

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej**

Cognor Holding S.A.

**na dzień i za okres zakończony
30 czerwca 2018**

14 sierpnia 2018 roku

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	280 947	285 862	294 759
Wartości niematerialne	19 670	13 005	12 504
Nieruchomości inwestycyjne	124	125	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 223	3 251	3 228
Pozostałe inwestycje	55	55	55
Pozostałe należności	272	223	170
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	23 218	25 771	26 042
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65 344	70 178	83 816
Aktywa trwałe razem	392 853	398 470	420 574
Zapasy	334 527	277 494	320 675
Pozostałe inwestycje	12	12	83
Należności z tytułu podatku dochodowego	748	778	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	185 714	171 889	160 694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 443	102 046	41 170
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	622 444	552 219	522 632
Aktywa razem	1 015 297	950 689	943 206

**patrz nota nr 4*

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	177 923	177 923	151 902
Pozostałe kapitały	90 005	221 018	183 247
Różnice kursowe z przeliczenia	72	8	9
Niepodzielony wynik finansowy	(14 807)	(173 600)	(159 529)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	253 193	225 349	175 629
Udziały niekontrolujące	17 751	16 485	16 055
Kapitał własny ogółem	270 944	241 834	191 684
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	375 286	358 003	363 970
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 273	11 282	9 202
Pozostałe zobowiązania	16 846	19 515	20 025
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 212	-	4 497
Zobowiązania długoterminowe razem	404 617	388 800	397 694
Kredyty w rachunku bieżącym	2 048	24 607	26 112
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	61 282	44 523	75 434
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 594	5 122	2 529
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	117	-	235
Rezerwy	4 397	3 362	5 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	269 181	242 324	244 352
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	117	117	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem	339 736	320 055	353 828
Zobowiązania razem	744 353	708 855	751 522
Pasywa razem	1 015 297	950 689	943 206

*patrz nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	535 702	411 215	1 059 933	849 941
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(453 760)	(363 681)	(904 027)	(742 482)
Zysk brutto ze sprzedaży	81 942	47 534	155 906	107 459
Pozostałe przychody	3 536	1 531	4 196	2 673
Koszty sprzedaży	(17 403)	(15 206)	(34 214)	(31 547)
Koszty ogólnego zarządu	(13 276)	(10 874)	(24 102)	(20 352)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 159	744	2 223	(817)
Pozostałe koszty	(5 000)	(1 100)	(6 146)	(2 194)
Zysk na działalności operacyjnej	50 958	22 629	97 863	55 222
Przychody finansowe	-	-	-	17 694
Koszty finansowe	(32 717)	(13 725)	(48 039)	(25 883)
Koszty finansowe netto	(32 717)	(13 725)	(48 039)	(8 189)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(32)	29	(28)	(22)
Zysk przed opodatkowaniem	18 209	8 933	49 796	47 011
Podatek dochodowy	(1 480)	(2 329)	(6 429)	(9 154)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 729	6 604	43 367	37 857
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu	-	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	16 729	6 604	43 367	37 857
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	16 026	6 136	41 226	35 577
Udziały niekontrolujące	703	468	2 141	2 280
Zysk netto za okres sprawozdawczy	16 729	6 604	43 367	37 857

*patrz nota nr 4

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

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

	01.04.2018 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Inne całkowite dochody/(straty)				
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	53	(4)	64	(34)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	16 782	6 600	43 431	37 823
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	16 079	6 132	41 290	35 543
Udziały niekontrolujące	703	468	2 141	2 280
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	16 782	6 600	43 431	37 823
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,14	0,08	0,35	0,47
- z działalności kontynuowanej	0,14	0,08	0,35	0,47
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,11	0,06	0,28	0,34
- z działalności kontynuowanej	0,11	0,06	0,28	0,34

*patrz nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Przychody ze sprzedaży	1 999 272	1 495 038
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 734 589)	(1 311 391)
Zysk brutto ze sprzedaży	264 683	183 647
Pozostałe przychody	11 649	5 920
Koszty sprzedaży	(68 459)	(57 253)
Koszty ogólnego zarządu	(54 278)	(42 093)
Pozostałe zyski netto	396	480
Pozostałe koszty	(12 140)	(6 972)
Zysk na działalności operacyjnej	141 851	83 729
Przychody finansowe	4 437	20 745
Koszty finansowe	(75 495)	(50 641)
Koszty finansowe netto	(71 058)	(29 896)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	45	(6)
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	70 838	53 827
Podatek dochodowy	(15 423)	(7 561)
Zysk netto za rok obrotowy	55 415	46 266
w tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	53 253	43 954
Udziały niekontrolujące	2 162	2 312
Zysk netto za okres sprawozdawczy	55 415	46 266

*patrz nota nr 4

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Inne całkowite dochody/(straty)		
- które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	63	(64)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	55 478	46 202
w tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	53 316	43 890
Udziały niekontrolujące	2 162	2 312
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	55 478	46 202
Zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,53	0,60
- z działalności kontynuowanej	0,53	0,60
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję przypisany właścicielom jednostki dominującej (w zł)	0,42	0,42
- z działalności kontynuowanej	0,42	0,42
- z działalności zaniechanej	-	-

*patrz nota nr 4

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

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem	49 796	47 011
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	21 632	19 901
Amortyzacja wartości niematerialnych	377	87
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	16 676	(17 350)
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(173)	(70)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	30 472	25 891
Zmiana stanu należności	(15 220)	(23 353)
Zmiana stanu zapasów	(57 033)	(16 737)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	23 981	28 877
Zmiana stanu rezerw	1 035	1 914
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 537)	(2 410)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	28	22
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	69 034	63 783
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(236)	1 378
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 798	65 161
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 565	746
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	32	11
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	2 765	-
Nabycie udziałów spółek zależnych	(77)	-
Odsetki otrzymane	93	32
Spłata udzielonych pożyczek	-	55
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 829)	(8 156)
Nabycie wartości niematerialnych	(6 030)	(653)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(9 481)	(7 965)

*patrz nota nr 4

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)

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15 169	3 041
Przepływy z tytułu faktoringu	743	(1 469)
	(1 593)	(2 013)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(5 891)	(7 480)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(13 902)	(2 181)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(31 887)	(22 504)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	-	(9 312)
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	(9 312)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(37 361)	(41 918)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21 956	15 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	77 439	(220)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	99 395	15 058
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>2 215</i>	<i>1 622</i>

*patrz nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres ostatnich 12 miesięcy

w tysiącach złotych

	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	70 838	53 827
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	42 648	40 288
Amortyzacja wartości niematerialnych	701	251
Utworzenie odpisów aktualizujących	(3 605)	-
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	11 674	(17 801)
Straty/(zyski) z wykupu obligacji własnych	-	(3 051)
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	(1 004)
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	669	(338)
Odstetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	51 668	47 933
Zmiana stanu należności	(37 801)	11 789
Zmiana stanu zapasów	(13 852)	(66 768)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	25 380	37 680
Zmiana stanu rezerw	(652)	716
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 136	(95)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(45)	6
Pozostałe korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności kontynuowanej	149 759	103 433
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	149 759	103 433
Podatek dochodowy zapłacony	(682)	(332)
- z działalności kontynuowanej	(682)	(332)
- z działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	149 077	103 101

*patrz nota nr 4

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

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

w tysiącach złotych

	01.07.2017 - 30.06.2018	01.07.2016 - 30.06.2017 <i>*przekształcone</i>
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 181	2 012
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	309	18
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	2 765	133
Odsetki otrzymane	355	105
Dywidendy otrzymane	50	2
Spłata udzielonych pożyczek	71	55
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	-	1 014
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(15 144)	(27 310)
Nabycie wartości niematerialnych	(7 302)	(1 705)
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(125)	-
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	(1)	-
Nabycie udziałów spółek zależnych	(77)	(300)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wykorzystane w działalności kontynuowanej	(16 918)	(25 976)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 918)	(25 976)
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	39 792	-
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13 566	22 938
Przebiegły z tytułu faktoringu	1 709	(1 903)
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(18 431)	(12 701)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12 172)	(13 566)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(16 001)	(4 562)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(56 285)	(44 799)
Pozostałe transakcje z właścicielem	-	(18 565)
Środki pieniężne z działalności finansowej wykorzystane w działalności kontynuowanej	(47 822)	(73 158)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(47 822)	(73 158)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	84 337	3 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 lipca	15 058	11 091
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	99 395	15 058
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	2 215	1 622

*patrz nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 (przed przekształceniem)	150 532	184 617	43	(193 064)	142 128	13 775	155 903
Zmiany wynikające z przekształcenia*	-	-	-	4 397	4 397	-	4 397
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	150 532	184 617	43	(188 667)	146 525	13 775	160 300
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(34)	35 577	35 543	2 280	37 823
- zysk netto za okres	-	-	-	35 577	35 577	2 280	37 857
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(34)	-	(34)	-	(34)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	1 370	(1 370)	-	(6 439)	(6 439)	-	(6 439)
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	1 370	(1 370)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(2 181)	(2 181)	-	(2 181)
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	-	-	(4 258)	(4 258)	-	(4 258)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2017	151 902	183 247	9	(159 529)	175 629	16 055	191 684
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 (przed przekształceniem)	150 532	184 617	43	(193 064)	142 128	13 775	155 903
Zmiany wynikające z przekształcenia*	-	-	-	4 397	4 397	-	4 397
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	150 532	184 617	43	(188 667)	146 525	13 775	160 300
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	(35)	47 604	47 569	2 301	49 870
- zysk netto za okres	-	-	-	47 604	47 604	2 301	49 905
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(35)	-	(35)	-	(35)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	27 391	36 401	-	(32 128)	31 664	-	31 664
Podwyższenie kapitału	39 792	-	-	-	39 792	-	39 792
Podwyższenie kapitału - aport OMS	24 000	-	-	(24 000)	-	-	-
Obniżenie ceny nominalnej akcji	(38 044)	38 044	-	-	-	-	-
Konwersja obligacji zamiennych na akcje	1 643	(1 643)	-	-	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(4 280)	(4 280)	-	(4 280)
Pozostałe rozliczenia z właścicielem	-	-	-	(3 848)	(3 848)	-	(3 848)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	(409)	(409)	409	-
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	(409)	(409)	409	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	177 923	221 018	8	(173 600)	225 349	16 485	241 834

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

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

	Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przeliczenia	Straty z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Suma	Udziały niekontrolujące	
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	177 923	221 018	8	(173 600)	225 349	16 485	241 834
Zmiana zasad rachunkowości w związku z MSSF 9	-	-	-	(342)	(342)	-	(342)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	177 923	221 018	8	(173 942)	225 007	16 485	241 492
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	64	41 226	41 290	2 141	43 431
- zysk netto za okres	-	-	-	41 226	41 226	2 141	43 367
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	64	-	64	-	64
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	(131 013)	-	117 111	(13 902)	-	(13 902)
Dywidenda	-	-	-	(11 862)	(11 862)	-	(11 862)
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysku	-	34 259	-	(34 259)	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	-	(165 272)	-	165 272	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	(2 040)	(2 040)	-	(2 040)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych	-	-	-	798	798	(875)	(77)
Nabycie udziałów niekontrolujących nieskutkujące zmianą kontroli	-	-	-	798	798	(875)	(77)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018	177 923	90 005	72	(14 807)	253 193	17 751	270 944

*patrz nota nr 4

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

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

1 Dane Jednostki Dominującej

Cognor Holding S.A. - poprzednio Cognor S.A. ("Cognor Holding", "Spółka", "Jednostka Dominująca") z siedzibą w Poraju, w Polsce jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Do 29 sierpnia 2011 r. Jednostką Dominującą Grupy był Złomrex S.A. Spółka została założona w 1991 r. Od 1994 r. akcje Cognor S.A. są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Do maja 2011 roku, główną działalnością Jednostki Dominującej była dystrybucja wyrobów stalowych. Od maja 2011 roku Cognor S.A. stał się spółką holdingową. W dniu 29 listopada 2016 roku Spółka zmieniła nazwę firmy na Cognor Holding S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na kęsy stalowe gotowe wyroby stalowe.

2 Skład Grupy Cognor Holding S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. obejmuje Jednostkę Dominującą oraz jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 30 czerwca 2018 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR S.A.	Polska	94,38%	2006-01-27*
COGNOR HOLDING S.A. Sp. k. (poprzednio KAPITAŁ S.A. Sp. k.)	Polska	98,0%	2008-03-25*
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	100,0%	2007-08-01
BUSINESS SUPPORT SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2006-05-15*
COGNOR INTERNATIONAL FINANCE plc	Wielka Brytania	94,38%	2013-10-24
PRZEDSIĘBIORSTWO TRANSPORTU SAMOCHODOWEGO S.A.	Polska	93,90%	2014-04-11
ODLEWNIA METALI SZOPIENICE Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2017-11-22
4 GROUPS Sp. z o.o.	Polska	30,00% (jednostka stowarzyszona)	2013-01-21
MADROHUT Sp. z o.o.	Polska	23,47% (jednostka stowarzyszona)	2014-04-11

* data objęcia kontroli w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A.

Nabycia, połączenia i zbycie spółek zależnych

Nabycia zrealizowane w 2018 roku

W pierwszym półroczu 2018 roku Cognor Holding S.A. dokonał podwyższenia kapitału w spółce zależnej Cognor Holding S.A. Sp. k. na kwotę 5.525 tys. zł bez udziału akcjonariusza mniejszościowego w wyniku czego udział Cognor Holding S.A. wzrósł z 51% do 98%.

W pierwszym półroczu 2018 roku Cognor Holding S.A. nabył akcje Cognor S.A. o wartości 6 tys. zł. Nie wpłynęło to na zmianę udziału w kapitale akcyjnym Cognor S.A.

W pierwszym półroczu 2018 roku Cognor S.A. nabył akcje Przedsiębiorstwa Transportu Samochodowego S.A. o wartości 71 tys. zł. Spowodowało to wzrost udziału pośredniego GK Cognor z 93,52% do 93,9%.

3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy pełnym rocznym sprawozdaniu finansowym i powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.

Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor Holding S.A. w dniu 14 sierpnia 2018 r.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

c) Zasady rachunkowości

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te zastosowane przez Grupę w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

W pierwszym półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa wdrożyła MSSF 9. Efekt zmian na 1 stycznia 2018 został ujęty jako korekta wyniku z lat ubiegłych. Grupa podjęła decyzję o zastosowaniu MSSF 9 bez przekształcenia danych porównywalnych, w związku z czym poprzednie prezentowane okresy różnią się w stosunku do zasad zastosowanych w 2018 roku. Szczegóły zostały zaprezentowane w nocie nr 5.

Grupa wdrożyła MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" od 1 stycznia 2018 roku. Szczegóły dotyczące tego MSSF zaprezentowano w nocie nr 6.

Grupa jest w trakcie analizy MSSF 16 "Leasing". Jego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostanie ujawniony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2018.

Pozostałe zmiany standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku: Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe, Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji, Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych, Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”, Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – zmiany do MSSF 1 i MSR 28- nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

Istotne szacunki i zasady rachunkowości, a także oszacowanie niepewności zastosowane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak te zastosowane podczas sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

e) Dodatkowe okresy porównawcze

W związku z obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na giełdzie w Luksemburgu (LSE), Grupa publikuje dodatkowe okresy porównawcze dla 12 ostatnich miesięcy dla rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat oraz całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, jak również za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

4 Przekształcenie danych porównywalnych skonsolidowanych

W dniu 24 listopada 2017 roku PS Holdco Sp. z o.o. podwyższając kapitał w Cognor Holding S.A. wniosło aportem 100% udziałów w Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o.

W związku z faktem, iż Grupa Cognor Holding oraz Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. pozostają, i pozostawały w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem, pod wspólną kontrolą, dla ww. aportu nie mają zastosowania zasady określone w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” i został on rozliczony w księgach rachunkowych Grupy Cognor Holding zgodnie z metodą poprzednich wartości („predecessor value method”) polegającą na zastosowaniu wartości księgowych spółki Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego najwyższego szczebla z uwzględnieniem korekt dostosowujących do polityki rachunkowości grupy Cognor Holding.

W związku z powyższym zmianie uległy skonsolidowane dane porównywalne w taki sposób jakby Spółka Odlewnia Metali Szopienice od zawsze była w Grupie Cognor Holding. Zmiana została przedstawiona w odniesieniu do ostatniego prezentowanego okresu tj. w przypadku skonsolidowanego sprawozdania z informacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017, w przypadku skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017. Wszelkie noty na 30 czerwca 2017, oraz te które zawierają zmianę stanu zostały odpowiednio przekształcone.

Poniżej zaprezentowano przekształcenie danych porównywalnych dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz dla skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat oraz pozostałych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz za 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z działalności finansowej na dzień 30 czerwca 2017 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	Opublikowane skonsolidowane dane GK Cognor	Korekty w związku z ujęciem OMS	Przekształcone dane
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	287 575	7 184	294 759
Wartości niematerialne	12 504	-	12 504
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 228	-	3 228
Pozostałe inwestycje	55	-	55
Pozostałe należności	170	-	170
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	25 769	273	26 042
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 803	1 013	83 816
Aktywa trwałe razem	412 104	8 470	420 574
Zapasy	317 008	3 667	320 675
Pozostałe inwestycje	1 194	(1 111)	83
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	-	10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	158 780	1 914	160 694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 427	743	41 170
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	517 419	5 213	522 632
Aktywa razem	929 523	13 683	943 206
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	151 902	-	151 902
Pozostałe kapitały	183 247	-	183 247
Różnice kursowe z przeliczenia	16 9	-	9

Straty z lat ubiegłych i wynik roku bieżącego	(165 000)	5 471	(159 529)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	170 158	5 471	175 629
Udziały niekontrolujące	16 055	-	16 055
Kapitał własny ogółem	186 213	5 471	191 684
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	362 206	1 764	363 970
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 058	144	9 202
Pozostałe zobowiązania	20 025	-	20 025
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 497	-	4 497
Zobowiązania długoterminowe razem	395 786	1 908	397 694
Kredyty w rachunku bieżącym	23 580	2 532	26 112
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	74 093	1 341	75 434
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 504	25	2 529
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	205	30	235
Rezerwy	5 049	-	5 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	241 976	2 376	244 352
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	117	-	117
Zobowiązania krótkoterminowe razem	347 524	6 304	353 828
Zobowiązania razem	743 310	8 212	751 522
Pasywa razem	929 523	13 683	943 206

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz za 12 miesięcy od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r.

	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017			za okres 01.07.2016-30.06.2017		
	Opublikowane dane	Korekty w związku z ujęciem OMS	Przekształcone dane	Opublikowane dane	Korekty w związku z ujęciem OMS	Przekształcone dane
<i>w tysiącach złotych</i>						
Przychody ze sprzedaży	833 841	16 100	849 941	1 461 055	33 983	1 495 038
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(729 419)	(13 063)	(742 482)	(1 283 241)	(28 150)	(1 311 391)
Zysk brutto ze sprzedaży	104 422	3 037	107 459	177 814	5 833	183 647
Pozostałe przychody	2 366	307	2 673	5 740	180	5 920
Koszty sprzedaży	(30 677)	(870)	(31 547)	(55 705)	(1 548)	(57 253)
Koszty ogólnego zarządu	(19 543)	(809)	(20 352)	(40 506)	(1 587)	(42 093)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(700)	(117)	(817)	644	(164)	480
Pozostałe koszty	(2 167)	(27)	(2 194)	(6 877)	(95)	(6 972)
Zysk na działalności operacyjnej	53 701	1 521	55 222	81 110	2 619	83 729
Przychody finansowe	17 692	2	17 694	20 743	2	20 745
Koszty finansowe	(25 768)	(115)	(25 883)	(50 409)	(232)	(50 641)
Koszty finansowe netto	(8 076)	(113)	(8 189)	(29 666)	(230)	(29 896)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	(22)	-	(22)	(6)	-	(6)
Zysk przed opodatkowaniem	45 603	1 408	47 011	51 438	2 389	53 827

Podatek dochodowy	(8 820)	(334)	(9 154)	(7 118)	(443)	(7 561)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	36 783	1 074	37 857	44 320	1 946	46 266

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz za 12 miesięcy od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r.

w tysiącach złotych

	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017			za okres 01.07.2016-30.06.2017		
	Opublikowane dane	Korekty w związku z ujęciem OMS	Przekształcone dane	Opublikowane dane	Korekty w związku z ujęciem OMS	Przekształcone dane
Zysk przed opodatkowaniem	45 603	1 408	47 011	51 438	2 389	53 827
Korekty						
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	19 472	429	19 901	39 420	868	40 288
Amortyzacja wartości niematerialnych	87	-	87	251	-	251
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	(17 350)	-	(17 350)	(17 801)	-	(17 801)
Straty/(zyski) z wykupu obligacji własnych	-	-	-	(4 055)	1 004	(3 051)
(Zysk)/strata ze sprzedaży pozostałych inwestycji	-	-	-	-	(1 004)	(1 004)
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów dostępnych do sprzedaży	(70)	-	(70)	(357)	19	(338)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	25 840	51	25 891	47 786	147	47 933
Zmiana stanu należności	(21 836)	(1 517)	(23 353)	12 768	(979)	11 789
Zmiana stanu zapasów	(19 267)	2 530	(16 737)	(68 909)	2 141	(66 768)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	28 728	149	28 877	38 652	(972)	37 680
Zmiana stanu rezerw	1 919	(5)	1 914	716	-	716
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 410)	-	(2 410)	(130)	35	(95)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych	22	-	22	6	-	6
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	60 738	3 045	63 783	99 785	3 648	103 433
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	1 377	1	1 378	(333)	1	(332)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	62 115	3 046	65 161	99 452	3 649	103 101
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	746	-	746	2 128	(116)	2 012
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	11	-	11	-	18	18
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-	-	133	133
Nabycie udziałów spółek zależnych	-	-	-	(300)	-	(300)
Odsetki otrzymane	81	(49)	32	429	(324)	105
Dywidendy otrzymane	-	-	-	2	-	2
Spląty udzielonych pożyczek	1 529	(1 474)	55	3 029	(2 974)	55
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-	-	1 014	-	1 014
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 975)	(181)	(8 156)	(23 202)	(4 108)	(27 310)

Nabycie wartości niematerialnych	(653)	-	(653)	(1 705)	-	(1 705)
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	(6 261)	(1 704)	(7 965)	(18 605)	(7 371)	(25 976)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 260	(219)	3 041	23 158	(220)	22 938
Przepływy z tytułu faktoringu	(608)	(861)	(1 469)	(2 799)	896	(1 903)
Splata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(2 013)	-	(2 013)	(12 017)	(684)	(12 701)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 475)	(5)	(7 480)	(17 052)	3 486	(13 566)
Dywidendy i odsetki od obligacji zamiennych na akcje	(2 584)	403	(2 181)	(4 562)	-	(4 562)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(22 101)	(403)	(22 504)	(44 799)	-	(44 799)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(9 312)	-	(9 312)	(18 565)	-	(18 565)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(40 833)	(1 085)	(41 918)	(76 636)	3 478	(73 158)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 021	257	15 278	4 211	(244)	3 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia/1 lipca	1 826	(2 046)	(220)	12 636	(1 545)	11 091
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i>	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	16 847	(1 789)	15 058	16 847	(1 789)	15 058
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 603</i>	<i>19</i>	<i>1 622</i>	<i>1 603</i>	<i>19</i>	<i>1 622</i>

5 Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy

Grupa wdrożyła standard MSSF 9 począwszy od bilansu otwarcia na 1 stycznia 2018 r.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone 1 stycznia 2018 r.

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Klasyfikacja aktywów finansowych

<i>w tysiącach złotych</i>	Nota	MSSF 9 30.06.2018	MSSF 9 01.01.2018	MSR 39 31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
-należności handlowe	5b)	106 454	111 472	126 559
-udzielone pożyczki	5c)	12	12	12
-środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5d)	101 443	102 046	102 046
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)				
-należności handlowe podlegające faktoringowi	5a)	24 509	14 745	-
-udziały w innych jednostkach	5e)	55	55	55
		232 473	228 330	228 672

Klasyfikacja zobowiązań finansowych

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
-zobowiązania handlowe	5f)	234 045	200 141	200 141
-zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5g)	401 117	372 060	372 060
-zobowiązania z tytułu leasingu	5g)	35 451	30 466	-
		635 162	572 201	572 201

Przychody, koszty, zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych

<i>w tysiącach złotych</i>	MSSF 9 30.06.2018	MSR 39 30.06.2017
Przychody z tytułu odsetek		
- przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie	1 709	71
- przychody z tytułu odsetek od aktywów wycenianych w WGPWF	-	-
Odpis aktualizujący		
- (utrata wartości)/ odwrócenie odpisu w odniesieniu do należności handlowych, netto	766	(524)
- utrata wartości w odniesieniu do instrumentów dłużnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-

Wartość godziwa instrumentów wycenianych wcześniej wg zamortyzowanego kosztu

	MSSF 9 30.06.2018 Poziom 2	MSSF 9 01.01.2018 Poziom 2
Hierarchia wyceny do wartości godziwej		
Należności faktoringowe	24 509	14 745

a) należności faktoringowe

Grupa regularnie korzysta z możliwości faktoringu w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym zarówno wg MSR 39 jak i MSSF9. W związku z tym wszystkie należności handlowe, które Grupa przekazuje faktorowi, nie spełniają kryteriów modelu "utrzymywane w celu ściągnięcia" oraz "utrzymywane w celu ściągnięcia i sprzedaży" w związku z tym zaliczone są do kategorii "wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy". Zastosowanie MSSF9 spowodowało więc zmianę metody wyceny tych należności ze zamortyzowanego kosztu na wycenę według wartości godziwej. Skutki wyceny do wartości godziwej zostały ujęte w wyniku finansowym. Na 30 czerwca 2018 Grupa wykazuje 24 509 tys. zł należności faktoringowych (31 grudnia 2017 roku 14 745 tys. zł). Wartość godziwa należności faktoringowych została oszacowana w oparciu o zapisy umów faktoringowych oraz umów zabezpieczenia.

b) należności handlowe

Należności handlowe (nie przekazywane faktorowi), zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane.

W przypadku należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tyt. utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Z przeprowadzonej przez Grupę analizy wynika, iż odpis z tego tytułu nie wpływa istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wyniósł na 30 czerwca 2018 r.: 324 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 342 tys. zł).

c) pożyczki udzielone

W ramach analizy modelu biznesowego Grupa ustaliła, iż wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia (Grupa nie dokonywała sprzedaży ani nie planuje dokonania sprzedaży). Prezentowane przez Grupę pożyczki spełniają test SPPI, a zatem są wycenione w zamortyzowanym koszcie z ustalonym odpisem aktualizującym przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych. Brak istotnego wpływu na wynik finansowy. Pożyczki udzielone wg stanu na 30 czerwca 2018 wynosiły 12 tys. zł (31 grudnia 2017: 12 tys. zł)

d) środki pieniężne

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego "utrzymywane w celu ściągnięcia". W związku z tym środki pieniężne nadal będą wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Do oceny ryzyka kredytowego użyto zewnętrzne ratingi banków. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy i potencjalny odpis nie ma wpływu na wykazywane środki pieniężne.

e) udziały w innych jednostkach

Grupa zaklasyfikowała udziały jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z nieistotnością tej pozycji Grupa odstąpiła od szczegółowej analizy tej pozycji. Wartość udziałów w innych jednostkach na 30 czerwca 2018 roku wynosi 55 tys. zł (31 grudnia 2017: 55 tys. zł).

f) zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, a także zobowiązania leasingowe

Zobowiązania z tytułu obligacji oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania z tytułu leasingu są wyceniane przez Grupę wg zamortyzowanego kosztu i zastosowanie MSSF 9 nie wpłynęło w żaden sposób na zmianę ich wyceny.

g) zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe są wyceniane przez Grupę wg zamortyzowanego kosztu i zastosowanie MSSF 9 nie wpłynęło w żaden sposób na zmianę ich wyceny.

6 MSSF 15 "Przychody z umów z klientami"

Grupa wdrożyła MSSF 15 począwszy od 1 stycznia 2018 roku.

Standard ten wprowadza poniższe zasady:

Wymogi identyfikacji umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Niektóre umowy z kontrahentami Grupa zawierają zapisy o korektach jakościowych stanowiących podstawę do wyliczenia ostatecznej ceny sprzedaży, czy pewnych formach premiowania klienta, jednak prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części skumulowanych przychodów w przyszłości, jest niskie. W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, nie uwzględnia się zatem kwoty wynagrodzenia zmiennego w cenie transakcyjnej. Ponowna ocena wynagrodzenia zmiennego powinna być dokonywana na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Wdrożenie powyższego standardu nie wpłynęło istotnie na prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

7 Sprawozdawczość segmentów działalności

Zarząd określił segmenty operacyjne bazując na raportach przeglądanych przez Zarząd Jednostki Dominującej, stanowiących podstawę do podejmowania decyzji strategicznych.

Począwszy do 1 stycznia 2018 roku w celu ujednoczenia analizy segmentowej oraz w związku z połączeniem z nowym podmiotem - Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. - Grupa postanowiła zmodyfikować notę segmentów działalności w ten sposób, iż wyodrębnione zostały następujące, główne rodzaje działalności, ze względu na rodzaj metalu (stal i nieżelazne). Postanowiono również na wyodrębnienie osobno segmentów dotyczących hut Ferrostalu i HSJ ze względu na inny gatunkowo rodzaj stali, inny zakres cenowy produktów produkowanych przez obie huty oraz inny krąg odbiorców. W związku z powyższym Grupa wyodrębniła następujące rodzaje działalności :

- złom stali: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów stali,
- kęsy Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach,
- kęsy HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup półwyrobów stalowych (stal surowa) a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli,
- produkty finalne Ferrostal (FER): obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę Ferrostal w Gliwicach
- produkty finalne HSJ: obejmujący produkcję oraz zakup produktów finalnych ze stali a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych, realizowana przez hutę HSJ w Stalowej Woli
- złom metali nieżelaznych: obejmujący zakup, sortowanie, przetwarzanie, uszlachetnianie a następnie ekspedycji i sprzedaż zewnętrznym odbiorcom złomów metali nieżelaznych
- wyroby metali nieżelaznych: obejmujący produkcję oraz zakup wyrobów z metali nieżelaznych, głównie walki i tuleje z brązu oraz stopy aluminium w postaci gąsek, a następnie ich sprzedaż do odbiorców zewnętrznych.
- pozostała działalność: w tym usługi transportu, przychody ze sprzedaży deweloperskiej oraz inne

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych. Przychody od podmiotów zewnętrznych raportowane do Zarządu Jednostki Dominującej są mierzone w sposób zgodny z tym prezentowanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

7 Sprawozdawczość segmentów działalności - ciąg dalszy

Segmenty branżowe (za 3 miesiące zakończone 30 czerwca)

w tysiącach złotych

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

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.06.2017											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	28 557	24 081	61 911	122 221	129 264	15 122	14 713	15 332	14		
Przychody od odbiorców z Grupy	45 474	15 222	-	3	2 173	4 554	927	993	2 962		
Przychody ogółem	74 031	39 303	61 911	122 224	131 437	19 676	15 640	16 325	2 976	(72 308)	411 215
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(29 154)	(21 578)	(55 018)	(108 539)	(117 425)	(15 162)	(13 192)	(8 763)	(1)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(42 351)	(13 727)	-	(3)	(1 961)	(4 358)	(883)	(654)	(269)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(71 505)	(35 305)	(55 018)	(108 542)	(119 386)	(19 520)	(14 075)	(9 417)	(270)	69 357	(363 681)
Wynik segmentu	2 526	3 998	6 893	13 682	12 051	156	1 565	6 908	2 706	(2 951)	47 534
Pozostałe przychody	536	11	347	34	771	140	63	415	(854)	68	1 531
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(3 340)	1 767	(471)	(9 923)	(5 285)	(1 130)	(1 127)	(980)	(8 220)	2 629	(26 080)
Pozostałe zyski/straty netto	93	52	125	189	222	26	(4)	69	18	(46)	744
Pozostałe koszty	(46)	(240)	(128)	(749)	(324)	(12)	(4)	(313)	822	(106)	(1 100)
Wynik na działalności operacyjnej	(231)	5 588	6 766	3 233	7 435	(820)	493	6 099	(5 528)	(406)	22 629
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 101)	1 376	(13 725)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											29
Podatek dochodowy											(2 329)
Zysk/(strata) za okres											6 604

Segmenty branżowe (za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

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

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.06.2017											
Przychody od odbiorców zewnętrzných	55 697	50 712	144 579	242 517	261 358	31 404	35 559	28 087	28		
Przychody od odbiorców z Grupy	104 753	23 495	-	3	4 813	12 116	2 447	2 189	5 412		
Przychody ogółem	160 450	74 207	144 579	242 520	266 171	43 520	38 006	30 276	5 440	(155 228)	849 941
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrzných	(52 427)	(46 334)	(128 228)	(212 858)	(232 710)	(29 780)	(32 520)	(21 327)	(6)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(97 220)	(21 230)	-	(3)	(4 394)	(11 646)	(2 267)	(1 530)	(272)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(149 647)	(67 564)	(128 228)	(212 861)	(237 104)	(41 426)	(34 787)	(22 857)	(278)	152 270	(742 482)
Wynik segmentu	10 803	6 643	16 351	29 659	29 067	2 094	3 219	7 419	5 162	(2 958)	107 459
Pozostałe przychody	1 036	28	367	93	807	286	412	716	611	(1 683)	2 673
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(7 549)	(4 036)	(2 597)	(13 223)	(10 886)	(2 057)	(2 132)	(3 009)	(11 384)	4 974	(51 899)
Pozostałe zyski/straty netto	23	(65)	(5)	(213)	(13)	3	(110)	50	(71)	(416)	(817)
Pozostałe koszty	(100)	(428)	(243)	(1 399)	(534)	(28)	(30)	(430)	(386)	1 384	(2 194)
Wynik na działalności operacyjnej	4 213	2 142	13 873	14 917	18 441	298	1 359	4 746	(6 068)	1 301	55 222
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 710)	(1 479)	(8 189)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(22)
Podatek dochodowy											(9 154)
Zysk/(strata) za okres											37 857

Segmenty branżowe (za 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca)

w tysiącach złotych

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

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
30.06.2017											
Przychody od odbiorców zewnętrznych	90 693	79 645	197 785	412 710	524 668	61 511	74 069	53 716	241		
Przychody od odbiorców z Grupy	189 965	36 340	-	147	6 370	24 181	4 856	6 259	18 177		
Przychody ogółem	280 658	115 985	197 785	412 857	531 038	85 692	78 925	59 975	18 418	(286 295)	1 495 038
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(79 185)	(73 980)	(174 882)	(366 293)	(466 019)	(56 450)	(68 255)	(48 218)	(185)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(174 263)	(33 882)	-	(101)	(5 976)	(23 285)	(4 453)	(2 389)	(1 676)		
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(253 448)	(107 862)	(174 882)	(366 394)	(471 995)	(79 735)	(72 708)	(50 607)	(1 861)	268 101	(1 311 391)
Wynik segmentu	27 210	8 123	22 903	46 463	59 043	5 957	6 217	9 368	16 557	(18 194)	183 647
Pozostałe przychody	1 916	197	626	921	2 285	590	528	1 365	724	(3 232)	5 920
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 481)	(7 176)	(4 459)	(27 143)	(22 662)	(4 136)	(3 835)	(13 007)	(17 568)	18 121	(99 346)
Pozostałe zyski/straty netto	496	128	(35)	592	(127)	162	(102)	100	11 928	(12 662)	480
Pozostałe koszty	(249)	(919)	(648)	(3 850)	(2 836)	(79)	(127)	(1 188)	(425)	3 349	(6 972)
Wynik na działalności operacyjnej	11 892	353	18 387	16 983	35 703	2 494	2 681	(3 362)	11 216	(12 618)	83 729
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(29 415)	(481)	(29 896)
Udział w wyniku netto jednostek stowarzyszonych											(6)
Podatek dochodowy											(7 561)
Zysk/(strata) za okres											46 266

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.06.2018											
Aktywa segmentu	56 696	58 182	87 594	254 390	257 645	14 802	25 598	51 015	220 673	(11 298)	1 015 297
Zobowiązania segmentu	26 281	18 659	28 706	81 582	82 604	6 757	5 249	8 836	485 679	-	744 353

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
31.12.2017											
Aktywa segmentu	48 366	73 459	75 967	213 090	226 159	10 422	22 815	53 929	236 060	(9 578)	950 689
Zobowiązania segmentu	19 720	21 257	22 618	70 755	67 133	4 118	4 522	14 172	484 049	511	708 855

w tysiącach złotych

	Złomy stali	Kęsy, wlewki HSJ	Kęsy, wlewki FER	Produkty finalne HSJ	Produkty finalne FER	Złomy metali nieżelazny ch	Wyroby nieżelazne	Pozostałe	Nieprzypi- sane	Eliminacje	Skonsolido- wane
30.06.2017											
Aktywa segmentu	66 479	66 690	127 185	217 954	234 148	18 253	22 052	39 527	175 034	(24 116)	943 206
Zobowiązania segmentu	16 293	22 888	35 680	74 800	65 687	4 399	3 064	9 453	518 362	896	751 522

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

Inwestycje długo/krótkoterminowe	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Nieruchomości inwestycyjne	
Należność z tytułu podatku dochodowego	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	
Aktywa centrali	

30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
3 290	3 318	3 366
65 344	70 178	83 816
124	125	-
748	778	10
101 443	102 046	41 170
41 910	45 822	37 576
7 814	13 793	9 096
220 673	236 060	175 034

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	
Kredyty w rachunku bieżącym	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	
Pozostałe zobowiązania	
Zobowiązania centrali	

30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
436 568	402 526	439 404
2 048	24 607	26 112
1 212	-	4 497
117	117	117
117	-	235
44 444	55 547	47 520
1 173	1 252	477
485 679	484 049	518 362

8 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 18 352 tys. zł (6 miesięcy 2017 r.: 14 907 tys. zł). Aktywa o wartości netto 1 849 tys. zł zostały sprzedane/zlikwidowane podczas 6 miesięcy 2018 r. (6 miesięcy 2017 r.: 1 354 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła stratę netto w kwocie 284 tys. zł (6 miesięcy 2017 r.: zysk netto w wysokości 59 tys. zł).

W okresie 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku, Grupa dokonała nabycia środków trwałych w kwocie 27 882 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.: 39 716 tys. zł). Aktywa o wartości netto 2 470 tys. zł zostały zlikwidowane/sprzedane podczas 12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.: 1 546 tys. zł). Na sprzedaży środków trwałych Grupa osiągnęła stratę netto w kwocie 956 tys. zł (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.: zysk netto w wysokości 320 tys. zł).

Zobowiązania inwestycyjne

Na 30 czerwca 2018 roku Grupa ma zobowiązania inwestycyjne w wysokości 2 249 tys. zł (30 czerwca 2017: 4 193 tys. zł).

9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	106 454	111 814	113 916
Należności wekslowe	-	-	-
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem	17 220	28 313	10 731
Zaliczki na poczet dostaw i usług	27 235	2 191	2 816
Należności faktoringowe	24 509	14 745	23 741
Pozostałe należności	10 296	14 826	9 490
	185 714	171 889	160 694

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Pozostałe należności	272	223	170
	272	223	170

10 Zapasy

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Materiały	89 462	70 088	93 654
Półprodukty i produkcja w toku	62 696	65 434	88 846
Wyroby gotowe	158 912	119 504	120 049
Towary	23 457	22 468	18 126
	334 527	277 494	320 675

11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	234 045	200 141	207 928
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązania z	12 969	25 293	10 707
Zobowiązania wekslowe	-	-	-
Zobowiązania inwestycyjne	2 249	2 049	4 193
Zaliczki na zakup dóbr i usług	1 549	1 908	3 799
Zobowiązania wobec Akcjonariusza	3 707	-	5 388
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 808	9 533	6 155
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 740	2 194	937
Pozostałe zobowiązania	3 114	1 206	5 245
	269 181	242 324	244 352

Długoterminowe

w tysiącach złotych

Zobowiązania wobec Akcjonariusza
Inne zobowiązania

30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
16 846	19 515	20 025
-	-	-
16 846	19 515	20 025

12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Zarejestrowana liczba akcji
Liczba wyemitowanych warrantów
Nominalna wartość 1 akcji

30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
#####	118 615 660	75 951 023
56 355 003	56 355 003	56 491 225
1,5 PLN	1,5 PLN	2 PLN

Na dzień 30 czerwca 2018 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 118 615 660 szt. akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,5 zł każda (31 grudnia 2017 r.: 118 615 660 szt. - 1,5 zł wartość nominalna; 30 czerwca 2017 r.: 75 951 023 szt. - 2 zł wartość nominalna).

W dniu 14 grudnia 2017 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji zmian w kapitale wynikających z:

a) wyemitowaniem przez Cognor Holding S.A.:

- w drodze oferty publicznej 26 528 415 akcji emisji nr 11 o wartości nominalnej 1,5 zł za akcję (39 792 tys. zł)
- w drodze subskrypcji prywatnej 16 000 000 akcji emisji nr 12 o wartości nominalnej 1,5 zł za akcję (24 000 tys. zł)

b) obniżeniem kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 2,0 zł na 1,5 zł (z jednoczesnym podwyższeniem kapitału akcyjnego Cognor Holding poprzez emisję akcji opisanych powyżej)

W związku z wystąpieniem posiadaczy obligacji zamiennych na akcje (EN) do spółki zależnej Cognor International Finance plc o zamianę posiadanych przez nich obligacji na akcje Cognor Holding S.A., nastąpiła seria konwersji ww. obligacji zamiennych na akcje. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dopuścił do obrotu poniższe ilości akcji Cognor Holding S.A.:

- 9 lipca 2015 roku dopuszczono do obrotu 50 000 szt. akcji
- 3 sierpnia 2015 roku dopuszczono do obrotu 41 489 szt. akcji
- 7 września 2015 roku dopuszczono do obrotu 457 446 szt. akcji
- 17 listopada 2015 roku dopuszczono do obrotu 3 080 304 szt. akcji
- 10 sierpnia 2016 roku dopuszczono do obrotu 868 456 szt. akcji
- 7 listopada 2016 roku dopuszczono do obrotu 4 545 925 szt. akcji
- 23 czerwca 2017 roku dopuszczono do obrotu 685 155 szt. akcji
- 14 lipca 2017 roku dopuszczono do obrotu 136 222 szt. akcji

Łącznie dopuszczono do obrotu w 2015 roku 3 629 239 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 1 983 422 EUR obligacji zamiennych na akcje. Wyżej wymienione obligacje skonwertowano po cenie 2,35 zł za akcję.

Łącznie dopuszczono do obrotu w 2016 roku 5 414 381 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 2 959 024 EUR obligacji zamiennych na akcje. Wyżej wymienione obligacje skonwertowano po cenie 2,35 zł za akcję.

Łącznie dopuszczono do obrotu w 2017 roku 821 377 szt. akcji Cognor Holding S.A. w zamian za konwersję 448 894 EUR obligacji zamiennych na akcje. Wyżej wymienione obligacje skonwertowano po cenie 2,35 zł za akcję.

Uchwałą Zarządu Cognor Holding S.A. z dnia 9 stycznia 2018 roku w związku z obniżeniem ceny nominalnej akcji, cena konwersji została obniżona do 2,05 zł za akcję.

Uchwałą Zarządu Cognor Holding S.A. z dnia 12 lipca 2018 roku w związku z wypłatą dywidendy, cena konwersji została obniżona do 1,92 zł za akcję.

Struktura własności na dzień 30 czerwca 2018 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	92 162 739	77,70%	92 162 739	77,70%
Pozostali akcyonariusze	26 452 921	22,30%	26 452 921	22,30%
Razem	118 615 660	100,00%	118 615 660	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji ostatniego raportu tj. 30 kwietnia 2018 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	92 162 739	77,70%	92 162 739	77,70%
Pozostali akcjonariusze	26 452 921	22,30%	26 452 921	22,30%
Razem	118 615 660	100,00%	118 615 660	100,00%

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

Struktura własności na dzień publikacji bieżącego raportu (14 sierpnia 2018 r.) jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	92 162 739	77,70%	92 162 739	77,70%
Pozostali akcjonariusze	26 452 921	22,30%	26 452 921	22,30%
Razem	118 615 660	100,00%	118 615 660	100,00%

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

Zmiany w okresie:

Nie było zmian w okresie, które wpłynęłyby na zmianę struktury własności.

13 Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku przypadającego na akcję za okres 6 miesięcy zakończonych na dzień 30 czerwca 2018 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 41 226 tys. zł (6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 r.: zysk netto 35 577 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 w liczbie 118 616 tys. szt. (6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.: 75 380 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres zakończony na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosi 145 840 tys. szt. (30 czerwca 2017 r.: 104 038 tys. szt.).

Kalkulacja podstawowego skonsolidowanego zysku/straty przypadającej na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2018 r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 53 253 tys. zł (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 r.: zysk netto 43 954 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 w liczbie 100 895 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 r.: 73 735 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję za okres 12 miesięcy zakończony na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosi 128 120 tys. szt. (12 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 r.: 105 727 tys. szt.).

Na dzień 30 czerwca 2018 r. warranty subskrypcyjne zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej średniej ważonej liczby akcji zwykłych, ponieważ wpływ warrantów, które mogą pozostać niewykorzystane w ramach konwersji na akcje byłby antyrozwadniający, z uwagi na fakt, iż średnia cena rynkowa akcji Jednostki Dominującej kształtowała się poniżej ceny konwersji warrantów. Średnia rynkowa cena akcji Cognor Holding S.A. dla celów wyliczenia wyników rozwodnionych była oparta o średnią cenę giełdową akcji w okresie istnienia warrantów.

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję na dzień 30 czerwca 2018 r. wzięto liczbę akcji zwykłych oraz liczbę potencjalnych akcji zwykłych, które byłyby wydane z tytułu konwersji nominalu wartości obligacji zamiennych na akcje oraz odsetek od tych obligacji przypadających za okres styczeń - czerwiec 2018 r. za wyjątkiem odsetek wypłaconych w tym okresie.

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

w tysiącach złotych

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Kredyt w rachunku bieżącym	2 048	24 607	26 112
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczone na majątku Grupy	350 622	333 590	336 387
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 341	19 918	21 884
Inne pożyczki	3 323	4 495	5 699
	375 286	358 003	363 970
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	-	238	550
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	27 177	29 495	33 270
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	14 110	10 548	10 662
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 997	1 254	10 797
Prefinansowanie złomu	14 999	-	14 967
Inne pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 999	2 988	5 188
	61 282	44 523	75 434

W 2016 roku Cognor Holding S.A. oraz jej jednostki zależne (Ferrostal Łabędy Sp. z o.o., Huta Stali Jakościowych S.A. - obecnie oddziały Cognor S.A.) korzystały z linii kredytowej z mBank S.A. Aneksem nr 10 z dnia 29 czerwca 2015 r. zwiększono kwotę kredytu z 9,1 mln PLN do 25 mln PLN i ustalono podział: Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. 11,65 mln PLN, Huta Stali Jakościowych S.A. 13,35 mln PLN. Tym samym aneksem kredyt został przez bank przedłużony do dnia 29 maja 2016 r. Dnia 7 stycznia 2016 r. ustalono limity 0 PLN dla obydwu korzystających z kredytu spółek. Dnia 27 stycznia 2016 r. ustalono dla spółki Huta Stali Jakościowych S.A. limit na poziomie 10 mln PLN, zwiększony 18 lipca 2016 r. do 15 mln PLN i finalnie 27 lipca 2016 r. do 25 mln PLN. Aneksem nr 13 z dnia 26 lipca 2016 r. kredyt przedłużono do dnia 27 lipca 2017 r. Aneksem nr 14 z dnia 24 lipca 2017 r. przedłużono kredyt do dnia 28 grudnia 2017 r., a aneksem nr 15 z 28 grudnia 2017 r. przedłużono do 29 marca 2018 r. Dnia 17 stycznia 2018 r. ustalono, że całość kwoty kredytu wykorzystywać będzie spółka Cognor Holding S.A. Na dzień 30 czerwca 2018 r. brak zadłużenia z ww. umowy.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym wyniosło 2 048 tys. zł (Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o.)

W dniu 12 lipca 2018 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę kredytową z konsorcjum czterech banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) na podstawie której otrzymała kredyt długoterminowy w kwocie 60 mln EUR i obrotowy w kwocie 40 mln zł. Kredyt długoterminowy przeznaczony został na całkowitą spłatę obligacji SSN, których wartość nominalna na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiła 80,9 mln EUR. Spółki z GK Cognor tj. Cognor Holding S.A., Cognor International Finance plc, Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., Cognor Blachy Dachowe S.A., Business Support Services Sp. z o.o., Cognor Holding S.A. Sp.k., Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A. przystąpiły do ww. umowy kredytowej jako poręczyciele.

Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych 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 Złomrex 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% (w okresie od 4 lutego 2014 r. do 1 lutego 2016 r.),
- 3 rok – 10% (w okresie od 2 lutego 2016 do 1 lutego 2017 r.),
- 4 – 6 rok – 12,5%. (w okresie od 2 lutego 2017 r. do 1 lutego 2020 r.).

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-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Huta Stali Jakościowych S.A. (obecnie oddział Cognor S.A.), Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.), Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie oddział Cognor S.A.).

Zobowiązanie z tytułu emisji Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF) o wartości księgowej 377 799 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 r. zostało zabezpieczone:

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

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

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

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

- zastawem rządzonym 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.

31 grudnia 2015 r. Grupa dokonała umorzenia 14 460 819 EUR nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych skupowanych wcześniej przez spółki z Grupy Kapitałowej osiągając zysk na umorzeniu obligacji własnych w wysokości 26 213 tys. zł. 28 grudnia 2016 r. Grupa dokonała umorzenia 5 000 000 EUR nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych skupowanych wcześniej przez spółki z Grupy Kapitałowej osiągając zysk na umorzeniu obligacji własnych w wysokości 5 216 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 r. łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych pozostających do spłaty wynosi 80 887 290 EUR.

W dniu 6 sierpnia 2018 roku Grupa dokonała umorzenia 20 887 290 EUR nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych z środków własnych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych pozostających do spłaty wynosi 60 000 000 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 2017 roku dokonano obniżenia ceny konwersji Dłużnych Papierów Wymiennych do ceny 2,05 zł za akcję.

Uchwałą Zarządu Cognor Holding S.A. z dnia 9 stycznia 2018 roku w związku z obniżeniem ceny nominalnej akcji, cena konwersji została obniżona do 2,05 zł za akcję.

Uchwałą Zarządu Cognor Holding S.A. z dnia 12 lipca 2018 roku w związku z wypłatą dywidendy, cena konwersji została obniżona do 1,92 zł za akcję.

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Dłużne Papiery Wymienne (Exchangeable Notes) są prezentowane w pozostałych kapitałach.

W 2015 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 1 983 422 EUR nominału na 3 629 239 szt. akcji Cognor S.A. (obecnie Cognor Holding S.A.) o łącznej wartości 7 258 tys. złotych. W 2016 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 2 959 024 EUR nominału na 5 414 381 szt. o łącznej wartości 10 830 tys. złotych. W 2017 roku obligatariusze posiadający Dłużne Papiery Wymienne dokonali konwersji 448 894 EUR nominału na 821 377 szt. akcji o łącznej wartości 1 643 tys. zł. Kwota ta została przeniesiona z pozostałych kapitałów na kapitał zakładowy. Łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Wymiennych pozostających do rozliczenia na dzień 30 czerwca 2018 roku to 19 695 663 EUR.

Spółka PS Holdco Sp. z o.o., w ramach opisanej powyżej restrukturyzacji zadłużenia, przeniosła w dniu 3 lutego 2014 r. na rzecz Cognor International Finance plc (dalej: CIF) własność 60 860 000 warrantów serii B wymiennych na 60 860 000 akcji Cognor Holding S.A. za wynagrodzeniem w wysokości 304 tys. złotych oraz dodatkowo zawarła umowę opcji na dostarczenie bez wynagrodzenia dodatkowych 30 082 812 akcji Cognor Holding S.A. celem zabezpieczenia dla posiadaczy Dłużnych Papierów Wymiennych możliwości ich wymiany na akcje. Przeniesienie warrantów stanowiło kluczowy element umożliwiający strukturyzację warunków obligacji zamiennych w sposób akceptowalny dla inwestorów i tym samym pomyślną finalizację emisji. Jednocześnie warunki umowy pomiędzy PS Holdco Sp. z o.o. i CIF przewidują między innymi, iż warranty niewykorzystane do konwersji obligacji na akcje zostaną przeniesione zwrótnie na PS Holdco Sp. z o.o. W zależności od wyboru formy płatności kuponu odsetkowego od obligacji zamiennych do około 15 milionów sztuk warrantów może powrócić do PS Holdco Sp. z o.o. Dokładna ich liczba będzie znana po ostatecznym rozliczeniu obligacji zamiennych na akcje Cognor Holding S.A.

15 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych ani inwestycyjnych.

16 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Określenie podmiotów powiązanych

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

Jednostki sprawujące kontrolę:

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o. (poprzednio 4Workers Przemysł Sztuczki)
- FER Holding Sp. z o.o.

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

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

Jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę:

- KDPP Doradztwo Biznesowe Sp. z o.o. (sprzedana 27 sierpnia 2011 r. do PS Holdco Sp. z o.o.)
- Złomrex China Limited (sprzedana 27 sierpnia 2011 r. do PS Holdco Sp. z o.o.)
- HSJ Holding Sp. z o.o. (od dnia sprzedaży do PS Holdco Sp. z o.o. tj. od 3 października 2016)
- czystyefekt.pl Sp. z o.o.

w tysiącach złotych

Należności krótkoterminowe:

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

Zobowiązania krótkoterminowe

- jednostki sprawujące kontrolę
- jednostki stowarzyszone

Pożyczki udzielone

- jednostki sprawujące kontrolę

Pożyczki otrzymane

- jednostki sprawujące kontrolę

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
- jednostki stowarzyszone	18	-	6
- jednostki sprawujące kontrolę	13	-	561
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1	18	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
- jednostki sprawujące kontrolę	20 064	19 972	25 848
- jednostki stowarzyszone	96	-	69
Pożyczki udzielone			
- jednostki sprawujące kontrolę	-	-	71
Pożyczki otrzymane			
- jednostki sprawujące kontrolę	589	539	2 702

w tysiącach złotych	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2016- 30.06.2017
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	7	7	14	14	29	29
- jednostki sprawujące kontrolę	12	5	20	10	51	520
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	1	-	1	-
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	-	-	-	-	1	1
<i>Zakup towarów i materiałów</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	385	409	738	722	1 174	1 256
<i>Zakup usług</i>						
- jednostki stowarzyszone	178	171	417	332	776	516
- jednostki powiązane z jednostkami sprawującymi kontrolę	1 260	1 265	2 520	2 495	5 040	4 955
- jednostki sprawujące kontrolę	683	526	1 362	1 200	2 919	2 221
<i>Pozostałe przychody</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	-	2	-	5	2	26
<i>Koszty finansowe</i>						
- jednostki sprawujące kontrolę	(550)	(141)	(1 069)	(1 681)	(4 015)	(2 700)

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

w tysiącach złotych	30.06.2018	31.12.2016	30.06.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	98 570	98 414	39 250
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	2 215	2 964	1 622
Środki pieniężne w kasie	324	244	287
Lokaty krótkoterminowe	97	-	-
Inne środki pieniężne	237	424	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	101 443	102 046	41 170
Kredyty w rachunku bieżącym	(2 048)	(24 607)	(26 112)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	99 395	77 439	15 058

18 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. oraz 30 czerwca 2017 nie wystąpiły instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybkość zapadalność tych instrumentów.

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (które nie są wyceniane w wartości godziwej), weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania (poziom II wyceny).
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa obligacji na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 371 173 tys. zł (31 grudnia 2017 r.: 355 823 tys. zł) – wartość godziwa obligacji na dzień 30 czerwca 2018 r. została oszacowana jako wartość po jakiej nastąpi spłata ww. obligacji tj. wartość nominału oraz naliczony kupon odsetkowy na dzień 30 czerwca 2018 r.

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.

19 Sezonowość działalności

Działalność na rynku handlu wyrobami hutniczymi charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży, wynikającą ze zmienności warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. Sezonowość ta przejawia się mniejszym popytem na wyroby stalowe w okresie zimowym, co wynika z ograniczenia inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych w tym okresie.

20 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu sporu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych, w zdecydowanej większości występując jako strona powodowa. Grupa nie jest stroną pozwaną w żadnym pojedynczym lub grupie postępowań, które łącznie mogłyby w sposób istotny rzutować na wyniki finansowe

Z punktu widzenia Grupy jako ważne opisujemy następujące postępowanie:

- spółka Złomrex Metal Sp. z o.o. (obecnie Cognor S.A. Oddział Złomrex we Wrocławiu) złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 28 września 2015 r. – w dniu 17 listopada 2017r. odbyła się rozprawa zakończona prawomocnym wyrokiem o uchylenie zaskarżonego wyroku; uchylenie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 19 września 2014r. w celu ponownego rozpatrzenia sprawy. W efekcie w dniu 19 kwietnia 2018 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach uchylił decyzję pierwszej instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Skarżona sprawa dotyczy zakwestionowanego przez Urząd Kontroli Skarbowej w Katowicach odliczenia podatku naliczonego z faktur VAT wystawionych w 2008 r. przez 19 dostawców Spółki. Spór dotyczy oceny czy Złomrex Metal Sp. z o.o. dochował należytej staranności podczas weryfikowania legalności działania swoich dostawców. Wysokość zakwestionowanego podatku wynosi 1 418 tys. PLN. Zakwestionowany podatek wraz z odsetkami w łącznej kwocie 2 478 tys. PLN został przez Złomrex Metal Sp. z o.o. uregulowany w 2014 r.

21 Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca:

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 nr 14.

22 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 lipca 2018 r. spółka zależna Cognor S.A. zawarła umowę kredytową z konsorcjum czterech banków (mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju) na podstawie której otrzymała kredyt długoterminowy w kwocie 60 mln EUR i obrotowy w kwocie 40 mln zł. Kredyt długoterminowy przeznaczony został na całkowitą spłatę obligacji SSN, których wartość nominalna na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosiła 80,9 mln EUR. Spółki z GK Cognor tj. Cognor Holding S.A., Cognor International Finance plc, Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., Cognor Blachy Dachowe S.A., Business Support Services Sp. z o.o., Cognor Holding S.A. Sp.k., Przedsiębiorstwo Transportu Samochodowego S.A. przystąpiły do ww. umowy kredytowej jako poręczyciele.

W dniu 6 sierpnia 2018 roku Grupa dokonała umorzenia 20 887 290 EUR nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych. Umorzenie nastąpiło z środków własnych Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania łączna wartość nominału Dłużnych Papierów Uprzywilejowanych pozostających do spłaty wynosi 60 000 000 EUR.

Poraj, 14 sierpnia 2018 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-06-2018	Dane porównawcze*	30-06-2018	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 059 933	849 941	250 014	200 109
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	97 863	55 222	23 084	13 001
III. Zysk (strata) brutto	49 796	47 011	11 746	11 068
IV. Zysk (strata) netto	41 226	35 577	9 724	8 376
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 798	65 161	16 228	15 341
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 481	-7 965	-2 236	-1 875
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 361	-41 918	-8 813	-9 869
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	21 956	15 278	5 179	3 597
IX. Aktywa, razem	1 015 297	950 689	232 781	227 934
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	744 353	708 855	170 661	169 953
XI. Zobowiązania długoterminowe	404 617	388 800	92 768	93 217
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	339 736	320 055	77 893	76 735
XIII. Kapitał własny	270 944	241 834	62 120	57 981
XIV. Kapitał zakładowy	177 923	177 923	40 793	42 658
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	118 616	118 616		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,35	0,47	0,08	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,28	0,34	0,07	0,08
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	2,28**	2,04***	0,52	0,49
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	1,86**	2,26***	0,43	0,54
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	0,10	-	0,02	-

*Dane dla pozycji dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2017 r. natomiast dla pozycji dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

** na 30.06.2018 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 118.616 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 145.840 tys. sztuk

*** na 31.12.2017 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 118.616 tys. sztuk oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 107.219 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.06.2018 r. 4,3616 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2017 r. 4,1709 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 4,2395 zł/EURO (6 miesięcy 2018 roku), 4,2474 zł/EURO (6 miesięcy 2017 roku).