

**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

na dzień 30 września 2017 r.

14 listopada 2017 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
<i>w tysiącach złotych</i>					
Przychody ze sprzedaży		2 483	4 271	7 446	11 482
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(15)	(1 688)	(293)	(4 544)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 468	2 583	7 153	6 938
Pozostałe przychody		822	1 025	2 542	3 191
Koszty sprzedaży		4	10	27	18
Koszty ogólnego zarządu		(3 619)	(2 671)	(10 980)	(8 555)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(490)	1 163	(561)	1 182
Pozostałe koszty		(2)	5	(388)	(38)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		(817)	2 115	(2 207)	2 736
Koszty finansowe		(2 333)	(3 329)	(6 696)	(5 432)
Koszty finansowe netto		(2 333)	(3 329)	(6 696)	(5 432)
Strata przed opodatkowaniem		(3 150)	(1 214)	(8 903)	(2 696)
Podatek dochodowy		401	325	1 338	579
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		(2 749)	(889)	(7 565)	(2 117)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(2 749)	(889)	(7 565)	(2 117)
Zysk/(strata) na akcję (zł)					
- podstawowy	7	(0,04)	(0,01)	(0,11)	(0,03)
- rozwodniony	7	(0,03)	(0,01)	(0,07)	(0,02)

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych	Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	4	4 657	5 326	5 709	5 901
Wartości niematerialne		2 925	2 934	2 734	27 074
Inwestycje	5	374 393	374 393	379 143	383 609
Należności leasingowe		36 118	37 493	40 252	41 614
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 205	11 046	9 617	11 470
Aktywa trwałe razem		429 298	431 192	437 455	469 668
Aktywa obrotowe					
Inwestycje	5	5 581	3 639	5 218	4 313
Należności leasingowe		5 362	5 272	5 110	5 032
Należności z tytułu podatku dochodowego		10	10	10	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		1 273	2 441	16 203	6 217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		479	1 173	407	219
Aktywa obrotowe razem		12 705	12 535	26 948	15 791
Aktywa razem		442 003	443 727	464 403	485 459
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	6	152 175	151 902	150 532	141 439
Pozostałe kapitały		283 354	283 307	283 067	281 477
Niepodzielony wynik finansowy		(127 622)	(124 631)	(115 557)	(119 495)
Kapitał własny razem		307 907	310 578	318 042	303 421
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8	105	154	269	349
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9	9	9	9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		104 056	105 037	111 824	124 464
Zobowiązania długoterminowe razem		104 170	105 200	112 102	124 822
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8	6 800	7 772	5 312	37 854
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3	3	3	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		23 123	20 174	28 944	19 359
Zobowiązania krótkoterminowe razem		29 926	27 949	34 259	57 216
Zobowiązania razem		134 096	133 149	146 361	182 038
Pasywa razem		442 003	443 727	464 403	485 459

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Strata przed opodatkowaniem	(3 150)	(2 312)	(8 903)	(2 696)
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	190	191	571	572
Amortyzacja wartości niematerialnych	120	791	360	4 612
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(8)	(1)	(2)	(1 153)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	4 601	1 959	7 272	2 281
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi)	819	6 261	14 581	14 842
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 234)	(2 473)	(13 547)	25 295
Pozostałe korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(4 662)	4 416	332	43 753
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 662)	4 416	332	43 753
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	6	2	34 922
Odsetki otrzymane	718	2 669	2 239	17 343
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	686	2 500	7 924
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4)	(24)	(10)	(24)
Nabycie wartości niematerialnych	(111)	(193)	(551)	(772)
Nabycie udziałów	-	-	-	(170 444)
Pożyczki udzielone	(1 000)	-	(1 750)	-
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	(4 194)	-	(5 531)
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(397)	(1 050)	2 430	(116 582)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	(300)	674	115 346
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-	(39 000)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(79)	(80)	(234)	(223)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	4 444	(3 005)	(3 130)	(3 122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 365	(3 385)	(2 690)	73 001
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(694)	(19)	72	172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	1 173	238	407	47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	479	219	479	219

* patrz nota 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	139 702	281 172	(117 378)	303 496
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(2 117)	(2 117)
- strata netto za okres	-	-	(2 117)	(2 117)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 737	305	-	2 042
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	1 737	305	-	2 042
Kapitał własny na dzień 30 września 2016 r.	141 439	281 477	(119 495)	303 421
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	139 702	281 172	(117 378)	303 496
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	10 621	10 621
- strata netto za okres	-	-	10 621	10 621
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	10 830	1 895	(8 800)	3 925
Wycena zobowiązań wobec właściciela	-	-	(8 800)	(8 800)
Emisja akcji zwykłych	10 830	1 895	-	12 725
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	150 532	283 067	(115 557)	318 042
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	150 532	283 067	(115 557)	318 042
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(7 565)	(7 565)
- strata netto za okres	-	-	(7 565)	(7 565)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 643	287	-	1 930
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	1 643	287	-	1 930
Pozostałe			(4 500)	(4 500)
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r.	152 175	283 354	(127 622)	307 907
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2017 r.	151 902	283 307	(124 631)	310 578
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(2 749)	(2 749)
- strata netto za okres	-	-	(2 749)	(2 749)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	273	47	-	320
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	273	47	-	320
Pozostałe			(242)	(242)
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r.	152 175	283 354	(127 622)	307 907

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

1 Dane Spółki

Cognor Holding S.A. („Spółka”, „Jednostka”) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielonej 26 została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799. W dniu 29.11.2016 roku Spółka zmieniła nazwę firmy z COGNOR S.A. na Cognor Holding S.A.

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 Holding S.A.

Na dzień 30 września 2017 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	Produkcja żeliwa, stali oraz stopów żelaza	94,38%	2006-01-27*
COGNOR S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITAŁ S.A. Sp. k.)	Polska	Nieruchomości	51,0%	2008-03-25*
Cognor Blachy Dachowe S.A.	Polska	Produkcja i sprzedaż pokryć dachowych	100,0%	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	94,38%	2006-08-03*
Cognor International Finance plc	Wielka Brytania	Świadczenie usług finansowych;	94,38%	2013-10-24
Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A.	Polska	Usługi transportowe	87,79%	2014-04-11
4 Groups Sp. z o.o.	Polska	Inna działalność	30,0% (stowarzyszona)	2013-01-21
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	Produkcja kruszyw z żużli wielkopiecowych i stalowniczych	21,95% (jednostka stowarzyszona)	2014-04-11

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

W dniu 1 września 2017 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji połączenia Cognor S.A. (spółka przejmująca) oraz Złomrex Metal Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

3 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne 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 2016 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ("MSSF UE").

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 r. i za okres 9 miesięcy kończący się tego dnia podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2017 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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

Do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 rok.

c) Istotne oszacowania i osądy

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

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

4 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r., Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 10 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 24 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r., Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 24 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

5 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Inwestycje długoterminowe			
Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.	55	55	55
Huta Stali Jakościowych S.A.	348 482	348 482	348 482
Cognor Blachy Dachowe S.A.	5 472	5 472	5 175
Business Support Services Sp. z o.o.	17 382	17 382	17 382
Cognor S.A. S.k.	3 002	3 002	3 002
Opcje na własne instrumenty kapitałowe*	-	4 750	9 513
	374 393	379 143	383 609

w tysiącach złotych

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Inwestycje krótkoterminowe			
Pożyczka udzielona do Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o.	1 108	2 581	4 300
Pożyczka udzielona do Cognor S.A. oddział w Gliwicach	-	-	-
Pożyczka udzielona do Cognor S.A. oddział w Stalowej Woli	-	-	-
Pożyczka udzielona do Cognor S.A. Sp. Kom.	2 215	2 624	-
Pożyczka udzielona do Cognor Blachy Dachowe S.A.	2 245	-	-
Pożyczki udzielone do pozostałych jednostek	13	13	13
	5 581	5 218	4 313

* patrz nota 7 odnośnie szczegółów dot. ujęcia transakcji z PS Holdco Sp. z o.o.

6 Kapitał zakładowy

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Akcje zwykłe			
Ilość akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	76 087	75 266	70 720
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	2	2	2
Ilość wyemitowanych warrantów	56 355 003	57 176 380	61 722 305

Na dzień 30 września 2017 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 76 087 245 szt. akcji zwykłych (30 czerwca 2017r.: 75 951 023 szt.; 31 grudnia 2016 r.: 75 265 868 szt.; 30 września 2016 r.: 70 719 943 szt.) o wartości nominalnej 2 złote każda.

Informacje na temat podwyższenia kapitału zakładowego w roku 2017 w wyniku konwersji dłużnych papierów wymiennych przedstawiono w Nocie 9.

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

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 września 2017 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp.z o.o.*	50 800 324	66,77%	50 800 324	66,77%
Pozostali akcjonariusze	25 286 921	33,23%	25 286 921	33,23%
Razem	76 087 245	100,00%	76 087 245	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 pośrednim Przemysława Sztuczowskiego.

Struktura własnościowa na dzień przekazania poprzedniego raportu (tj. 29 sierpnia 2017 r.) przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp.z o.o.*	50 800 324	66,77%	50 800 324	66,77%
Pozostali akcjonariusze	25 286 921	33,23%	25 286 921	33,23%
Razem	76 087 245	100,00%	76 087 245	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 pośrednim Przemysława Sztuczowskiego.

Struktura własnościowa na dzień przekazania niniejszego raportu (tj. 16 listopada 2017 r.) przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp.z o.o.*	50 800 324	66,77%	50 800 324	66,77%
Pozostali akcjonariusze	25 286 921	33,23%	25 286 921	33,23%
Razem	76 087 245	100,00%	76 087 245	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 pośrednim Przemysława Sztuczowskiego.

Przemysław Sztuczkowski, Prezes Zarządu Spółki, jest właścicielem 100% udziałów w spółce PS HoldCo Sp. z o.o., która jest bezpośrednim i pośrednim właścicielem na dzień 30 września 2017 roku 66,77% akcji w spółce Cognor Holding SA, dających 66,77% głosów na WZA.

Spółka PS HoldCo sp. z o.o. posiada obligacje zamienne na akcje Cognor Holding S.A. o wartości nominalnej 1 938 906 EUR, co w przyszłości w wyniku konwersji pozwoli objąć 3 547 784 szt. akcji Cognor Holding S.A.

Informacje na temat warunkowego podwyższenia kapitału i zasad w oparciu o które PS Holdco Sp. z o.o. przeniósł na rzecz Grupy własność warrantów subskrypcyjnych serii B zostały przedstawione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2016 r. oraz w nocie 9 do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

7 Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/(strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 9 917 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.: zysk netto 11 040 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. w liczbie 76 087 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r.: 70 430 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. wynosi 103 162* tys. szt. (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.: 108 967* tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 24 586 tys. zł (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.: zysk netto 5 002 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. w liczbie 75 616 tys. szt. (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2016 r.: 70 044 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2017 r. wynosi 103 746* tys. szt. (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.: 109 476* tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 21 051 tys. zł (za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.: zysk netto 4 233 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. w liczbie 75 149 tys. szt. (w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r.: 69 739 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. wynosi 104 276* tys. szt. (za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.: 110 549* tys. szt.).

*Do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję w 2017 roku 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 na poszczególne okresy, za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tych okresach. Natomiast w roku 2016 do wyliczenia

Na dzień 30 września 2017 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 cenę giełdową akcji w okresie istnienia warrantów.

8 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

w tysiącach złotych

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania długoterminowe			
- zobowiązania leasingowe	105	269	349
Zobowiązania krótkoterminowe			
a) pożyczki od jednostek zależnych:			
- COGNOR S.A.	6 556	4 998	4 000
- Cognor S.A. oddział w Krakowie (poprzednio ZW Profil S.A.)	-	-	4 427
- Cognor S.A. oddział w Gliwicach (dawniej: Ferrostal Łabędy Sp. z o.o.)	-	-	29 118
b) kredyty i zobowiązania do/wobec pozostałych jednostek:			
- zobowiązania leasingowe	244	314	309
	6 800	5 312	37 854

9 Zobowiązania warunkowe oraz udzielone poręczenia i gwarancje

W 2017 roku Cognor Holding S.A. oraz jej jednostka zależna Cognor S.A. korzystały z linii kredytowej z mBank S.A. Aneksem nr 14 z dnia 24 lipca 2017 kredyt przedłużono do dnia 29 grudnia 2017 r. Zadłużenie na 30 września 2017 r. wyniosło: dla Cognor S.A. (oddział Huta Stali Jakościowych w Stalowej Woli) 24 064 tys. PLN

Dodatkowo, Spółka udzieliła poręczeń spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług zaciąganych przez spółki zależne Cognor Blachy Dachowe S.A. i COGNOR S.A. Oddział Ferrostal Łabędy w Gliwicach w łącznej kwocie 1 924 tys. zł.

Spółka udzieliła również Spółce zależnej COGNOR S.A. poręczenia spłaty z tytułu faktoringu na kwotę 77 500 tys. zł. oraz pożyczki zaciągniętej od WFOŚiGW w kwocie 5 383 tys. zł.

Zobowiązanie z tytułu emisji Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych, których emitentem jest spółka zależna Cognor International Finance plc, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF) o wartości księgowej 365 070 tys. zł na dzień 30 września 2017 r. zostało zabezpieczone:

- zastawem finansowym na akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Huta Stali Jakościowych S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.), Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Złomrex Metal Sp. z o.o.;

- zastawem rejestrowym na:

(i) akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Huta Stali Jakościowych S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.), Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Złomrex Metal Sp. z o.o.,

(ii) określonych aktywach trwałych Cognor S.A. (obecnie Cognor Holding S.A.) obecnie dzierżawionych przez Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.),

(iii) określonych aktywach trwałych Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.) oraz ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.

(obecnie oddział Cognor S.A.),

(iv) wyemitowanych przez Hutę Stali Jakościowych S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.) obligacjach wewnątrzgrupowych;

- hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.) oraz ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.);

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

- oświadczeniami o poddaniu się egzekucji złożonymi w formie aktu notarialnego przez Cognor International Finance plc oraz wszystkie spółki gwarantujące emisję Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych.

Na dzień 30 września 2017 r. łączna wartość nominalu Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych pozostających do spłaty wynosi 80 887 290 EUR.

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 2,35 zł za akcję.

W okresie 9 miesięcy 2017 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 448 894 EUR nominalu na 821 377 szt o łącznej wartości 1 643 tys. złotych. Kwota ta została przeniesiona z pozostałych kapitałów na kapitał zakładowy.

Łączna wartość nominalu Dłużnych Papierów Wymiennych pozostających do rozliczenia na dzień 30 września 2017 roku to 19 695 663 EUR.

Spółka oraz podmioty powiązane prowadzą ciągłą ocenę rynków na których notowane są jej instrumenty finansowe i dopuszczają możliwość okazynego nabywania części lub całości tych instrumentów.

10 Transakcje z podmiotami powiązanimi

w tysiącach złotych	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług	2 457	3 358	7 402	10 553
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	1	-	3	1
Zakup usług	1 651	643	4 936	1 158
Zakup towarów i materiałów	-	1	1	1
Pozostałe przychody	820	864	2 465	2 846
Pozostałe zyski/straty netto	-	-	2	-
Koszty finansowe	(1 716)	(287)	(4 544)	(1 028)

w tysiącach złotych	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	514	15 583	5 609
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	4 460	2 625	-
Należności z tytułu leasingu	41 480	45 362	46 646
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	84 692	86 622	97 306
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe *	16 032	12 001	12 124
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	6 556	4 998	37 573

Transakcje z jednostką PS HOLDCO

w tysiącach złotych	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	1	1
Koszty finansowe	(605)	(664)	(2 111)	(1 991)

w tysiącach złotych	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	-	4 750	9 513
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	221	221	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 686	26 599	32 541
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 651	6 619	6 619

Transakcje z jednostkami zależnymi od właściciela

w tysiącach złotych	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży usług	5	3	23	14
Pozostałe przychody	-	81	47	233

w tysiącach złotych	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8	12	4
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	1 109	2 581	4 300

11 Sezonowość działalności

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

12 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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

13 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 14 listopada 2017 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2017	Dane porównawcze*	30.09.2017	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 446	8 197	1 749	1 876
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 207	2 114	-518	484
III. Zysk (strata) brutto	-8 903	-384	-2 092	-88
IV. Zysk (strata) netto	-7 565	-197	-1 777	-45
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 662	39 337	-1 095	9 004
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-397	-115 532	-93	-26 445
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 365	76 386	1 025	17 484
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-694	191	-163	44
IX. Aktywa, razem	442 003	464 403	102 574	104 974
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 096	146 361	31 119	33 083
XI. Zobowiązania długoterminowe	104 170	112 102	24 174	25 340
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 926	34 259	6 945	7 744
XIII. Kapitał własny	307 907	318 042	71 455	71 890
XIV. Kapitał zakładowy	152 175	150 532	35 315	34 026
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	76 087	75 266		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,11	0*****	-0,03	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,07	-0,20*****	-0,02	-0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	4,06**	5,32*****	0,94	0,66
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,96**	3,22*****	0,69	0,66
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2016 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 września 2016 r.

** na 30.09.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej oraz zysku na jedną akcję wynosiła 75 616 tys. sztuk.

*** na 30.09.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosiła 103 746 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - wrzesień 2017 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie).

**** na 31.12.2016 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej wynosiła 75 266 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 108 573 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za 2016 r.).

***** na dzień 30.09.2016 r. liczba akcji użyta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą wyniosła 70 044 tys. sztuk oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję wyniosła 109 476 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - wrzesień 2016 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 30.09.2017 r. 4,3091 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2016 r. 4,424 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 4,2566 zł/EURO (9 miesięcy 2017 roku), 4,3688 zł/EURO (9 miesięcy 2016 roku).