

**Skrócone ródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Cognor Holding S.A.

na dzie 30 czerwca 2017 r.

29 sierpnia 2017 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016	
<i>w tysiącach złotych</i>					
Przychody ze sprzedaży	2 738	4 214	4 963	8 197	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(270)	(1 987)	(278)	(3 860)	
Zysk brutto ze sprzedaży	2 468	2 227	4 685	4 337	
Pozostałe przychody	823	1 081	1 720	2 187	
Koszty sprzedaży	3	15	23	15	
Koszty ogólnego zarządu	(4 424)	(2 821)	(7 361)	(5 573)	
Pozostałe zyski/(straty) netto	18	1 147	(71)	1 164	
Pozostałe koszty	(37)	(2)	(386)	(16)	
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	(1 149)	1 647	(1 390)	2 114	
Przychody finansowe	-	-	-	-	
Koszty finansowe	(2 520)	(1 688)	(4 363)	(2 498)	
Koszty finansowe netto	(2 520)	(1 688)	(4 363)	(2 498)	
Strata przed opodatkowaniem	(3 669)	(41)	(5 753)	(384)	
Podatek dochodowy	406	120	937	187	
Strata netto za okres sprawozdawczy	(3 263)	79	(4 816)	(197)	
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	(3 263)	79	(4 816)	(197)	
Strata na akcję (zł)					
- podstawowa	7	-0,04	0,00	-0,06	0,00
- rozwodniona	7	-0,04	0,00	-0,06	0,00

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zołta
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiu ach złotych	Nota	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	4	5 326	5 709	6 073
Warto ci niematerialne		2 934	2 734	27 662
Inwestycje	5	374 393	379 143	383 609
Nale no ci leasingowe		37 493	40 252	42 905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 046	9 617	11 078
Aktywa trwałe razem		431 192	437 455	471 327
Aktywa obrotowe				
Inwestycje	5	3 639	5 218	5 052
Nale no ci leasingowe		5 272	5 110	4 947
Nale no ci z tytułu podatku dochodowego		10	10	10
Nale no ci z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe rodki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 441	16 203	15 033
		1 173	407	238
Aktywa obrotowe razem		12 535	26 948	25 280
Aktywa razem		443 727	464 403	496 607
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	6	151 902	150 532	139 702
Pozostałe kapitały		283 307	283 067	281 172
Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		(124 631)	(115 557)	(117 575)
Kapitał własny razem		310 578	318 042	303 299
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8	154	269	428
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		9	9	9
Pozostałe zobowiązania		105 037	111 824	130 126
Zobowiązania długoterminowe razem		105 200	112 102	130 563
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8	7 772	5 312	34 932
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3	3	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		20 174	28 944	27 810
Zobowiązania krótkoterminowe razem		27 949	34 259	62 745
Zobowiązania razem		133 149	146 361	193 308
Pasywa razem		443 727	464 403	496 607

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zolotarewski
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Nota	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Strata przed opodatkowaniem	(5 753)	(384)
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	381	381
Amortyzacja wartości niematerialnych	240	3 821
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	6	(1 152)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	2 671	322
Zmiana stanu należności (poza należnościami leasingowymi) i przedpłat	13 762	8 581
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałości	(6 313)	27 768
rodki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	4 994	39 337
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 994	39 337
Przepływy rodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	34 916
Odsetki otrzymane	1 521	14 674
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2 500	7 238
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(6)	-
Nabycie wartości niematerialnych	(440)	(579)
Nabycie udziałów	-	(170 444)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	(1 337)
Pożyczki udzielone	(750)	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-
rodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 827	(115 532)
Przepływy rodków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	674	115 646
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	(39 000)
Placenie zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(155)	(143)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(7 574)	(117)
rodki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 055)	76 386
Zmiana stanu rodków pieniężnych i ich ekwiwalentów	766	191
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżym na dzień 1 stycznia	407	47
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżym na dzień 30 czerwca	1 173	238

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zolotarek
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Pozosta- kapitał	Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	139 702	281 172	(117 378)	303 496
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(197)	(197)
- strata netto za okres	-	-	(197)	(197)
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 r.	139 702	281 172	(117 575)	303 299
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
Wycena zobowiązań wobec właściciela	-	-	-	-
Przeniesienie zysku	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym				
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-
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	-	-	(4 816)	(4 816)
- strata netto za okres	-	-	(4 816)	(4 816)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 370	240	-	1 610
Emisja akcji zwykłych	1 370	240	-	1 610
Pozostałe	-	-	(4 258)	(4 258)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017 r.	151 902	283 307	(124 631)	310 578

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zółta
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 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje obja niaj ce do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

1 Dane Spółki

Cognor Holding S.A. (Spółka o s i Jednostka o s) z siedzib w Poraju przy ul. Zielonej 26 zosta a wpisana do rejestru handlowego S du Rejonowego w Gda sku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsi biorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. S du Rejonowego w Gda sku XII Wydzia e Gospodarczy Krajowego Rejestru S dowego zosta a wpisana do Krajowego Rejestru S dowego - Rejestru Przedsi biorców pod numerem KRS: 0000071799. W dniu 29.11.2016 roku Spółka zmieni a nazw firmy z COGNOR S.A. na Cognor Holding S.A.

Spółka od pocz tku istnienia zajmowa a si przede wszystkim hurtowym handlem wyrobami hutniczymi, a wed ug Europejskiej Klasyfikacji Dzia lno ci podstawowym przedmiotem dzia lno ci by e handel hurtowy i komisowy, z wyj tkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a szczególnie hurtowy handel wyrobami hutniczymi. Obecnie, po reorganizacji Grupy Kapita owej podstawowym przedmiotem dzia lno ci Spółki jest dzia lno holdingowa.

Akcje Spółki notowane s na Gie cie Papierów Warto ciowych w Warszawie S.A.

2 Sk ad Grupy Kapita owej Cognor Holding S.A.

Na dzie 30 czerwca 2017 roku struktura Grupy Kapita owej przedstawia a si nast puj co:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej dzia lno ci jednostki	Posiadane udzia y i prawa g osu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A	Polska	Produkcja eliwa, stali oraz stopów elaza	94,38%	2006-01-27*
COGNOR S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITA/ S.A. Sp. k.)	Polska	Nieruchomo ci	51,0%	2008-03-25*
Z emrex Metal Sp. z o.o.	Polska	Nabywanie i przetwarzanie z emu stalowego	94,38%	2007-04-02*
Cognor Blachy Dachowe S.A.	Polska	Produkcja i sprzeda pokry dachowych	100,0%	2007-08-01
Business Support Services Sp. z o.o.	Polska	Inna dzia lno	100,0%	2006-05-15*
AB Stahl AG	Niemcy	Sprzeda hurtowa wyrobów metalowych	94,38%	2006-08-03*
Cognor International Finance plc	Wielka Brytania	wiadczenie us eg finansowych; emitent obligacji	94,38%	2013-10-24
Przedsi biorstwo Transportu Samochodowego S.A.	Polska	Us gi transportowe	87,74%	2014-04-11
4 Groups Sp. z o.o.	Polska	Inna dzia lno	30,0% (stowarzyszona)	2013-01-21
Madrohut Sp. z o.o.	Polska	Produkcja kruszyw z u li wielkopieczowych i stalowniczych odpadów hutniczych	21,93% (jednostka stowarzyszona)	2014-04-11

* data obj cia kontroli przez Grup Kapita ow Z emrex S.A.

Brak zmian w Grupie Kapita owej w pierwszym kwartale 2017 roku.

3 Podstawa sporządzenia skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

a) O wiadczenie zgodności

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

Niniejsze skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być analizowane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Uni Europejski ("MSSF UE").

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2017 r. i za okres 6 miesięcy zakończony tym dniem podlega przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. i za rok obrotowy zakończony tym dniem podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

Skrócone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2017 r.

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

b) Kontynuacja działalności

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

W ocenie Zarządu Cognor S.A. na datę sporządzenia niniejszego skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją zagrożenia mogące w okresie kolejnych 12 miesięcy wpłynąć na możliwość kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Cognor S.A.

c) Istotne zasady rachunkowości

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

d) Istotne oszacowania i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki oszacowań, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę do oszacowania wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych różnic faktycznych wartości oszacowanych.

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd przy sporządzeniu niniejszego skróconego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

4 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r., Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe za wartość 6 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r.: 0 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r., Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe za wartość 6 tys. zł (3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r.: 0 tys. zł). Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

5 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Inwestycje długoterminowe			
Akcje Konsorcjum Autostrada 1 sk S.A.	55	55	55
Akcje Cognor S.A.	348 482	348 482	351 484
Akcje Cognor Blachy Dachowe S.A.	5 472	5 472	5 175
Udziały Business Support Services Sp. z o.o.	17 382	17 382	17 382
Wkłady Cognor Holding S.A. sp.k.	3 002	3 002	-
Opcje na własne instrumenty kapitałowe	-	4 750	9 513
	374 393	379 143	383 609

Inwestycje krótkoterminowe

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pożyczka udzielona do Odlewni Metali Szopienice Sp. z o.o.	1 109	2 581	4 220
Pożyczka udzielona do Cognor S.A. oddział w Gliwicach	-	-	790
Pożyczka udzielona do Cognor S.A. oddział w Stalowej Woli	-	-	30
Pożyczka udzielona do Cognor S.A. Sp. Kom.	2 148	2 624	-
Pożyczka udzielona do Cognor Blachy Dachowe S.A.	370	-	-
Pożyczki udzielone do pozostałych jednostek	12	13	12
	3 639	5 218	5 052

6 Kapitał zakładowy

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Akcje zwykłe			
Ilość akcji na koniec okresu (w tys. szt.)	75 951	75 266	69 851
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	2	2	2
Ilość wyemitowanych warrantów (w szt.)	56 491 225	57 176 380	62 590 761

Na dzień 30 czerwca 2017 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składa się z 75 951 023 szt. akcji zwykłych (31 grudnia 2016 r.: 75 265 868 szt.; 30 czerwca 2016 r.: 69 851 487 szt.) o wartości nominalnej 2 zeta ka da.

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

Struktura własnościowa na dzień 30 czerwca 2017 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp.z o.o.*	50 800 324	66,89%	50 800 324	66,89%
Pozostali akcjonariusze	25 150 699	33,11%	25 150 699	33,11%
Razem	75 951 023	100,00%	75 951 023	100,00%

*100% udział w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jako posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem po rednim Przemysława Sztuczkiego.

Struktura własnościowa na dzień przekazania poprzedniego raportu (tj. 15 maja 2017 r.) przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp.z o.o.*	50 800 324	67,49%	50 800 324	67,49%
Pozostali akcjonariusze	24 465 544	32,51%	24 465 544	32,51%
Razem	75 265 868	100,00%	75 265 868	100,00%

*100% udział w podmiocie PS Holdco Sp. z o.o. posiada Przemysław Sztuczkowski, a zatem udział wykazany w powyższej tabeli jako posiada podmiot PS Holdco Sp. z o.o. jest zarazem udziałem po rednim Przemysława Sztuczkiego.

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PS Holdco Sp.z o.o.*	50 800 324	66,89%	50 800 324	66,89%
Pozostali akcjonariusze	25 150 699	33,11%	25 150 699	33,11%
Razem	75 951 023	100,00%	75 951 023	100,00%

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

Przemysław Sztuczkowski, Prezes Zarządu Spółki, jest właścicielem 100% udziałów w spółce PS HoldCo Sp. z o.o., która jest bezpo rednim i po rednim właścicielem na dzień 30 czerwca 2017 roku 66,89% akcji w spółce Cognor Holding SA, dających 66,89% 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 8 do niniejszego skróconego rocznego sprawozdania finansowego.

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

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

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 3 263 tys. zł (za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: zysk netto 79 tys. zł) oraz redniem na liczbę akcji zwykłych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. w liczbie 75 494 tys. szt. (w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 r.: 69 851 tys. szt.).

redniem na ona liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. wynosi 75 494 tys. szt. * (redniem na ona liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: 109 906 tys. szt.)*

Kalkulacja podstawowej straty przypadającej na akcję za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 4 816 tys. zł (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: strata netto 197 tys. zł) oraz redniem na liczbę akcji zwykłych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. w liczbie 75 380 tys. szt. (w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2016 r.: 69 851 tys. szt.).

redniem na ona liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. wynosi 75 380 tys. szt. * (redniem na ona liczba akcji ujęta do wyliczenia rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.: 69 851 tys. szt.)*

* W 2017 roku oraz za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku do wyliczenia rozwodnionej straty ujęto redniej wanych liczby akcji zwykłych. Natomiast za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję wzięto liczbę akcji zwykłych oraz liczbę potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnej wartości obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek od tych obligacji przypadających na poszczególne okresy, za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tych okresach.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. warranty subskrypcyjne zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej redniej wanej liczby akcji zwykłych, ponieważ w przypadku warrantów, które mogą pozostać niewykorzystane w ramach konwersji na akcje byłyby antyrozwadniające z uwagi na fakt, iż redniem cena rynkowa akcji Jednostki Dominującej kształtowała się poniżej ceny konwersji warrantów. redniem rynkowa cena akcji Cognor 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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązania długoterminowe			
- zobowiązania leasingowe	154	269	428

Zobowiązania krótkoterminowe

a) po wyliczeniu jednostek zależnych:

- COGNOR S.A.	7 498	4 998	4 298
- Cognor S.A. oddział w Krakowie (poprzednio ZW Profil S.A.)	-	-	4 316
- Cognor S.A. oddział w Gliwicach (dawniej: Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o.)	-	-	26 008

b) kredyty i zobowiązania do/wobec pozostałych jednostek:

- zobowiązania leasingowe	274	314	310
	7 772	5 312	34 932

Dnia 30 czerwca 2017 r. podpisana została umowa kredytowa między Cognor SA jako kredytobiorcą oraz Cognor Holding SA i innymi spółkami z Grupy (Zemrex 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 czerwca 2017 r. ich wartość nominalna to 80 887 290 EUR) oraz (ii) limitu odnawialnego do kwoty 40 mln PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżących działalności kredytobiorcy, a także poręczycieli, w tym na zastawienie istniejących limitów kredytów obrotowych.

Umowa kredytowa przewiduje, że uruchomienie kredytów jest uzależnione od spełnienia odpowiednich warunków zawieszających, w tym między innymi od dostarczenia dokumentów po wiadomościach wniesienie przez Cognor Holding SA wkładu własnego pokrywanego 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 bieżąco ubiegał się o dopuszczenie do obrotu do 83 333 334 szt. akcji o wartości nominalnej 1,50 PLN/akcja (łącznie 125 mln PLN).

9 Zobowiązania warunkowe oraz udzielone poręczenia i gwarancje

Spółka Cognor Holding S.A. wraz ze spółkami zależnymi COGNOR S.A. posiadają kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A. w limicie 25 000 tys. zł poręczony do tej kwoty przez ww. spółki. Okres poręczenia pokrywa się z wymagalnością tego kredytu tj. 27 lipiec 2017 r. Na dzień 30 czerwca 2017 r. wykorzystanie przez COGNOR S.A. wynosi 23 580 tys. zł.

Dodatkowo, Spółka udzieliła poręczeń za tytuły dostaw i usług zaciętych przez spółki zależne Cognor Blachy Dachowe S.A. i COGNOR S.A. Oddział Ferrostal/ ab dy w Gliwicach w łącznej kwocie 1 969 tys. zł.

Spółka udzieliła również Spółce zależnej COGNOR S.A. poręczenia spłaty z tytułu faktoringu na kwotę 77 500 tys. zł oraz po wyliczeniu tej od WFO iGW w kwocie 5 383 tys. zł.

Zobowiązanie z tytułu emisji Dłuznych Papierów Uprzywilejowanych, których emitentem jest spółka zależna Cognor International Finance plc, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF) o wartości księgowej 369 657 tys. zł na dzień 30 czerwca 2017 r. zostały zabezpieczone:

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

- zastawem rejestrowym na:

(i) akcjach i udziałach spółek: Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., ZW-Walcośnia Bruzdowa Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Huta Stali Jakościowych S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.), Ferrostal / ab dy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Zemrex Metal Sp. z o.o.,

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

(iii) określonych aktywach trwałych Ferrostal/ ab dy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.) oraz ZW-Walcośnia 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/ ab dy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.) oraz ZW-Walcośnia Bruzdowa Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.);

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

- o wiadczeniach o poddaniu się egzekucji z wymogami w formie aktu notarialnego przez Cognor International Finance plc oraz

wszystkie spółki gwarantujące emisję Dłuznych Papierów Uprzywilejowanych.

10 Transakcje z podmiotami powiązanymi

w tysiącach złotych	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży usług	2 708	4 208	4 940	8 183
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	2	-	2	-
Zakup usług	1 664	1 847	3 285	3 209
Zakup towarów i materiałów	1	1	1	1
Pozostałe przychody	770	1 073	1 645	2 020
Pozostałe zyski/straty netto	2	34 901	2	34 901
Pozostałe koszty	-	(1)	-	(1)
Koszty finansowe	(1 567)	(324)	(2 828)	(1 100)

w tysiącach złotych	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 469	29 396	14 294
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	2 518	9 644	820
Należności z tytułu leasingu	54 709	50 204	47 852
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	85 012	-	99 346
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 312	30 524	12 466
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	7 498	18 143	34 622

Transakcje z jednostką PS HOLDCO

w tysiącach złotych	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży usług	-	-	1	1
Koszty finansowe	(939)	(664)	(1 506)	(1 327)

w tysiącach złotych	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	221	220	-
Pozostałe inwestycje	-	4 750	9 513
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 025	20 154	37 399
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 388	8 819	-

Transakcje z jednostkami zależnymi od właściciela

w tysiącach złotych	01.04.2017 - 30.06.2017	01.04.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży usług	14	10	18	12
Pozostałe przychody	1	80	47	153

w tysiącach złotych	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	12	4
Należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek	1 109	2 581	4 220

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

Spółka jest stroną szeregu post powań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Cognor S.A. nie jest stroną pozwana w żadnym pojedynczym lub grupie post powań, które istotnie 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, 29 sierpnia 2017 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zolnierczyk
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. z€		w tys. EUR	
	30.06.2017	Dane porównawcze*	30.06.2017	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 963	8 197	1 168	1 871
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 390	2 114	-327	483
III. Zysk (strata) brutto	-5 753	-384	-1 354	-88
IV. Zysk (strata) netto	-4 816	-197	-1 134	-45
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 994	39 337	1 176	8 980
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 827	-115 532	666	-26 374
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 055	76 386	-1 661	17 438
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	766	191	180	44
IX. Aktywa, razem	443 727	464 403	104 987	104 974
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	133 149	146 361	31 503	33 083
XI. Zobowiązania długoterminowe	105 200	112 102	24 891	25 340
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 949	34 259	6 613	7 744
XIII. Kapitał własny	310 578	318 042	73 483	71 890
XIV. Kapitał zakładowy	151 902	150 532	35 940	34 026
XV. Liczba akcji (w tys.)	75 951	75 266		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z€EURO)	-0,06**	0*****	-0,01	-0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z€EURO)	-0,05***	-0,20*****	-0,01	-0,05
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w z€EURO)	4,09**	5,32*****	1,03	0,66
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w z€EURO)	2,99***	3,22*****	0,65	0,66
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w z€EURO)	-	-	-	-

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

** na 30.06.2017 r. liczba akcji w tytu do wyliczenia wartości księgowej wynosiła 75 951 tys. sztuk oraz zysku na jedną akcję wynosił 75 380 tys. sztuk.

*** na 30.06.2017 r. liczba akcji w tytu do wyliczenia rozwodnionej wartości księgowej oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję wynosił 104 038 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnych obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - czerwiec 2017 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie).

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

***** na dzień 30.06.2016 r. liczba akcji w tytu do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą wyniosł 69 851 tys. sztuk oraz rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą wyniosł 109 730 tys. sztuk (podstawowa liczba akcji zwykłych oraz liczba potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalnych obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek przypadających za okres styczeń - czerwiec 2016 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie).

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2017 r. 4,2265 z€EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2016 r. 4,424 z€EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,2474 z€EURO (6 miesięcy 2017 r.), 4,3805 z€EURO (6 miesięcy 2016 r.).