzymane	-	-	589
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	589

w tysiącach złotych	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2017- 30.06.2018
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	189	7	414	14	429	29
- jednostki sprawujące kontrolę	13	12	19	20	31	51
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	4	-	4	1	3	1
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki stowarzyszone	46	-	99	-	99	-
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	-	1	-	1	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	384	385	785	738	320	1 174
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	308	178	417	417	783	776
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1 277	1 260	3 476	2 520	11 146	5 040
- jednostki sprawujące kontrolę	793	683	1 555	1 362	4 167	2 919
<i>Pozostałe przychody</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	-	-	-	2
<i>Przychody finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(457)	-	995	-	995	-
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(3)	(550)	(3)	(1 069)	(2 319)	(4 015)

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

w tysiącach złotych	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	39 033	58 446	98 570
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	50	16 508	2 215
Środki pieniężne w kasie	279	235	324
Lokaty krótkoterminowe	-	500	97
Inne środki pieniężne	17	770	237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	39 379	76 459	101 443
Kredyty w rachunku bieżącym	(6 082)	-	(2 048)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	33 297	76 459	99 395

18 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. Grupa ujęła w wartości godziwej przez wynik finansowy zobowiązanie z tytułu swapu na stopę procentową (IRS) w wysokości 3 578 tys. zł oraz 2 531 tys. zł odpowiednio. Na 30 czerwca 2018 nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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 czerwca 2019 roku zobowiązanie w wartości godziwej z tyt. swapu na stopę procentową wyniosło 3 578 tys. zł.

19 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.

20 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności 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 bieżącym okresie Spółka dokonała odpisu 50% przedmiotowej należności wraz z odsetkami w wysokości 799 tys. PLN.

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 w dniu 31 stycznia 2019 r. Grupa zapłaciła pierwszą ratę tego podatku w wysokości 6 611 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 1 155 tys. zł, zaś druga rata w kwocie 2 029 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 290 tys. zł została wpłacona w dniu 31 lipca 2019 r. 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. Postępowanie to jest w toku.

Na dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej dokonał oceny prawdopodobieństwa zwrotu zapłaconego podatku i w efekcie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zapłacony podatek w kwocie 3 035 tys. PLN został ujęty jako koszt, zaś pozostałą wartość rozpoznano jako należność.

21 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:

Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza grupy kapitałowej.

22 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.

Grupa wystąpiła z wnioskiem o rekompensatę dotyczącą utrzymania cen energii elektrycznej za pierwsze półrocze 2019 roku. Skutki te zostały ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W efekcie ww. wniosków Grupa odniosła w sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów w pierwszym półroczu 2019 roku zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w kwocie 13 958 tys. zł oraz zmniejszenie aktywa z tyt. podatku odroczonego o kwotę 2 652 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zapasów została pomniejszona o kwotę 4 982 tys. zł, która to wartość zostanie rozpoznana przez Grupę w przyszłych okresach. Stosownie od powyższego Grupa zmniejszyła zobowiązania/rozpoznała należność w stosunku do dostawców energii elektrycznej.

23 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń wymagających ujawnienia.

Poraj, 14 sierpnia 2019 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	
	30.06.2019	Dane porównawcze*	30.06.2019	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 036 019	1 059 933	241 609	250 014
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	46 666	97 863	10 883	23 084
III. Zysk (strata) brutto	33 076	49 796	7 714	11 746
IV. Zysk (strata) netto	24 901	41 226	5 807	9 724
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 048	68 798	7 474	16 228
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 356	-9 481	-6 613	-2 236
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-46 854	-37 361	-10 927	-8 813
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-43 162	21 956	-10 066	5 179
IX. Aktywa, razem	1 037 247	1 001 378	243 943	232 879
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	717 139	705 493	168 659	164 068
XI. Zobowiązania długoterminowe	288 675	259 585	67 892	60 369
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	428 464	445 908	100 768	103 700
XIII. Kapitał własny	320 108	295 885	75 284	68 810
XIV. Kapitał zakładowy	182 483	180 626	42 917	42 006
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	121 655	120 417		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,21	0,35	0,05	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,16	0,28	0,04	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,63**	2,46***	0,62	0,57
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,09**	1,94***	0,49	0,45
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 2018 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

** na 30.06.2019 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 121.655 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 152.998 tys. sztuk

*** na 31.12.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 120.417 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 152.372 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 30.06.2019 r. 4,252 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2018 r. 4,3 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 4,288 zł/EURO (6 miesięcy 2019 roku), 4,2395 zł/EURO (6 miesięcy 2018 roku).