

***Śródroczne skonsolidowane skrócone
sprawozdanie finansowe Grupy COGNOR S.A.***

za okres od 1.01.2010r. do 31.03.2010r.



17 maja 2010

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31-03-2010	Dane porównawcze*	31-03-2010	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	255 729	104 210	64 466	22 657
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 847)	(4 168)	(1 222)	(906)
III. Zysk (strata) brutto	(6 303)	13 067	(1 589)	2 841
IV. Zysk (strata) netto	(7 733)	10 801	(1 949)	2 348
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 527)	(11 656)	(5 679)	(2 534)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	621	23 406	157	5 089
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 863)	(6 925)	(1 478)	(1 506)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(27 769)	4 825	(7 000)	1 049
IX. Aktywa, razem	644 446	621 702	166 860	151 332
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	377 313	337 408	97 694	82 130
XI. Zobowiązania długoterminowe	95 167	103 234	24 641	25 129
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	282 146	234 174	73 053	57 002
XIII. Kapitał własny	267 133	284 294	69 166	69 202
XIV. Kapitał zakładowy	102 374	102 374	26 507	24 919
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	51 187**	35 187		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,15)	0,31	(0,04)	0,07
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,12)	0,31	(0,03)	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	5,22	7,02***	1,35	1,71
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,03	5,29***	1,04	1,29
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

* Dane porównawcze dla pozycji bilansowych prezentowane są na dzień 31.12.2009 natomiast dla pozycji dotyczących rachunku wyników i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009

** na 31.03.2010 r. kapitał akcyjny składa się z 51 187 tys. akcji oraz 15 035 tys. warrantów subskrypcyjnych na akcje emisji 8

*** na 31.12.2009 r. średnio ważona liczba akcji w okresie użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 40 491 tys. sztuk, a do wskaźnika rozwodnionego 53 723 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.03.2010 r. 3,8622 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31.12.2009 r. 4,1082 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 3,9669 zł/EURO (3 miesiące 2010 r.) i 4,5994 zł/EURO (3 miesiące 2009 r.).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

<i>w tysiącach złotych</i>		Nota	Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przychody ze sprzedaży			255 729	104 210
Koszt własny sprzedaży			(223 841)	(97 640)
Zysk brutto ze sprzedaży			31 888	6 570
Pozostałe przychody			1 901	5 613
Koszty sprzedaży			(23 100)	(4 409)
Koszty ogólnego zarządu			(16 497)	(8 929)
Pozostałe zyski/(straty) netto			3 682	105
Pozostałe koszty			(2 721)	(3 118)
Strata na działalności operacyjnej			(4 847)	(4 168)
Zysk na skupie i umorzeniu obligacji			-	16 886
Inne przychody finansowe			1 324	1 301
Koszty odsetek			(2 521)	(830)
Inne koszty finansowe			(184)	(122)
Koszty finansowe netto			(1 381)	17 235
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych			(75)	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem			(6 303)	13 067
Podatek dochodowy			(1 430)	(2 266)
Zysk / (strata) netto			(7 733)	10 801
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			(9 428)	-
Inne całkowite dochody (netto)			(9 428)	-
Całkowite dochody ogółem			(17 161)	10 801
Zysk / (strata) netto przypadająca na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej			(7 751)	10 941
Akcjonariuszy mniejszościowych			18	(140)
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej			(17 204)	10 941
Akcjonariuszy mniejszościowych			43	(140)
Zysk / (strata) na akcję zwykłą	7			
Podstawowy (zł)			(0,15)	0,31
Rozwodniony (zł)			(0,12)	0,31
Całkowity dochód netto na akcję zwykłą	7			
Podstawowy (zł)			(0,34)	0,31
Rozwodniony (zł)			(0,26)	0,31

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31.03.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.03.2009
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	237 430	248 988	349 832
Wartości niematerialne		11 272	12 232	5 144
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	10 947
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		4 675	5 050	12 379
Inne inwestycje		5 200	5 526	10 413
Inne należności		2 874	2 979	1 205
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		22 758	22 654	28 593
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 300	13 794	4 170
Aktywa trwałe łącznie		296 509	311 223	422 683
Zapasy		142 561	139 818	349 291
Pozostałe inwestycje		5 305	5 536	1 132
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności		156 590	100 550	223 273
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 910	2 000	1 964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 109	31 082	39 288
Aktywa obrotowe łącznie		317 475	278 986	614 948
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		30 462	31 493	5 895
Aktywa łącznie		644 446	621 702	1 043 526

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

<i>w tysiącach złotych</i>				
	<i>Nota</i>	Na dzień 31.03.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.03.2009
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał zakładowy	6	102 374	102 374	70 374
Pozostałe kapitały		220 660	220 660	201 200*
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(31 826)	(22 373)	-
Nie podzielony wynik i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		(22 897)	(15 146)	15 635*
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		268 311	285 515	287 209
Udziały mniejszości		(1 178)	(1 221)	121 295
Kapitał własny		267 133	284 294	408 504
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8	42 308	44 884	159 037
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		25 204	26 006	36 684
Pozostałe zobowiązania		12 768	16 638	32 013
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		82	82	92
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 805	15 624	27 106
Zobowiązania długoterminowe		95 167	103 234	254 932
Kredyty w rachunku bieżącym		44 748	36 851	31 294
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8	61 402	69 616	98 534
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		117	144	500
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		300	323	5 449
Rezerwy na zobowiązania		145	178	189
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania		175 410	127 038	244 095
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		282 146	234 174	380 090
Zobowiązania łącznie		377 313	337 408	635 022
Kapitał własny i zobowiązania łącznie		644 446	621 702	1 043 526

* Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(6 303)	13 067
<i>Korekty</i>			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		4 434	1 907
Amortyzacja wartości niematerialnych		355	59
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości		299	31
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(1 320)	2
(Zyski) / straty ze działalności inwestycyjnej		75	-
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych		125	-
Odsetki i dywidendy netto		2 433	(243)
Zmiana stanu należności		(61 802)	(44 613)
Zmiana stanu zapasów		(8 523)	22 463
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań		51 029	(6 671)
Zmiana stanu rezerw		(23)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		670	(87)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		-	(6)
Pozostałe korekty		(3 436)	2 439
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		(21 987)	(11 652)
Podatek dochodowy zapłacony		(540)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(22 527)	(11 656)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 351	792
Odsetki i dywidendy otrzymane		88	1 170
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej		-	12 381
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(704)	(1 264)
Nabycie wartości niematerialnych		(10)	(11)
Nabycie pozostałych inwestycji		(104)	-
Nabycie udziałów w spółkach zależnych		-	10 338
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		621	23 406
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	4 205
Spłata kredytów i pożyczek		(3 165)	(7 495)
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych		-	(1 836)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(177)	(248)
Odsetki zapłacone		(2 521)	(1 128)
Pozostałe wydatki finansowe		-	(423)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(5 863)	(6 925)
Przepływy pieniężne netto, razem		(27 769)	4 825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		(5 769)	3 169
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na posiadane środki pieniężne		(101)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		(33 639)	7 994

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		
2009-01-01	70 374	201 200	-	(17 327)	4 476	258 723
Dochód całkowity za okres	-	-	(22 373)	(37 855)	(29 727)	(89 955)
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	5 018	-	(5 018)	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z pozostałych kapitałów	-	(15 628)	-	15 628	-	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych	-	62 070	-	-	-	62 070
Konwersja warrantów	32 000	(32 000)	-	-	-	-
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia kontroli Grupy Kapitałowej Złomrex Steel Services S.A.	-	-	-	-	106 396	106 396
Zmiany stanu udziałów w jednostkach zależnych po nabyciu	-	-	-	8 922	(82 366)	(73 444)
Różnica na akwizycji	-	-	-	20 504	-	20 504
2009-12-31	102 374	220 660	(22 373)	(15 146)	(1 221)	284 294
2009-01-01	70 374	201 200	-	(17 327)	4 476	258 723
Dochód całkowity za okres	-	-	-	10 941	(140)	10 801
Udziały mniejszości na dzień przejęcia	-	-	-	-	91 805	91 805
Różnica na akwizycji	-	-	-	22 021	25 154	47 175
2009-03-31	70 374	201 200	-	15 635	121 295	408 504
2010-01-01	102 374	220 660	(22 373)	(15 146)	(1 221)	284 294
Dochód całkowity za okres	-	-	(9 453)	(7 751)	43	(17 161)
2010-03-31	102 374	220 660	(31 826)	(22 897)	(1 178)	267 133

*Dane zaprezentowane na 31 grudnia 2008 roku różnią się od danych zaprezentowanych w opublikowanym, zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, ze względu na ujęcie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podziału wyniku finansowego spółek zależnych Grupy Kapitałowej Cognor S.A.

1) Dane Jednostki dominującej i Grupy

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Cognor S.A. ("Jednostka dominująca") z siedzibą w Katowicach przy ul. Stalowej 1. Cognor S.A. (zmiana siedziby Spółki została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w dniu 1 września 2009 r.) - została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców, postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest hurtowy handel wyrobami hutniczymi, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności jest handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a w szczególności hurtowy handel wyrobami hutniczymi.

Akcje Jednostki dominującej notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2) Skład Grupy Cognor S.A.

Grupę Kapitałową Cognor S.A. ("Grupa Kapitałowa", "Grupa") stanowią: Cognor S.A., jako Jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	77,4%	2008-05-05
Grupa Stalexport S.A.			
STALEXPORT S.A.	Polska	100,0%	2007-10-01
STALEXPORT-METALZBYT BIAŁYSTOK SP. Z O.O.	Polska	98,8%	2007-10-01
Grupa COGNOR Stahlhandel GmbH*			
COGNOR STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0% *	2009-03-10
NEPTUN STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
STAHLHANDEL BETEILIGUNGS HOLDING GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING D.O.O. (HR)	Chorwacja	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL POLSKA Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SPOL.SR.O	Czechy	100,0%	2009-03-10
COGNOR AMBIENT STAHLHANDEL SRL	Rumunia	51,0%	2009-03-10
VEREINIGTE BIEGESELSCHAFT GMBH	Austria	67,0%	2009-03-10
ZIMMERMANN STAHLHANDEL GMBH	Austria	99,8%	2009-03-10
COGNOR GMBH MUNCHEN	Niemcy	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING STAHLHANDEL D.O.O.	Bośnia	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL D.O.O.	Słowenia	100,0%	2009-03-10

Together reach more



COGNOR STAHLHANDEL BUDAPESZT KFT.	Węgry	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SLOWAKEI S.R.O.	Słowacja	100,0%	2009-03-10
VASTAD EDELSTAHL HANDEL GMBH	Austria	50,0%	2009-03-10
BWS BEWEHRUNGSSTAHL GMBH	Austria	36,0%	2009-03-10

*Grupa Kapitałowa Cognor posiada 74,9% udziałów i praw głosu w Grupie Kapitałowej Cognor Stahlhandel. Ponadto posiada opcję (opcja put/opcja call) zakupu od Voestalpine Stahl GmbH pozostałych udziałów w kapitale zakładowym Cognor Stahlhandel GmbH. Ze względu na charakter opcji konsolidacja jest przeprowadzana tak jakby Grupa Kapitałowa Cognor S.A. posiadała 100% udziałów.

W dniu 4 marca 2010 r. nastąpiło połączenie Stalexport SA (spółka przejmująca) oraz Stalexport Serwis Centrum Bełchatów S.A.(spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie spółek nie miało wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Grupa Kapitałowa Cognor S.A. należy do Grupy Kapitałowej Złomrex S.A.

3) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 17 maja 2010 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2009 r.

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w 2010 r., ale nie mają zastosowania do działalności Grupy

a) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą nie wcześniej niż 1 lipca 2009 r. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej, bądź według ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli z odniesieniem różnicy do wyniku finansowego oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji, jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Powyższa interpretacja będzie miała wpływ na sposób rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych w przypadku wystąpienia takiej transakcji.

b) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 października 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający

Together reach more



w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do wyniku finansowego dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Interpretacja KIMSF 16 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

c) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Interpretacja wymaga także ujawnienia dodatkowych informacji w przypadku, gdy aktywa przeznaczone do dystrybucji spełniają kryteria uznania za działalność zaniechaną.

Interpretacja KIMSF 17 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

d) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Interpretacja KIMSF 18 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

e) Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

W dniu 12 marca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do Interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz zmiany do Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 służą wyjaśnieniu traktowania pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w inne umowy w sytuacji, gdy hybrydowy składnik aktywów finansowych zostaje przekwalifikowany z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Interpretacja KIMSF 9 i MSR 39 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy

f) Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

g) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Together reach more



Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

h) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

i) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

j) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: amortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Grupa zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

k) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Grupa zastosuje po zatwierdzeniu przez Unię Europejską

l) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w wyniku finansowym.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

l) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji, jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionej interpretacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

m) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa zastosuje zmiany do KIMSF14 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską

n) KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych"

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady

rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

o) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Powyższa interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ nie prowadzi ona płatności w formie akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 2 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

p) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

Powyższa zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

3b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Cognor S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządów Spółek Grupy nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.

3c) Podstawa wyceny

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego oraz wartości godziwej

3d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego 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 i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym – szacunki Zarządu nie uległy istotnym zmianom.

3e) Niedawne wahania na rynkach finansowych na świecie i w kraju

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2007 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Wpływ na płynność

Dostępność kredytów znacznie się zmniejszyła w ostatnim okresie. Okoliczności te mogą wpłynąć na możliwość pozyskania nowych kredytów przez Grupę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach.

Wpływ na klientów/kredytobiorców

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach Grupy, co z kolei może wpłynąć na ich zdolność regulowania zobowiązań. Pogarszające się warunki działalności dla klientów mogą mieć także wpływ na szacunki Zarządu dotyczące prognoz przepływów pieniężnych oraz oceny utraty wartości aktywów finansowych i nie finansowych. W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, Zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogorszenia się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Grupy.

4) Sprawozdawczość segmentów działalności

Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej. Zarząd podejmuje decyzje biorąc pod uwagę segmenty geograficzne. W związku z tym, zgodnie z MSSF 8 sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów geograficznych. Przychody segmentu są oparte na geograficznym rozmieszczeniu klientów. Ze względu na fakt, iż działalność Grupy jest jednorodna (handel wyrobami hutniczymi), Grupa nie rozpoznaje segmentów ze względu na rodzaj prowadzonej działalności.

Segmenty geograficzne

2010-03-31	Polska	Inne kraje	Razem
Przychody segmentów	59 714	196 015	255 729
Zysk brutto na sprzedaży	5 669	26 219	31 888
Aktywa segmentu	411 828	232 618	644 446
2009-03-31	Polska	Inne kraje	Razem
Przychody segmentów	104 210	-	104 210
Zysk brutto na sprzedaży	6 570	-	6 570
Aktywa segmentu	408 967	634 559	1 043 526

5) Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 575 tys. zł. W Grupie nie występują zobowiązania umowne z tytułu nabycia środków trwałych.

6) Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

	Akcje zwykłe	
	31.03.2010	31.03.2009
Ilość akcji na koniec okresu	51 187	35 187
ilość wyemitowanych warrantów*	15 035	-
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

*Sąd Rejonowy w Gdańsku w dniu 5 maja 2009 r. dokonał warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 62 070 162 zł, w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych.

W dniu 27 maja 2009 r. zostało wydanych 31 035 081 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A z prawem do objęcia 31 035 081 akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8. Emisja warrantów przeprowadzona została poza ofertą publiczną. Warranty zostały w całości objęte przez Złomrex S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci: 33 621 338 sztuk akcji, Spółki Złomrex Steel Services Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, stanowiących 49% procent kapitału zakładowego tej Spółki.

Cognor S.A. w dniu 24 sierpnia 2009 r. zawarł ze Złomrex S.A. umowę dotyczącą konwersji 16 000 tys. warrantów subskrypcyjnych serii A i objęcia 16 000 tys. akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8, o wartości nominalnej 2 zł każda. Objęcie akcji nastąpiło po cenie emisyjnej 2 zł za każdą akcję na łączną wartość w wysokości 32 000 tys. zł.

W dniu 1 września 2009 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ zarejestrował zmianę wysokości opłaconego kapitału zakładowego.

W dniu 11 marca 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Zarząd GPW S.A.) stwierdził dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 16 000 000 (szesnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8 spółki Cognor S.A. o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.

Zarząd GPW S.A. postanowił ww. akcje wprowadzić z dniem 16 marca 2010 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 16 marca 2010 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLCNTSL00014. Pierwsze notowanie powyższych akcji Cognor S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 16 marca 2010 r.

W dniu 16 marca 2010 r., nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie 16 000 000 (szesnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8 spółki Cognor S.A. o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda. Od dnia 16 marca 2010 roku łączna liczba akcji Spółki zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. wynosi 51 187 167.

Na 31 marca 2010 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 51 187 tys. akcji zwykłych (2009: 35 187 tys.) oraz 15 035 tys. wyemitowanych warrantów. Jednostka Dominująca nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

Wyemitowane warrant subskrypcyjne zostały zaprezentowane w pozostałych kapitałach.

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

Struktura własnościowa na dzień 31 marca 2010 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji/warrantów	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Złomrex S.A. - akcje	33 628 623	65,70%	33 628 623	65,70%
Pozostali akcjonariusze	17 558 544	34,30%	17 558 544	34,30%
Razem	51 187 167	100,00%	51 187 167	100,00%
Warranty subskrypcyjne	15 035 081			
Akcje z warrantami subskrypcyjnymi	66 222 248			

7) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 7 751 tys. zł (za I kwartał 2009 zysk netto 10 941 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 51 187 tys. szt. (I kwartał 2009 r. : 35 187 tys. szt.). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk / (strata) netto oraz dochód całkowity netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Grupy

	Za okres 01-01-2010- 31-03-2010	Za okres 01-01-2009- 31-03-2009
Zysk/(strata) netto za okres	(7 751)	10 941
Zysk/(strata) netto na jedną akcję	(0,15)	0,31
Zysk/(strata) netto na jedną akcję – rozwodniony	(0,12)	0,31
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	51 187	35 187
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	66 222	35 187

8) Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Spółka Dominująca Cognor S.A. podpisała w dniu 29 grudnia 2009 r. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 30 czerwca 2010 r. Przyznany limit kredytu wynosi 14 700 tys. zł Na dzień 31 marca 2010 r. wykorzystano 14 303 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Dominująca Cognor S.A. podpisała w dniu 27 października 2009 roku aneks do umowy o kredyt obrotowy krótkoterminowy w ING Banku Śląskim S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 30 maja 2010 r. Przyznany limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł Na dzień 31 marca 2010 r. wykorzystano 4 888 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Dominująca Cognor S.A. w I kwartale 2010 r. dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. w wysokości 53 tys. zł. Na dzień 31 marca 2010 r. zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 16 tys. zł.

9) Zobowiązania warunkowe

	31-03-2010	31-03-2009
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	60 468	38 779

9a) Poręczenia udzielone niżej wymienionym dostawcom wyrobów hutniczych na dzień 31.03.2010r.

- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 1 500 000 zł bezterminowo
- SAPA Aluminium - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 30 000 zł bezterminowo
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 300 000 zł bezterminowo.
- Florprofile S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 50 000 zł bezterminowo.
- Strabag Sp.z o.o. – gwarancja należytego wykonania umowy na kwotę 70 728 zł do września 2011 r.
- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 2 710 000 zł bezterminowo
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 500 000 zł bezterminowo.

9b) Poręczenia udzielone niżej wymienionym leasingodawcom

- VB Leasing Polska S.A.- zabezpieczenie umowy leasingu na kwotę 115 621 zł do sierpnia 2011 r.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 376 889 zł do sierpnia 2011 r.

9c) Udzielenie Gwarancji na mocy której Cognor S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania Złomrex SA wobec voestalpine Stahl GmbH w wysokości 6.100.000 EUR – 27 264 560 zł.

Spółka Cognor S.A. w dniu 24 kwietnia 2009 r. wystawiła gwarancję, na rzecz voestalpine Stahl GmbH, na mocy której zobowiązała się do zapłaty wszelkich nie uiszczonych w terminie kwot należnych od Złomrex S.A., w związku z zakupem 75 % udziałów w kapitale zakładowym Cognor Stahlhandel GmbH.

Gwarancja została wystawiona do kwoty 6 100 000 EUR (sześć milionów euro) plus odsetki w wysokości 9,2% (dziewięć i dwie dziesiąte procenta) w stosunku rocznym liczonymi od 1 kwietnia 2009 r. Spółka poddała się egzekucji wprost z aktu notarialnego na podstawie art. 777 ust. 5 pkt. 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6 100 000 EUR (sześć milionów sto tysięcy euro).

9d) Udzielenie Gwarancji Korporacyjnej Spółce Stalexport S.A.

Bank DnB Nord Polska S.A. – zabezpieczenie kredytu na kwotę 22 500 000 zł do czerwca 2014 r.

Cognor S.A. udzielił Gwarancji Korporacyjnej Spółce Stalexport S.A., dotyczącej spłaty kredytu udzielonego Stalexport S.A. przez Bank DNB Nord S.A.

Cognor S.A. zagwarantował zapłatę wszystkich kwot należnych i płatnych Bankowi od Zobowiązanego (Stalexport S.A.) w związku z Umową do kwoty 22 500 000,00 zł w tym kwoty głównej w wysokości 15 000 000,00 zł oraz narosłych odsetek od płatności opóźnionych, opłat i prowizji i innych kwot należnych zgodnie z warunkami Umowy.

Bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi wykonawczemu do dnia 30 czerwca 2014 r.

Zadłużenie Stalexport S.A. z tytułu kredytu w Bank DnB Nord Polska S.A. na dzień 31.03.2010 r. wynosi 2 458 tys. zł. Kredyt ma zostać spłacony w ratach do 30 czerwca 2010 r.



9e) Umowa o linię w wysokości 7 000 000 zł na gwarancję i akredytywy udzielonych Cognor S.A. przez Pekao S.A. w dniu 23.01.2009 r.

W ramach w/w linii Pekao S.A. wystawiło na rzecz poniższych kontrahentów gwarancje z terminem ważności do 30.06.2010 r.

- CMC Zawiercie S.A. w wysokości 1 000 000 zł
- Huta Pokój S.A. w wysokości 1 500 000 zł
- Pietrzak Holding Sp. z o.o. w wysokości 1 000 000 zł
- CELSA Huta Ostrowiec Sp. z o.o. w wysokości 750 000 zł
- Arcelor Mittal Tubular Product Kraków Sp. z o.o. w wysokości 800 000 zł

10) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	Jednostka Dominująca ZŁOMREX S.A.	Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej ZŁOMREX S.A.
Przychody ze sprzedaży usług	-	16
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	984
Zakup usług	243	81
Zakup towarów i materiałów	-	9 914
Pozostałe przychody / koszty finansowe	(1)	(1 337)
Należności krótkoterminowe	-	1 403
Zobowiązania długoterminowe	-	12 768
Zobowiązania krótkoterminowe	576	9 661
Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-	34 443
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	-	660

11) Sezonowość działalności

Sprzedaż wyrobów hutniczych nie podlega istotnym wahaniom.

12) Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 15 kwietnia 2010 r. Złomrex S.A.(ZSA) w Poraju zbył łącznie 6 000 000 sztuk akcji Spółki Cognor S.A. w Katowicach. Przed dokonaniem transakcji ZSA posiadał łącznie 33 628 623 sztuk akcji Cognor S.A., co stanowiło 65,7 % udziału w kapitale Cognor S.A. oraz uprawniało do wykonywania 33 628 623 głosów, co stanowiło 65,7 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognor S.A. Po sprzedaży ZSA posiada łącznie 27 628 623 sztuk akcji Cognora S.A. , co stanowi 53,9 % udziału w kapitale tejże Spółki oraz uprawnia do wykonywania 27 628 623 głosów, co stanowi 53,9 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognor S.A.

W dniu 27 kwietnia 2010 r. Złomrex S.A. skonwertował 15 035 081 warrantów Cognor S.A. i tak, Złomrex S.A. w Poraju objął 5 035 081 akcji, Złomrex Metal Sp. z o.o. w Poraju objął 5 000 000 akcji i Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach objął 5 000 000 akcji.

W dniu 7 maja 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego 15 035 085 akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8 o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda. Ww. akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego z dniem 11 maja 2010 r.

W dniu 11 maja 2010 r. nastąpiło wydanie 15 035 081 akcji emisji nr 8 . Złomrex S.A. otrzymał 5 035 081 akcji, Złomrex Metal Sp. z o.o. 5 000 000 akcji, Ferrostal Łabędy S.A. 5 000 000 akcji.

Together reach more



Z uwagi na fakt, że spółki Ferrostal Łabędy S.A. oraz Złomrex Metal Sp. z o.o. są spółkami zależnymi od Złomrex S.A. w Poraju, Złomrex S.A. posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio poprzez podmioty zależne) 42 663 704 sztuk akcji Cognora S.A. co stanowi 64,42 % udziału w kapitale zakładowym Cognora S.A. oraz uprawnia do wykonywania 42 663 704 głosów, co stanowi 64,42 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognora SA.

Przed wydaniem akcji Złomrex S.A. posiadał łącznie 27 628 623 sztuk akcji Emitenta, co stanowiło 53,9 % udziału w kapitale Cognora S.A. oraz uprawniało do wykonywania 27 628 623 głosów, co stanowiło 53,9 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognora S.A..

17 maja 2010, Katowice

Główny Księgowy

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Małgorzata Walnik

Dariusz Maszczyk

Krzysztof Walarowski