

Cognor Holding S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

na dzień 30 września 2017 r.

14 listopada 2017

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	<i>Nota</i>	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	8	281 147	287 575	292 821	284 281
Wartości niematerialne		12 467	12 504	11 938	11 520
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		3 250	3 228	3 250	3 281
Pozostałe inwestycje		55	55	4 805	9 578
Pozostałe należności		194	170	126	106
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		25 655	25 769	19 944	20 077
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		79 722	82 803	92 058	88 520
Aktywa trwałe razem		402 490	412 104	424 942	417 363
Aktywa obrotowe					
Zapasy	11	226 300	317 008	297 741	240 958
Pozostałe inwestycje		1 196	1 194	2 721	4 465
Należności z tytułu podatku dochodowego		737	10	1 908	47
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		181 489	158 780	136 997	153 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	86 233	40 427	24 980	24 799
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	6 012	6 012
Aktywa obrotowe razem		495 955	517 419	470 359	429 310
Aktywa razem		898 445	929 523	895 301	846 673

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	9	152 175	151 902	150 532	141 439
Pozostałe kapitały		182 974	183 247	184 617	193 710
Różnice kursowe z przeliczenia		49	9	43	27
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		(171 951)	(165 000)	(193 064)	(186 702)
		163 247	170 158	142 128	148 474
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		16 044	16 055	13 775	20 740
Udziały niekontrolujące					
Kapitał własny ogółem		179 291	186 213	155 903	169 214
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	368 165	362 206	376 398	391 997
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9 052	9 058	9 058	9 064
Pozostałe zobowiązania	12	19 364	20 025	25 202	32 541
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 021	4 497	6 150	6 541
Zobowiązania długoterminowe razem		399 602	395 786	416 808	440 143
Kredyty w rachunku bieżącym	13	24 064	23 580	23 154	22 677
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13	61 538	74 093	72 451	41 425
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 850	2 504	4 914	2 855
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		25	205	-	468
Rezerwy		4 104	5 049	3 130	2 935
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	226 854	241 976	218 824	166 839
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		117	117	117	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem		319 552	347 524	322 590	237 316
Zobowiązania razem		719 154	743 310	739 398	677 459
Pasywa razem		898 445	929 523	895 301	846 673

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>		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>Nota</i>				
Przychody	4	490 044	309 745	1 323 885	1 034 924
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5	(443 892)	(273 480)	(1 173 311)	(929 325)
Zysk brutto ze sprzedaży		46 152	36 265	150 574	105 599
Pozostałe przychody		1 652	1 939	4 018	4 292
Koszty sprzedaży	5	(18 248)	(12 893)	(48 925)	(37 835)
Koszty ogólnego zarządu	5	(10 882)	(8 322)	(30 425)	(25 297)
Pozostałe zyski/(straty) netto		930	(577)	230	776
Pozostałe koszty		(2 411)	(1 070)	(4 578)	(3 084)
Zysk na działalności operacyjnej		17 193	15 342	70 894	44 451
Przychody finansowe	6	3	333	9 667	2 498
Koszty finansowe	6	(20 696)	(2 376)	(38 436)	(45 947)
Koszty finansowe netto	6	(20 693)	(2 043)	(28 769)	(43 449)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych		47	47	25	134
Zysk z tytułu okazijnego nabycia		-	-	-	-
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(3 453)	13 346	42 150	1 136
Podatek dochodowy		(1 168)	(1 575)	(9 988)	4 624
(Strata)/zysk netto za okres sprawozdawczy		(4 621)	11 771	32 162	5 760

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

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

w tysiącach złotych

	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
Inne całkowite dochody - które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		40	(46)	6	(5)
Inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		40	(46)	6	(5)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(4 581)	11 725	32 168	5 755
Zysk/(strata) netto przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		(4 610)	11 040	29 893	5 002
Udziały niekontrolujące		(11)	731	2 269	758
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy		(4 621)	11 771	32 162	5 760
Całkowite dochody przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		(4 570)	11 697	29 899	4 997
Udziały niekontrolujące		(11)	28	2 269	758
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		(4 581)	11 725	32 168	5 755
Podstawowa (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	10	(0,06)	0,16	0,40	0,07
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej	10	(0,04)	0,10	0,29	0,05

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
Przychody	1 641 354	1 334 011
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 453 653)	(1 212 507)
Zysk brutto ze sprzedaży	187 701	121 504
Pozostałe przychody	5 453	5 526
Koszty sprzedaży	(61 060)	(51 254)
Koszty ogólnego zarządu	(43 066)	(33 227)
Pozostałe zyski netto	2 151	3 179
Pozostałe koszty	(8 218)	(6 146)
Zysk na działalności operacyjnej	82 961	39 582
Przychody finansowe	12 385	23 056
Koszty finansowe	(60 701)	(62 403)
Koszty finansowe netto	(48 316)	(39 347)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(6)	171
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	34 639	406
Podatek dochodowy	(6 711)	4 529
Zysk netto za okres sprawozdawczy z działalności kontynuowanej	27 928	4 935

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

Inne całkowite dochody

- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty
po spełnieniu określonych warunków

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą

Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy**Zysk/(strata) netto przypadający na:**

Właściciele jednostki dominującej

Udziały niekontrolujące

Zysk netto za okres sprawozdawczy**Całkowite dochody przypadające na:**

Właściciele jednostki dominującej

Udziały niekontrolujące

Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy**(Strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana
właścicielom jednostki dominującej**

- z działalności kontynuowanej

**Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana
właścicielom jednostki dominującej**

- z działalności kontynuowanej

<i>Nota</i>	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
	22	526
	27 950	5 461
	26 358	4 233
	1 570	702
	27 928	4 935
	26 380	4 759
	1 570	702
	27 950	5 461
<i>10</i>	0,35	0,06
	0,35	0,06
<i>10</i>	0,25	0,04
	0,25	0,04

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem	(3 453)	13 346	42 150	1 136
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 500	9 607	29 972	27 720
Amortyzacja wartości niematerialnych	44	37	131	132
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	7 394	(12 797)	(9 956)	5 862
Strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-	(2 165)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(40)	(328)	(110)	(321)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek)	10 263	14 215	36 103	38 272
Zmiana stanu należności	(22 728)	18 584	(44 564)	(25 708)
Zmiana stanu zapasów	90 708	7 141	71 441	22 518
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(12 342)	(32 691)	16 386	7 675
Zmiana stanu rezerw	(1 229)	572	690	(763)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	340	227	(2 070)	(2 061)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	-	-	-	-
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(47)	(47)	(25)	(134)
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-	-	-
Pozostałe korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	79 410	17 866	140 148	72 163
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(428)	(639)	949	(641)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 982	17 227	141 097	71 522
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	379	1 497	1 125	10 061
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	452	5	463	12
Wpływy z tytułu sprzedaży pwug	-	13	-	465
Nabycie jednostek zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	-	(3)	-	(66)
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-	-
Odsetki otrzymane	48	126	129	182
Dywidendy otrzymane	25	-	25	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	1 529	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 753)	(5 611)	(12 728)	(28 572)
Nabycie wartości niematerialnych	(455)	(513)	(1 108)	(1 345)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(4 304)	(4 486)	(10 565)	(19 263)

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Nota	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	17 519	1 611	17 769
Wpywy/wypływ z tytułu faktoringu netto	1 459	(10 306)	851	(7 358)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(2 633)	(439)	(2 997)	(23 599)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 224)	(2 075)	(10 699)	(8 445)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(1 696)	(2 475)	(4 280)	(5 372)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(23 262)	(21 285)	(45 363)	(38 683)
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	(4 194)	(9 312)	(5 531)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(29 356)	(23 255)	(70 189)	(71 219)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	45 322	(10 514)	60 343	(18 960)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 847	12 636	1 826	21 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	-	-	-	-
16	62 169	2 122	62 169	2 122
16	1 184	949	1 184	949
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>				

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
Działalność kontynuowana		
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	34 639	406
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	40 313	36 790
Amortyzacja wartości niematerialnych	258	507
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Strata z tytułu różnic kursowych	2 390	8 156
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(4 055)	(28 282)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(69)	(2 887)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	43 834	54 970
Zmiana stanu należności	(28 544)	87 031
Zmiana stanu zapasów	14 658	36 881
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	59 001	(34 610)
Zmiana stanu rezerw	(1 085)	(939)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(17)	(922)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	-	-
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	6	(171)
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-
Pozostałe korekty	-	-
Srodki pieniężne wygenerowane z działalności kontynuowanej	161 329	156 930
Działalność zaniechana		
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Korekty		
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zmiana stanu należności	-	-
Srodki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne z działalności operacyjnej	161 329	156 930
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(122)	(795)
-z działalności kontynuowanej	(122)	(795)
-z działalności zaniechanej	-	-
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	161 207	156 135

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

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

w tysiącach złotych	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 758	17 970
Nabycie jednostek zależnych netto, po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	(297)	(70)
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	1 014	(96)
Odsetki otrzymane	351	243
Dywidendy otrzymane	27	-
Splata udzielonych pożyczek	3 029	511
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(22 658)	(31 665)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 647)	(1 821)
Nabycie aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	-	(5)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane z działalności kontynuowanej	(18 423)	(14 933)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 423)	(14 933)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 990	36 097
Zaciągnięcie zobowiązań z tytułu faktoringu	8 966	(55 264)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(12 562)	(55 258)
Platność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(18 201)	(12 502)
Dywidendy wypłacone i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(4 186)	(5 372)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(46 373)	(31 807)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(14 371)	(5 582)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej wygenerowane z działalności kontynuowanej	(82 737)	(129 688)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(82 737)	(129 688)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	60 047	11 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	2 122	(9 396)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 września	16 62 169	2 122
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	16 1 184	949

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 własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych	Suma	Udziały niekontrolujące	
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	139 702	194 935	32	(187 547)	147 122	21 569	168 691
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(5)	5 002	4 997	758	5 755
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	5 002	5 002	758	5 760
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 737	(1 737)	-	(4 661)	(4 661)	(313)	(4 974)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	1 737	(1 737)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(4 661)	(4 661)	-	(4 661)
Dywidenda	-	-	-	-	-	(313)	(313)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	1 208	1 208	(1 274)	(66)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	1 208	1 208	(1 274)	(66)
Przeniesienie zysku	-	512	-	(512)	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(192)	(192)	-	(192)
Kapitał własny na dzień 30 września 2016	141 439	193 710	27	(186 702)	148 474	20 740	169 214
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	139 702	194 935	32	(187 547)	147 122	21 569	168 691
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	11	1 467	1 478	59	1 537
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	1 467	1 467	59	1 526
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	11	-	11	-	11
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	10 830	(10 830)	-	(13 521)	(13 521)	(249)	(13 770)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(249)	(249)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	10 830	(10 830)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(4 721)	(4 721)	-	(4 721)
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	-	-	(8 800)	(8 800)	-	(8 800)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	7 241	7 241	(7 604)	(363)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	7 241	7 241	(7 604)	(363)
Przeniesienie zysku	-	512	-	(512)	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	(192)	(192)	-	(192)
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016	150 532	184 617	43	(193 064)	142 128	13 775	155 903

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

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	150 532	184 617	43	(193 064)	142 128	13 775	155 903
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	6	29 893	29 899	2 269	32 168
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	29 893	29 893	2 269	32 162
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	6	-	6	-	6
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 643	(1 643)	-	(8 780)	(8 780)	-	(8 780)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	1 643	(1 643)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(4 280)	(4 280)	-	(4 280)
Pozostałe	-	-	-	(4 500)	(4 500)	-	(4 500)
Kapitał własny na dzień 30 września 2017	152 175	182 974	49	(171 951)	163 247	16 044	179 291

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				Suma	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy/ Straty z lat ubiegłych			
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2017	151 902	183 247	9	(165 000)	170 158	16 055	186 213
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	40	(4 610)	(4 570)	(11)	(4 581)
- zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	(4 610)	(4 610)	(11)	(4 621)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	40	-	40	-	40
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	273	(273)	-	(2 341)	(2 341)	-	(2 341)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	273	(273)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(2 099)	(2 099)	-	(2 099)
Pozostałe	-	-	-	(242)	(242)	-	(242)
Kapitał własny na dzień 30 września 2017	152 175	182 974	49	(171 951)	163 247	16 044	179 291

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 i gotowe wyroby stalowe.

2 Skład Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 września 2017 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

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 HOLDING 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% (jednostka stowarzyszona)	2013-01-21
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	Produkcja kruszyw z żużli wielkopieczowych i stalowniczych odpadów	21,95% (jednostka stowarzyszona)	2014-04-11

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

Polłączenia zrealizowane w 2017 roku

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). Połączenie dotyczyło 2 spółek zależnych i nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe.

3 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być analizowane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 r. i za okres 9 miesięcy kończący się tego dnia podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

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

Dane za dodatkowe okresy prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (patrz podpunkt e) nie podlegały badaniu oraz nie podlegały przeglądowi.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 listopada 2017 r.

b) Zasada kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. W ocenie Zarządu Cognor Holding S.A. na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją zagrożenia mogące w okresie kolejnych 12 miesięcy wpłynąć na możliwość kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A.

c) Istotne zasady rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok za wyjątkiem podatku dochodowego, który został wyliczony z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2017 r. nie miały wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nowe lub zmienione standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie i mogą mieć wpływ na Grupę zostały przedstawione, wraz z ogólną oceną wpływu na Grupę, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. Od dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie zostały opublikowane żadne nowe i zmienione standardy i interpretacje, które miałyby wpływ na Grupę. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany w MSSF zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Grupa analizuje wpływ zastosowania nowych standardów, które wejdą w życie od 1 stycznia 2018. Wstępna analiza MSSF 15 nie wskazuje, aby ten standard miał istotny wpływ na sprawozdanie Grupy, nie mniej jednak Grupa nie zakończyła analizy w tym zakresie i dalsze informacje na temat prac nad wdrożeniem nowego standardu ujawni w rocznym sprawozdaniu finansowym. Wpływ MSSF 9 i MSSF 16 na dane finansowe Grupy jest w trakcie analizy.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE oraz MSR 34 wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonania 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

e) Dodatkowe okresy porównawcze

W związku z obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania na giełdzie w Luksemburgu (LSE), Grupa publikuje w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym dodatkowe okresy :

- dla sprawozdania z sytuacji finansowej: 30.06.2017 r. oraz 30.09.2016 r.,
- dla sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów: 12 ostatnich miesięcy (01.10.2016-30.09.2017 oraz 01.10.2015-30.09.2016),
- dla sprawozdania z przepływów pieniężnych: 12 ostatnich miesięcy (01.10.2016-30.09.2017 oraz 01.10.2015-30.09.2016) oraz 3 miesiące zakończone 30 września 2017 oraz 2016,
- dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym: 12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 oraz 3 miesiąca zakończone 30.09.2017.

f) przekształcenie danych porównawczych

Grupa dokonała zmian w ujęciu nieprawidłowo dokonanych wyłączeń transakcji wewnątrzgrupowych w odniesieniu do poszczególnych kategorii kosztów rodzajowych oraz na segmencie dywizji surowcowej.

Wpływ zmian będących skutkiem powyższej zmiany prezentacji, w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2017 r. przedstawiono poniżej.

Koszty wg rodzaju za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

	Opublikowane 01.01.2017 -30.06.2017	Zmiana prezentacji 01.01.2017 -30.06.2017	Przekształcone dane 01.01.2017 -30.06.2017
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(19 372)		(19 372)
Zużycie materiałów i energii	(513 254)	(21 233)	(534 487)
Usługi obce	(71 195)		(71 195)
Podatki i opłaty	(7 953)		(7 953)
Wynagrodzenia	(62 145)		(62 145)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(15 613)		(15 613)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 517)		(2 517)
Amortyzacja przedpłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	(187)		(187)
Koszty według rodzaju razem	(692 236)	(21 233)	(713 469)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(119 453)	21 233	(98 220)
Zmiana stanu produktów	32 050		32 050
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(779 639)	-	(779 639)

Dywizja surowcowa

Segmenty sprawozdawcze (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017)

	Opublikowane 01.01.2017 -30.06.2017	Zmiana prezentacji 01.01.2017 -30.06.2017	Przekształcone dane 01.01.2017 -30.06.2017
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(92 582)	(9 825)	(102 407)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(109 572)	9 825	(99 747)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(202 154)	-	(202 154)

Segmenty sprawozdawcze (za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017)

	Opublikowane 01.07.2016 -30.06.2017	Zmiana prezentacji 01.07.2016 -30.06.2017	Przekształcone dane 01.07.2016 -30.06.2017
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(188 744)	3 116	(185 628)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(175 631)	(3 116)	(178 747)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(364 375)	-	(364 375)

Segmenty sprawozdawcze (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016)

	Opublikowane 01.07.2016 -30.09.2016	Zmiana prezentacji 01.07.2016 -30.09.2016	Przekształcone dane 01.07.2016 -30.09.2016
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(33 637)	(3 826)	(37 463)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(35 186)	3 826	(31 360)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(68 823)	-	(68 823)

Segmenty sprawozdawcze (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016)

	Opublikowane 01.01.2016 -30.09.2016	Zmiana prezentacji 01.01.2016 -30.09.2016	Przekształcone dane 01.01.2016 -30.09.2016
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(109 729)	(16 767)	(126 496)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(121 336)	16 767	(104 569)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(231 065)	-	(231 065)

Segmenty sprawozdawcze (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016)

	Opublikowane	Zmiana prezentacji	Przekształcone dane
	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -30.06.2016	01.01.2016 -30.06.2016
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(76 092)	(12 941)	(89 033)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(86 150)	12 941	(73 209)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(162 242)	-	(162 242)

Segmenty sprawozdawcze (za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016)

	Opublikowane	Zmiana prezentacji	Przekształcone dane
	01.07.2015 -30.06.2016	01.07.2015 -30.06.2016	01.07.2015 -30.06.2016
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(176 082)	(4 110)	(180 192)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(134 475)	4 110	(130 365)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(310 557)	-	(310 557)

Segmenty sprawozdawcze (za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2016)

	Opublikowane	Zmiana prezentacji	Przekształcone dane
	01.10.2015 -30.09.2016	01.10.2015 -30.09.2016	01.10.2015 -30.09.2016
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(148 711)	(16 767)	(165 478)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(145 089)	16 767	(128 322)
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(293 800)	-	(293 800)

4 Przychody ze sprzedaży

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 produktów	410 371	263 951	1 112 424	879 651
Przychody ze sprzedaży usług	6 066	5 837	17 972	17 394
Przychody ze sprzedaży towarów	64 071	37 722	173 504	128 866
Przychody ze sprzedaży materiałów	9 536	2 235	19 985	9 013
	490 044	309 745	1 323 885	1 034 924

5 Koszty według rodzaju

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
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10 430)	(9 538)	(29 802)	(27 521)
Zużycie materiałów i energii	(254 236)	(194 890)	(788 723)	(618 549)
Usługi obce	(38 264)	(39 742)	(109 459)	(117 184)
Podatki i opłaty	(929)	(966)	(8 882)	(7 904)
Wynagrodzenia	(32 295)	(26 223)	(94 440)	(82 065)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(6 679)	(6 165)	(22 292)	(21 128)
Pozostałe koszty rodzajowe	(901)	(925)	(3 418)	(2 859)
Amortyzacja przedpłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	(114)	(106)	(301)	(331)
Koszty według rodzaju razem	(343 848)	(278 555)	(1 057 317)	(877 541)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(59 717)	(22 285)	(157 937)	(101 052)
Zmiana stanu produktów	(69 457)	6 145	(37 407)	(13 864)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(473 022)	(294 695)	(1 252 661)	(992 457)

6 Koszty finansowe netto

w tysiącach złotych

Przychody finansowe

Zysk netto z tytułu wykupu obligacji własnych

Zysk netto z tytułu różnic kursowych

Pozostałe

Przychody finansowe, razem

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań

Oplaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i

Strata netto z tytułu różnic kursowych

Pozostałe

Koszty finansowe, razem

Koszty finansowe netto

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk netto z tytułu wykupu obligacji własnych	-	-	-	2 165
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	-	333	9 664	333
Pozostałe	3	-	3	-
Przychody finansowe, razem	3	333	9 667	2 498
Koszty finansowe				
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań	(11 571)	(11 617)	(34 387)	(36 005)
Oplaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i	(1 174)	(1 575)	(3 706)	(4 356)
Strata netto z tytułu różnic kursowych	(7 883)	10 707	-	(5 429)
Pozostałe	(68)	109	(343)	(157)
Koszty finansowe, razem	(20 696)	(2 376)	(38 436)	(45 947)
Koszty finansowe netto	(20 693)	(2 043)	(28 769)	(43 449)

7 Sprawozdawczość segmentów działalności

Identyfikacja segmentów operacyjnych oraz pomiar wyników segmentów nie uległy zmianie i jest zgodna z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Segmenty branżowe (za okres 3 miesięcy zakończony 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2017	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	57 422	423 575	1 348	7 699			
Przychody od odbiorców z Grupy	52 231	359	-	3 034			
Przychody ogółem	109 653	423 934	1 348	10 733	-	(55 624)	490 044
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(54 219)	(388 879)	(1 534)	(5 355)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(48 463)	(203)	-	(501)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(102 682)	(389 082)	(1 534)	(5 856)	-	55 262	(443 892)
Wynik segmentu	6 971	34 852	(186)	4 877	-	(362)	46 152
Pozostałe przychody	440	1 283	4	(547)	698	(226)	1 652
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(5 469)	(18 219)	(366)	(2 089)	(5 576)	2 589	(29 130)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(187)	1 258	(4)	(537)	3 489	(3 089)	930
Pozostałe koszty	(141)	(1 769)	(4)	350	(1 631)	784	(2 411)
Wynik na działalności operacyjnej	1 614	17 405	(556)	2 054	(3 020)	(304)	17 193
Koszty finansowe netto	(218)	(941)	11	(3 997)	(18 037)	2 489	(20 693)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych							47
Podatek dochodowy							(1 168)
Zysk/ (strata) za okres							(4 621)

**Informacje dodatkowe
do skróconego śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. zł, chyba że podano inaczej)**

Together reach more



<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
	30.09.2016							
Przychody od odbiorców zewnętrznych		38 120	261 243	3 427	6 955			
Przychody od odbiorców z Grupy		34 953	(587)	-	3 706			
Przychody ogółem		73 073	260 656	3 427	10 661	-	(38 072)	309 745
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych		(37 463)	(237 664)	(2 264)	(5 493)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy		(31 360)	660	-	(1 113)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem		(68 823)	(237 004)	(2 264)	(6 606)	-	41 217	(273 480)
Wynik segmentu		4 250	23 652	1 163	4 055	-	3 145	36 265
Pozostałe przychody		550	364	23	-	1 461	(459)	1 328
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu		(4 868)	(14 523)	(1 761)	9	(3 458)	3 386	(19 714)
Pozostałe zyski/(straty) netto		507	(483)	(23)	(44)	(424)	(110)	1 645
Pozostałe koszty		(54)	(881)	(82)	-	(976)	923	(1 375)
Wynik na działalności operacyjnej		385	8 129	(680)	4 020	(3 397)	6 885	15 342
Koszty finansowe netto		(120)	(86)	223	(91)	(794)	(1 175)	(2 043)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych								47
Podatek dochodowy								(1 575)
Zysk/ (strata) za okres								11 771

Segmenty branżowe (za okres 9 miesięcy zakończony 30 września)

<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
	30.09.2017							
Przychody od odbiorców zewnętrznych		165 972	1 131 860	3 952	22 101			
Przychody od odbiorców z Grupy		160 045	1 181	-	9 265			
Przychody ogółem		326 017	1 133 041	3 952	31 366	-	(170 491)	1 323 885
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych		(156 626)	(1 014 557)	(4 031)	(17 367)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy		(148 210)	(697)	-	(1 640)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem		(304 836)	(1 015 254)	(4 031)	(19 007)	-	169 817	(1 173 311)
Wynik segmentu		21 181	117 787	(79)	12 359	-	(674)	150 574
Pozostałe przychody		1 848	2 613	21	85	1 404	(1 953)	4 018
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu		(15 644)	(49 655)	(995)	(11 017)	(9 602)	7 563	(79 350)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(156)	990	4	(561)	3 458	(3 505)	230
Pozostałe koszty		(276)	(2 510)	(9)	(388)	(3 566)	2 171	(4 578)
Wynik na działalności operacyjnej		6 953	69 225	(1 058)	478	(8 306)	3 602	70 894
Koszty finansowe netto		(577)	(2 815)	200	(4 473)	(22 158)	1 054	(28 769)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych								25
Podatek dochodowy								(9 988)
Zysk/ (strata) za okres								32 162

**Informacje dodatkowe
do skróconego śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. zł, chyba że podano inaczej)**

Together reach more



w tysiącach złotych

30.09.2016	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	130 161	874 244	9 365	21 154			
Przychody od odbiorców z Grupy	115 530	1 783	-	12 453			
Przychody ogółem	245 691	876 027	9 365	33 607	-	(129 766)	1 034 924
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(126 496)	(804 404)	(7 461)	(17 531)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(104 569)	(958)	-	(5 508)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(231 065)	(805 362)	(7 461)	(23 039)	-	137 602	(929 325)
Wynik segmentu	14 626	70 665	1 904	10 568	-	7 836	105 599
Pozostałe przychody	1 616	1 424	23	-	2 475	(1 246)	3 483
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(15 031)	(46 578)	(1 761)	(140)	(11 336)	11 714	(61 082)
Pozostałe zyski/(straty) netto	758	(290)	(23)	61	1 846	(1 576)	549
Pozostałe koszty	(132)	(2 479)	(82)	-	(2 405)	2 014	(4 851)
Wynik na działalności operacyjnej	1 837	22 742	61	10 489	(9 420)	18 742	44 451
Koszty finansowe netto	(497)	(1 698)	223	(240)	(47 285)	6 048	(43 449)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych							134
Podatek dochodowy							4 624
Zysk/ (strata) za okres							5 760

Segmenty branżowe (za okres 12 miesięcy zakończony 30 września)

w tysiącach złotych

30.09.2017	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	214 854	1 389 156	5 586	31 758			
Przychody od odbiorców z Grupy	212 466	3 931	-	20 789			
Przychody ogółem	427 320	1 393 087	5 586	52 547	-	(237 186)	1 641 354
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych	(202 384)	(1 245 810)	(6 091)	(27 150)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy	(195 850)	(4 117)	-	(2 777)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(398 234)	(1 249 927)	(6 091)	(29 927)	-	230 526	(1 453 653)
Wynik segmentu	29 086	143 160	(505)	22 620	-	(6 660)	187 701
Pozostałe przychody	2 601	4 093	38	1 030	813	(3 122)	5 453
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(21 661)	(73 465)	(1 190)	(23 089)	(2 045)	17 324	(104 126)
Pozostałe zyski/(straty) netto	29	1 355	(1)	12 650	3 759	(15 641)	2 151
Pozostałe koszty	(439)	(4 468)	(42)	(839)	(5 630)	3 200	(8 218)
Wynik na działalności operacyjnej	9 616	70 675	(1 700)	12 372	(3 103)	(4 899)	82 961
Koszty finansowe netto	(604)	(590)	271	(10 423)	(40 279)	3 309	(48 316)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych							(6)
Podatek dochodowy							(6 711)
Zysk/ (strata) za okres							27 928

**Informacje dodatkowe
do skróconego śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. zł, chyba że podano inaczej)**

Together reach more



<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja	Dywizja	Dywizja	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.09.2016		surowcowa	produkcyjna	handlowa				
Przychody od odbiorców zewnętrznych		170 422	1 121 364	13 038	29 187			
Przychody od odbiorców z Grupy		141 860	119 764	-	16 243			
Przychody ogółem		312 282	1 241 128	13 038	45 430	-	(277 867)	1 334 011
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców zewnętrznych		(165 478)	(1 046 742)	(10 107)	(25 015)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów do odbiorców z Grupy		(128 322)	(90 127)	-	(7 259)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem		(293 800)	(1 136 869)	(10 107)	(32 274)	-	260 543	(1 212 507)
Wynik segmentu		18 482	104 259	2 931	13 156	-	(17 324)	121 504
Pozostałe przychody		1 811	4 068	75	(3 774)	22 512	(19 166)	5 526
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu		(20 307)	(58 966)	(2 886)	(376)	(17 529)	15 583	(84 481)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(566)	22 756	(31)	(16)	2 553	(21 517)	3 179
Pozostałe koszty		(183)	(4 290)	(89)	250	(5 520)	3 686	(6 146)
Wynik na działalności operacyjnej		(763)	67 827	-	9 240	2 016	(38 738)	39 582
Koszty finansowe netto		(699)	96	199	(3 219)	(59 726)	24 002	(39 347)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych								171
Podatek dochodowy								4 529
Zysk/ (strata) za okres								4 935

<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja	Dywizja	Dywizja	Inna	Nieprzypisane	Skonsolidowane
30.09.2017		surowcowa	produkcyjna	handlowa	działalność		
Aktywa segmentu		81 610	553 376	6 742	61 060	195 657	898 445
Zobowiązania segmentu		37 133	168 425	848	6 944	505 804	719 154

<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja	Dywizja	Dywizja	Inna	Nieprzypisane	Skonsolidowane
30.06.2017		surowcowa	produkcyjna	handlowa	działalność		
Aktywa segmentu		69 958	639 425	3 435	51 515	165 190	929 523
Zobowiązania segmentu		22 069	202 145	769	6 751	511 576	743 310

<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja	Dywizja	Dywizja	Inna	Nieprzypisane	Skonsolidowane
31.12.2016		surowcowa	produkcyjna	handlowa	działalność		
Aktywa segmentu		67 171	597 983	3 449	43 389	183 309	895 301
Zobowiązania segmentu		33 548	155 411	1 244	4 491	544 704	739 398

<i>w tysiącach złotych</i>		Dywizja	Dywizja	Dywizja	Inna	Nieprzypisane	Skonsolidowane
30.09.2016		surowcowa	produkcyjna	handlowa	działalność		
Aktywa segmentu		60 575	599 268	5 197	20 392	161 241	846 673
Zobowiązania segmentu		17 156	134 278	2 295	6 290	517 440	677 459

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Inwestycje długo/krótkoterminowe	4 501	4 477	10 776	17 324
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 722	82 803	92 058	88 520
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	737	10	1 908	47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	86 233	40 427	24 980	24 799
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	6 012	6 012
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dotyczące sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	24 464	37 473	47 575	24 539
	195 657	165 190	183 309	161 241

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	429 703	436 299	448 849	433 422
Kredyty w rachunku bieżącym	24 064	23 580	23 154	22 677
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 021	4 497	6 150	6 541
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	117	117	117	117
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25	205	-	468
Pozostałe zobowiązania	48 874	46 878	66 434	54 215
	505 804	511 576	544 704	517 440

8 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 4 301 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 6 346 tys. zł). Aktywa o wartości netto 343 tys. zł zostały zbyte podczas 3 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. (3 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 2 586 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 36 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: zysk netto w wysokości 475 tys. zł).

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 19 027 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 35 815 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 697 tys. zł zostały zbyte podczas 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. (9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 1 647 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 95 tys. zł (9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: zysk netto w wysokości 791 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r., Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 37 989 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 45 317 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 931 tys. zł zostały zbyte podczas 12 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. (12 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: 5 028 tys. zł). Na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Grupa zrealizowała zysk netto w kwocie 61 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.: zysk netto w wysokości 1 238 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2017 r. Grupa posiadała zobowiązania inwestycyjne w wysokości 1 717 tys. zł (30 czerwca 2017: 4 193 tys. zł; 31 grudnia 2016 r.: 6 596 tys. zł, 30 września 2016 r.: 3 592 tys. zł).

9 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zarejestrowana liczba akcji	76 087 245	75 951 023	75 265 868	70 719 943
Liczba wyemitowanych warrantów	56 355 003	56 491 225	57 176 380	61 722 305
Nominalna wartość 1 akcji	2 PLN	2 PLN	2 PLN	2 PLN

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 13.

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 własności na dzień 30 września 2017 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.*	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%

* Przemysław Sztuczkowski posiada 100% udziałów w PS Holdco Sp. z o.o., 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (29 sierpnia 2017 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.*	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%

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

Struktura własności na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (14 listopada 2017 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.*	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%

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

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2016 r. oraz w nocie 13 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10 Zysk przypadający na jedną 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 4 610 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 29 893 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 26 358 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 rozwodnionej straty użyto średniej ważonych liczby akcji zwykłych.

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.

11 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Materiały	72 615	91 760	90 536	65 990
Półprodukty i produkcja w toku	72 153	88 832	114 807	76 402
Wyroby gotowe	60 500	118 290	75 761	81 460
Towary	21 032	18 126	16 637	17 106
	226 300	317 008	297 741	240 958

12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	189 844	206 562	166 670	135 081
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11 597	10 381	17 838	8 880
Zobowiązania inwestycyjne	1 717	4 193	6 596	3 592
Zaliczki na zakup dóbr i usług	4 862	3 799	1 580	2 505
Zobowiązania wobec Akcjonariusza*	6 651	5 388	8 017	1 224
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 592	5 923	6 203	5 410
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	921	569	2 746	3 986
Pozostałe zobowiązania	4 670	5 161	9 174	6 161
	226 854	241 976	218 824	166 839

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania wobec Akcjonariusza*	19 364	20 025	25 202	32 541
	19 364	20 025	25 202	32 541

* patrz nota nr 13 odnośnie szczegółów dotyczących transakcji z PS Holdco Sp. z o.o.

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

w tysiącach złotych

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	343 789	336 387	350 453	367 920
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 934	21 884	20 849	19 432
Zabezpieczone kredyty bankowe	-	-	178	4 190
Pozostałe pożyczki	3 442	3 935	4 918	455
	368 165	362 206	376 398	391 997
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	21 281	33 270	33 759	9 362
Krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 695	10 655	10 499	13 170
Zobowiązania faktoringowe i wekslowe	11 360	9 901	10 509	2 394
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 687	4 750	4 588	2 064
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	416	624	773	1 936
Kredyt na zakup złomu	13 099	14 893	12 323	12 499
	61 538	74 093	72 451	41 425
	24 064	23 580	23 154	22 677
	85 602	97 673	95 605	64 102

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.

Dnia 30 czerwca 2017 r. podpisana została umowa kredytowa między Cognor SA jako kredytobiorcą oraz Cognor Holding SA i innymi spółkami z Grupy (Złomrex Metal Sp. z o.o., Cognor International Finance PLC, Cognor Blachy Dachowe SA, Business Support Services Sp. z o.o., Cognor Holding SA Spk, Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego SA) jako poręczycielami, a mBank SA oraz Bank Polska Kasa Opieki SA jako kredytodawcami, na podstawie której kredytodawcy zobowiązali się do udzielenia kredytobiorcy finansowania w postaci: (i) kredytu terminowego do kwoty 50 mln EUR z przeznaczeniem na refinansowanie obligacji SSN (na 30 września 2017 ich wartość nominalna to 80 887 290 EUR) oraz (ii) limitu odnawialnego do kwoty 40 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności kredytobiorcy, a także poręczycieli, w tym na zastąpienie istniejących limitów kredytów obrotowych.

Umowa kredytowa przewiduje, że uruchomienie kredytów jest uzależnione od spełnienia odpowiednich warunków zawieszających, w tym między innymi od dostarczenia dokumentów poświadczających wniesienie przez Cognor Holding SA wkładu własnego pokrywającego część kwoty niezbędnej do całkowitej spłaty obligacji SSN. W celu uzyskania wkładu własnego Cognor Holding złożył do KNF w dniu 27 czerwca 2017 r. prospekt emisyjny na mocy którego będzie ubiegał się o dopuszczenie do obrotu do 83 333 334 szt. akcji o wartości nominalnej 1,50 PLN/akcja (łącznie 125 mln PLN).

W dniu 3 października 2017 roku podpisany został aneks do ww. umowy kredytowej na podstawie, którego strony umowy dopuściły możliwość obniżenia wynikającego z umowy kredytowej wymogu uzyskania przez Cognor Holding S.A. środków o określonej wartości z planowanej oferty publicznej z kwoty 101 mln PLN maksymalnie do kwoty 90 mln PLN.

Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczone na majątku Grupy

Dnia 4 lutego 2014 r. spółka Cognor International Finance plc z siedzibą w Wielkiej Brytanii (spółka bezpośrednio zależna od Huty Stali Jakościowych S.A.) dokonała emisji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych (Senior Secured Notes) oraz Dłużnych Papierów Wymiennych (Exchangeable Notes), które w ramach restrukturyzacji zadłużenia otrzymali proporcjonalnie do dotychczasowego stanu posiadania właściciele 7-letnich obligacji wyemitowanych w 2007 r. przez Zlomrex International Finance S.A., których termin zapadalności przypadał na luty 2014 r.

Łączna kwota emisji Zabezpieczonych Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych jest równa 100 348 109 EUR, termin zapadalności Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych przypada na 1 lutego 2020 r., odsetki płatne w okresach półrocznych (1 lutego i 1 sierpnia każdego roku) kształtują się następująco:

- 1 i 2 rok – 7,5%
- 3 rok – 10%
- 4 – 6 rok – 12,5%.

Efektywna stopa procentowa w/w obligacji (uwzględniająca również koszty związane z emisją tego instrumentu) wynosi 10,8%.

Gwarantami Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych są spółki: PS Holdco Sp. z o.o., Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcoznia 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.), Zlomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.)

Zobowiązanie z tytułu emisji Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych notowanych na Gieldzie 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-Walcoznia 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.), Zlomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.);

- zastawem rejestrowym na:

(i) akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcoznia 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.), Zlomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.),

(ii) określonych aktywach trwałych Cognor S.A. (obecnie Cognor Holding S.A.) obecnie dzierzawionych 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-Walcoznia 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-Walcoznia 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 niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Dłużne Papiery Wymienne (Exchangeable Notes) są prezentowane w pozostałych kapitałach.

W okresie 9 miesięcy 2017 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 448 894 EUR nominału na 821 377 szt o łącznej wartości 1 643 tys. złotych. Kwota ta została przeniesiona z pozostałych kapitałów na kapitał zakładowy. Łączna wartość nominału 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 się jej instrumenty finansowe i dopuszczają możliwość okazynego nabywania części lub całości tych instrumentów.

Zobowiązania wobec Akcjonariusza

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 warranty niewykorzystane do konwersji obligacji na akcje zostaną przeniesione zwrrotnie 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.

14 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

15 Podmioty powiązane

Określenie podmiotów powiązanych

Grupa zawiera transakcje z Jednostką Dominującą oraz z jednostkami wyszczególnionymi poniżej.

Właściciel:

- PS Holdco Sp. z o.o.

Jednostki powiązane (niekonsolidowane):

- AB Stahl AG
- Profil Centrum Sp. z o.o. (objęcie kontroli 11 kwietnia 2014 r.- do dnia 28 stycznia 2016 r.)

Jednostki kontrolowane przez właściciela:

- 4Workers Przemysław Sztuczkowski (poprzednia nazwa Wiedza i Praca Sp. z o.o.)
- Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. (sprzedana 27 sierpnia 2011 r. do PS Holdco Sp. z o.o.)
- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (sprzedana 27 sierpnia 2011 r. do PS Holdco Sp. z o.o.)
- Złomrex China Limited (sprzedana 27 sierpnia 2011 r. do PS Holdco Sp. z o.o.)
- FER Holding Sp. z o.o. (od dnia sprzedaży do PS Holdco Sp. z o.o. tj. od 3 października 2016)
- HSJ Holding Sp. z o.o. (od dnia sprzedaży do PS Holdco Sp. z o.o. tj. od 3 października 2016)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są

- 4 Groups Sp. z o.o. (od 21 stycznia 2013 r.)
- Madrohut Sp. z o.o. (od 11 kwietnia 2014 r.)

**Informacje dodatkowe
do skróconego śródrocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tys. zł, chyba że podano inaczej)**

Together reach more



w tysiącach złotych	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
- jednostki stowarzyszone	6	6	-	3
- właściciel	221	221	220	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela	3 669	2 834	3 856	3 713
<i>Pozostałe inwestycje (opcje na własne instrumenty kapitałowe)</i>				
- właściciel	-	-	4 750	9 513
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>				
- jednostki stowarzyszone	69	69	64	66
- właściciel	26 015	25 413	37 664	33 778
- jednostki kontrolowane przez właściciela	461	543	392	568
<i>Pożyczki udzielone</i>				
- jednostki kontrolowane przez właściciela	1 109	1 109	2 583	4340
- właściciel	73	71	126	123
<i>Pożyczki otrzymane</i>				
- jednostki kontrolowane przez właściciela	2 670	2 702	2 575	-

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	01.10.2016 - 30.09.2017	01.10.2015 - 30.09.2016
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	8	8	22	22	29	29
- właściciel	-	-	1	1	75	1
- jednostki kontrolowane przez właściciela	14	61	57	172	276	181
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki kontrolowane przez właściciela	4 593	3 896	14 647	17 078	21 015	22 490
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki kontrolowane przez właściciela	366	414	2 907	10 301	4 515	14 516
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	161	19	493	487	658	649
- jednostki kontrolowane przez właściciela	866	569	2 066	1 762	3 972	2 742
<i>Pozostałe przychody</i>						
- właściciel	1	93	6	98	(66)	100
- jednostki kontrolowane przez właściciela	-	80	47	233	116	308
<i>Koszty finansowe</i>						
- właściciel	(605)	(664)	(2 111)	(1 991)	(2 372)	(2 748)
- jednostki kontrolowane przez właściciela	(54)	-	(229)	-	(416)	-

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

w tysiącach złotych	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	84 196	38 540	22 784	22 898
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	1 184	1 603	494	949
Środki pieniężne w kasie	290	273	226	301
Lokaty krótkoterminowe	-	-	1 169	648
Inne środki pieniężne	563	11	307	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	86 233	40 427	24 980	24 799
Kredyty w rachunku bieżącym	(24 064)	(23 580)	(23 154)	(22 677)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	62 169	16 847	1 826	2 122

17 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarówno na dzień 30 września 2017, 30 czerwca 2017 r., 31 grudnia 2016 r., jak i 30 września 2016 r. nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich

- 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 szybkość
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałym stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom II wyceny).

• Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałym stopie oprocentowania. Wartość godziwa obligacji na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 357 769 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 312 172 tys. zł) – wartość godziwa obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r. została oszacowana na podstawie transakcji rynkowych na obligacjach wyemitowanych przez Cognor International Finance plc, które miały miejsce w okresie bliskim do dnia sprawozdawczego (poziom I wyceny).

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.

18 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.

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

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

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

	Stan na dzień przekazania bieżącego raportu		Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu	
	Ilość akcji	% udział w kapitale	Ilość akcji	% udział w kapitale
Zarząd				
- Przemysław Sztuczkowski *	-	-	-	-
- Przemysław Grzesiak	-	-	-	-
- Krzysztof Zoła	-	-	-	-
- Dominik Barszcz	-	-	-	-
Rada Nadzorcza				
- Hubert Janiszewski	-	-	-	-
- Piotr Freyberg	-	-	-	-
- Jerzy Kak	-	-	-	-
- Marek Rocki	-	-	-	-
- Zbigniew Łapiński	-	-	-	-

* Przemysław Sztuczkowski jest 100% udziałowcem spółki PS HoldCo Sp. z o.o., a zatem udziały posiadane przez PS HoldCo Sp. z o.o. w Cognor Holding S.A. są pośrednim udziałem Przemysława Sztuczковского w emitencie. Na dzień 29 sierpnia 2017 r., jak i na dzień 14 listopada 2017 r. PS HoldCo Sp. z o.o. była właścicielem 66,77% akcji Cognor Holding S.A. Szczegółowe informacje w nocie nr 9.

Łącznie spółka PS Holdco Sp. z o.o. oraz Pan Przemysław Sztuczkowski są na dzień przekazania niniejszego sprawozdania (14 listopad 2017 r.) właścicielami 66,77% akcji w spółce Cognor Holding S.A., dających 66,77% głosów na WZA (na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania tj. 29 sierpnia 2017 r. odpowiednio 66,77% akcji w spółce Cognor Holding S.A. oraz 66,77% głosów na WZA).

21 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem

Informacje na temat postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały przedstawione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za 2016 r. W trakcie 9 miesięcy kończących się 30 września 2017 r. nie nastąpiły istotne zmiany w statusie tych postępowań.

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

Nie wystąpiły.

23 Informacja o udzieleniu przez Jednostkę Dominującą lub spółki zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Udziały w jednostkach konsolidowanych stanowią zabezpieczenie zobowiązania z tytułu obligacji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF) wyemitowanych przez jednostkę Cognor International Finance plc. Szczegóły patrz nota 13.

24 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.

Brak zdarzeń wymagających ujawnienia.

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

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Cognor w perspektywie czwartego kwartału 2017 r. zależą głównie od:

- kształtowania się relacji cen produktów do cen materiału wsadowego, w tym w szczególności złomów stali,
- kształtowania się relacji kursu PLN do EUR i USD.

26 Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń po dniu bilansowym wymagających ujawnienia.

Poraj, 14 listopada 2017 r.

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2017	Dane porównawcze*	30-09-2017	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 323 885	1 034 924	311 019	236 890
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	70 894	44 451	16 655	10 175
III. Zysk (strata) brutto	42 150	1 136	9 902	260
IV. Zysk (strata) netto przypadający/(a) na właścicieli Jednostki Dominującej	29 899	4 997	7 024	1 144
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	141 097	71 522	33 148	16 371
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 565	-19 263	-2 482	-4 409
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-70 189	-71 219	-16 489	-16 302
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	60 343	-18 960	14 176	-4 340
IX. Aktywa, razem	898 445	895 301	208 499	202 374
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	719 154	739 398	166 892	167 133
XI. Zobowiązania długoterminowe	399 602	416 808	92 734	94 215
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	319 552	322 590	74 157	72 918
XIII. Kapitał własny	179 291	155 903	41 608	35 240
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)	0,4**	0,07*****	0,09	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,29***	0,05*****	0,07	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,37**	2,07****	0,55	0,47
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	1,73***	1,44****	0,40	0,33
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).