

***Śródroczne jednostkowe skrócone
sprawozdanie finansowe***

COGNOR SA

za okres od 1.10.2010r. do 31.12.2010r.



1 marca 2011

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01-01-2010- 31-12-2010	Dane porównawcze*	01-01-2010- 31-12-2010	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	234 728	319 806	58 618	73 678
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(109 322)	(28 197)	(27 300)	(6 496)
III. Zysk (strata) brutto	(111 437)	(9 830)	(27 829)	(2 265)
IV. Zysk (strata) netto	(106 796)	(8 692)	(26 670)	(2 002)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 393)	11 229	(1 846)	2 587
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 510	(1 512)	1 126	(348)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 556	(34 358)	2 137	(7 915)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 673	(24 641)	1 417	(5 677)
IX. Aktywa, razem	361 992	393 542	91 405	95 794
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	163 433	88 187	41 268	21 466
XI. Zobowiązania długoterminowe	883	7 562	223	1 841
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	162 550	80 625	41 045	19 625
XIII. Kapitał własny	198 559	305 355	50 137	74 328
XIV. Kapitał zakładowy	132 444	102 374	33 443	24 919
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	66 222	51 187		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(1,61)	(0,21)	(0,40)	(0,05)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(1,61)	(0,16)	(0,40)	(0,04)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	3,00**	5,97***	0,76	1,45
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	3,00**	4,61***	0,76	1,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

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

** na 31.12.2010 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 66 222 tys. sztuk

*** na 31 12.2009 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 51 187 tys. sztuk, a do wskaźnika rozwodnionego 66 222 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 31.12.2010 r. 3,9603 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 4,0044 zł/EURO (12 miesięcy 2010 r.) i 4,3406 zł/EURO (12 miesięcy 2009 r.).

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-10-2010 do 31-12-2010		Za okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży		-	50 994	-	234 728
Koszt własny sprzedaży		-	(48 547)	-	(212 925)
Zysk brutto ze sprzedaży		-	2 447	-	21 803
Pozostałe przychody		-	2 038	-	5 875
Koszty sprzedaży		-	(2 262)	-	(12 429)
Koszty ogólnego zarządu		(264)	(6 288)	(1 433)	(18 184)
Pozostałe zyski/(straty) netto	6	-	(93 169)	-	(96 680)
Pozostałe koszty		-	(2 684)	-	(8 274)
Strata na działalności operacyjnej		(264)	(99 918)	(1 433)	(107 889)
Strata na działalności operacyjnej ogółem		(100 182)		(109 322)	
Inne przychody finansowe		-	-	-	-
Koszty odsetek		-	(315)	-	(1 432)
Inne koszty finansowe		-	(141)	-	(683)
Koszty finansowe netto		-	(456)	-	(2 115)
Strata przed opodatkowaniem		(264)	(100 374)	(1 433)	(110 004)
Strata przed opodatkowaniem ogółem		(100 638)		(111 437)	
Podatek dochodowy		-	3 921	-	4 641
Strata netto		(264)	(96 453)	(1 433)	(105 363)
Strata netto ogółem		(96 717)		(106 796)	
Całkowite straty netto		(264)	(96 453)	(1 433)	(105 363)
Całkowite straty ogółem		(96 717)		(106 796)	
Strata na akcję zwykłą	10				
Podstawowy (zł)		0,00	(1,46)	(0,02)	(1,59)
Rozwodniony (zł)		0,00	(1,46)	(0,02)	(1,59)

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-10-2009 do 31-12-2009 przekształcony		Za okres od 01-01-2009 do 31-12-2009 przekształcony	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży		-	57 454	-	319 806
Koszt własny sprzedaży		-	(49 059)	-	(299 499)
Zysk brutto ze sprzedaży		-	8 395	-	20 307
Pozostałe przychody		-	(2 778)	-	3 124
Koszty sprzedaży		-	(3 764)	-	(16 679)
Koszty ogólnego zarządu		(168)	(9 018)	(2 118)	(28 514)
Pozostałe zyski/(straty) netto		-	5 097	-	2 954
Pozostałe koszty		-	(2 071)	-	(7 271)
Strata na działalności operacyjnej		(168)	(4 139)	(2 118)	(26 079)
Strata na działalności operacyjnej ogółem		(4 307)		(28 197)	
Zysk na nabyciu obligacji		-	203	-	21 143
Inne przychody finansowe		-	-	-	-
Koszty odsetek		-	(19)	-	(2 251)
Inne koszty finansowe		-	(252)	-	(525)
Przychody / koszty finansowe netto		-	(68)	-	18 367
Strata przed opodatkowaniem		(168)	(4 207)	(2 118)	(7 712)
Strata przed opodatkowaniem ogółem		(4 375)		(9 830)	
Podatek dochodowy		-	2 722	-	1 138
Strata netto		(168)	(1 485)	(2 118)	(6 574)
Strata netto ogółem		(1 653)		(8 692)	
Całkowite straty netto		(168)	(1 485)	(2 118)	(6 574)
Całkowite straty ogółem		(1 653)		(8 692)	
Strata na akcję zwykłą	10				
Podstawowy (zł)		0,00	(0,03)	(0,05)	(0,16)
Rozwodniony (zł)		0,00	(0,02)	(0,04)	(0,12)

Całkowita strata na akcję jest równa stracie netto na akcję.

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w notcie nr 3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010	Na dzień 31.12.2009*	Na dzień 30.09.2009*
Aktywa					
Rzeczowe aktywa trwałe	7	-	303	62 268	73 092
Wartości niematerialne		423	548	1 713	1 715
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	10 678
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	8	172 711	329 604	203 985	204 474
Inne należności			-	1 226	1 171
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		308	-	22 166	27 084
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 447	1 628	1 742	-
Aktywa trwałe łącznie		177 889	332 083	293 100	318 214
Zapasy		34 347	29 162	41 364	50 387
Pozostałe inwestycje		5 946	6 493	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności		31 190	35 428	24 552	37 900
Należności z tytułu podatku dochodowego		584	-	1 948	1 337
Środki pieniężne i ekwiwalenty		491	543	1 083	2 696
Aktywa obrotowe		72 558	71 626	68 949	92 322
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		111 545	53 987	31 493	8 070
Aktywa łącznie		361 992	457 696	393 542	418 606
Kapitał własny i zobowiązania					
Kapitał zakładowy	9	132 444	132 444	102 374	102 374
Pozostałe kapitały		190 466	190 466	220 536	222 641
Nie podzielony wynik finansowy		(124 351)	(27 634)	(17 555)	(17 093)
Kapitał własny łącznie		198 559	295 276	305 355	307 922
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11	-	-	154	197
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		832	1 245	1 245	1 665
Pozostałe zobowiązania		-	-	115	28 642
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		51	82	82	83
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	5 966	6 290
Zobowiązania długoterminowe		883	1 327	7 562	36 877
Kredyty w rachunku bieżącym		16 949	17 921	23 214	19 131
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11	15 549	15 118	5 465	8 113
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		75	37	142	170
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	518	1	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania		129 953	127 475	51 779	46 369
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		24	24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		162 550	161 093	80 625	73 807
Zobowiązania łącznie		163 433	162 420	88 187	110 684
Kapitał własny i zobowiązania łącznie		361 992	457 696	393 542	418 606

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie nr 3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Za okres od 01-10-2010 do 31-12-2010	Za okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	Za okres od 01-10-2009 do 31-12-2009 przekształcony	Za okres od 01-01-2009 do 31-12-2009 przekształcony
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		(264)	(1 433)	(168)	(2 118)
<i>Korekty</i>					
(Zyski) / straty na działalności inwestycyjnej		-	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań		-	-	-	-
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		(264)	(1 433)	(168)	(2 118)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		(100 374)	(110 004)	(4 207)	(7 712)
<i>Korekty</i>					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		733	2 944	1 163	6 664
Amortyzacja wartości niematerialnych		14	159	51	213
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości		92 054	92 679	839	2 064
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(477)	(459)	(1 626)	(76)
(Zyski) / straty na działalności inwestycyjnej		-	-	16 382	(4 407)
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych		(346)	3 474	(110)	57
Odsetki i dywidendy netto		(222)	863	19	2 224
Zmiana stanu należności		10 119	(85 396)	8 522	34 683
Zmiana stanu zapasów		(5 185)	6 140	9 023	65 513
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań		3 311	80 959	(34 864)	(83 211)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(375)	(480)	(448)	(804)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		(31)	(31)	(1)	(16)
Pozostałe korekty		1 549	2 323	531	1 008
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		770	(6 829)	(4 726)	16 200
Podatek dochodowy zapłacony		5 478	869	(540)	(2 853)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 984	(7 393)	(5 434)	11 229
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej zaniechanej					
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		838	19 225	1 253	2 370
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		-	-	-	-
Odsetki i dywidendy otrzymane		537	569	-	27
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(577)	(731)	(382)	(3 845)
Nabycie wartości niematerialnych		(1)	(11)	(49)	(64)
Nabycie pozostałych inwestycji		(5)	(5)	-	-
Udzielone pożyczki		-	(14 537)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		792	4 510	822	(1 512)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej zaniechanej

Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	5 802	15 432	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(4 992)	(4 992)	(880)	(31 388)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(383)	(452)	(185)	(719)
Odsetki zapłacone	(315)	(1 432)	(19)	(2 251)
Działalność zaniechana	(5 968)	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 856)	8 556	(1 084)	(34 358)
Przepływy pieniężne netto, razem	920	5 673	(5 696)	(24 641)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(17 378)	(22 131)	(16 435)	2 510
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(16 458)	(16 458)	(22 131)	(22 131)

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy okresu sprawozdawczego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny, razem
2009-01-01	70 374	(19 575)	201 178	251 977
Dochód całkowity za okres	-	(8 692)	-	(8 692)
Przeniesienie zysku	-	10 712	(10 712)	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych w zamian za aport	-	-	62 070	62 070
Konwersja warrantów	32 000	-	(32 000)	-
2009-12-31	102 374	(17 555)	220 536	305 355
2010-01-01	102 374	(17 555)	220 536	305 355
Dochód całkowity za okres	-	(106 796)	-	(106 796)
Konwersja warrantów na akcje**	30 070	-	(30 070)	-
2010-12-31	132 444	(124 351)	190 466	198 559
2010-10-01	132 444	(27 634)	190 466	295 276
Dochód całkowity za okres	-	(96 717)	-	(96 717)
2010-12-31	132 444	(124 351)	190 466	198 559

*1 września 2010 roku Cognor S.A. połączył się ze Spółką Stalexport S.A. – dane porównawcze zostały przekształcone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na koniec roku obrotowego 2008.

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie nr 3 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

**Konwersja warrantów na akcje została zarejestrowana przez Sąd w dniu 30 września 2010 r.

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

1. Dane Spółki

Cognor S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Stalowej 1 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 VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799.

Spółka od początku istnienia zajmuje się przede wszystkim hurtowym handlem 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 szczególnie hurtowy handel wyrobami hutniczymi.

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

Struktura Grupy Kapitałowej Cognor S.A.

Cognor S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Cognor S.A. Na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	77,4%	2008-05-05
STALEXPORT-METALZBYT BIAŁYSTOK SP. Z O.O.	Polska	98,8%	2007-10-01
ZŁOMREX CENTRUM Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2010-08-30
BUSINESS SUPPORT SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2010-11-19
COGNOR SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2010-10-13
Grupa COGNOR Stahlhandel GmbH*			
COGNOR STAHLHANDEL GMBH	Austria	99,9%*	2009-03-10
NEPTUN STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
STAHLHANDEL BETEILIGUNGS HOLDING GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING STAHLHANDEL 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 CZECH REPUBLIC S.R.O	Czechy	100,0%	2009-03-10
COGNOR AMBIENT STAHLHANDEL SRL	Rumunia	51,0%	2009-03-10
VEREINIGTE BIEGEGESELLSCHAFT MBH	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

COGNOR STAHLHANDEL HUNGARY KFT.	Węgry	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SLOVAKIA S.R.O.	Słowacja	100,0%	2009-03-10
COGNOR TAD METALS EDELSTAHLHANDEL GMBH	Austria	50,0%	2009-03-10
BWS BEWEHRUNGSSTAHL GMBH	Austria	36,0%	2009-03-10

*Na dzień 31 grudnia 2010 r. 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.

Jednostką dominującą wobec Cognor S.A. jest Złomrex S.A. z siedzibą w Poraju.

2. Przekształcenie danych porównywalnych

W dniu 1 września 2009 r. Cognor S.A. w Katowicach połączył się z Cognor Górnośląski Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz Złomrex Steel Services S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 01 września 2010 r. Cognor S.A. w Katowicach połączył się z Stalexport S.A. z siedzibą w Katowicach. Połączenia nastąpiły poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych w trybie art. 492 §1 pkt.1 KSH na Cognor S.A. Połączenia zostały przeprowadzone stosownie do treści przepisu art.515 § 1 KSH .

Ze względu na fakt, że połączenia jednostek pozostających pod wspólną kontrolą nie są uregulowane przez MSSF UE, Spółka stosuje metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej (predecessor value method) od pierwszego dnia najwcześniej prezentowanego okresu sprawozdawczego lub od momentu, w którym Spółka zależna stała się podmiotem pozostającym pod wspólną kontrolą (jeżeli następuje to później).

Za wartości księgowe spółek przejmowanych przyjęto wartości bilansowe ze skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Złomrex S.A.. Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia są przekształcone od najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączeń z jednostkami zależnymi, w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za 2009 r. przedstawiono poniżej:

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów przekształcone od dnia 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.	01.01.2009 r. do 31.12.2009 r	01.01.2009 r. do 31.12.2009 r
	1	2	3
Przychody ze sprzedaży	319 806	276 093	43 713
Koszty własny sprzedaży	(299 499)	(265 751)	(33 748)
Zysk /strata brutto ze sprzedaży	20 307	10 342	9 965
Pozostałe przychody operacyjne	3 124	2 955	169
Koszty sprzedaży	(16 679)	(15 467)	(1 212)
Koszty ogólnego zarządu	(30 632)	(20 819)	(9 813)
Pozostałe zyski / (straty) netto	2 954	3 436	(482)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 271)	(10 560)	3 289
Zysk na nabyciu obligacji	21 143	4 755	16 388
Inne przychody finansowe	-	-	-
Koszty odsetek	(2 251)	(1 446)	(805)
Inne koszty finansowe	(525)	(530)	5
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(9 830)	(27 334)	17 504
Podatek dochodowy razem	1 138	4 968	(3 830)
Zysk/(strata) netto	(8 692)	(22 366)	13 674
Całkowite dochody ogółem	(8 692)	(22 366)	13 674

Kolumna nr 1 zawiera przekształcone jednostkowe dane Spółki Cognor S.A. zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Kolumna nr 2 zawiera jednostkowe, opublikowane dane Spółki Cognor za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r.

Kolumna nr 3 zawiera rachunki wyników Spółek, które zostały połączone z Cognor S.A. wraz z wyłączeniami wzajemnych obrotów.

3.2.Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 r.

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2009 r.	31.12.2009 r.	31.12.2009 r.	31.12.2009 r.
	1	2	3	4
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	62 268	40 135	13 854	8 279
Wartości niematerialne	1 713	589	1 124	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	263	14 836	(15 099)
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	203 985	306 270	20	(102 305)
Inne należności	1 226	-	1 226	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	22 166	13 300	2 141	6 725
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 742	1 742	-	-
Aktywa trwałe łącznie	293 100	362 299	33 201	(102 400)
Zapasy	41 364	38 108	3 256	-
Pozostałe inwestycje	2	-	2	-
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	24 552	28 983	79 560	(83 991)
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 948	1 324	624	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 083	1 048	35	-
Aktywa obrotowe	68 949	69 463	83 477	(83 991)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31 493	2 962	28 531	-
Aktywa łącznie	393 542	434 724	145 209	(186 391)
Kapitał własny i zobowiązania				
Kapitał zakładowy	102 374	102 374	4 835	(4 835)
Pozostałe kapitały	220 536	206 396	109 998	(95 858)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	(17 555)	(22 366)	7 280	(2 469)
Kapitał własny łącznie	305 355	286 404	122 113	(103 162)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	154	111	43	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 245	1 245	-	-
Pozostałe zobowiązania	115	-	115	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	82	82	-	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 966	-	5 968	(2)
Zobowiązania długoterminowe	7 562	1 438	6 126	(2)
Kredyty w rachunku bieżącym	23 214	20 283	2 931	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 465	247	5 218	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	142	142	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1	-	1	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	51 779	126 186	8 820	(83 227)
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe	24	24	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	80 625	146 882	16 970	(83 227)
Zobowiązania łącznie	88 187	148 320	23 096	(83 229)
Kapitał własny i zobowiązania łącznie	393 542	434 724	145 209	(186 391)

Kolumna nr 1 zawiera przekształcone jednostkowe dane Cognor S.A. zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Kolumna nr 2 zawiera dane Cognor S.A. z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r.

Kolumna nr 3 zawiera sumę sprawozdań z sytuacji finansowej Spółek Przejmowanych

Kolumna nr 4 zawiera wyłączenia wzajemnych transakcji pomiędzy Spółkami Cognor S.A. i Spółkami Przejmowanymi

3. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

4a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe 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 1 marca 2011 r.

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

4b) Kontynuacja działalności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności. Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązania krótkoterminowe przekroczyły wartość aktywów krótkoterminowych 89 992 tys. zł. W ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty płynności przez Spółkę ze względu na to, że Spółka posiada istotne saldo zobowiązań wobec jednostek powiązanych (w kwocie 91 021 tys. zł).

4c) Aktywa dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana

W sprawozdaniu Zarząd Spółki zdecydował o prezentacji znaczącej części swoich aktywów jako aktywów rzeczowych przeznaczonych do sprzedaży. Jako aktywa rzeczowe dostępne do sprzedaży zaklasyfikowano rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w jednostkach zależnych.

4d) Zasady rachunkowości

W okresie objętym przez niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe, zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę nie uległy zmianie.

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w 2010 r. i mają wpływ na działalność Spółki

a) 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.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) 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 zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w 2010 r., ale nie mają wpływu na działalność Spółki

- a) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”
- b) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”
- c) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”
- d) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”
- e) Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
- f) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”
- g) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”
- h) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”.
- i) KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych"
- j) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.
- k) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie weszły w życie w 2010 r. i będą miały wpływ na działalność Spółki

- a) 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: zamortyzowany 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.

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

b) 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

Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską

c) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 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 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie weszły w życie w 2010 r. i nie będą miały wpływu na działalność Spółki
--

a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

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

4d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu 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.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym – szacunki Zarządu nie uległy istotnym zmianom.

4e) Niedawne wahania na rynkach finansowych na świecie i w kraju

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2008 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 Spółkę i refinansowania dotychczasowych na warunkach zbliżonych do obowiązujących we wcześniejszych transakcjach.

Wpływ na klientów/kredytobiorców

Pogorszenie sytuacji płynnościowej może odbić się na odbiorcach Spółki, 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 Spółki.

4. Sprawozdawczość segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Spółki. W związku z faktem, iż działalność spółki jest jednorodna (handel wyrobami hutniczymi na terenie Polski), a pozostałe segmenty działalności Spółki nie przekraczają progów ilościowych wymaganych przez MSSF 8, w efekcie całość działalności Spółki traktowana jest jako jeden segment działalności zgodnie z kryteriami łączenia segmentów.

Sposób prezentacji segmentów nie uległ zmianie w stosunku do rocznego sprawozdania finansowego za 2009 r.

Segmenty geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest oparty na geograficznym rozmieszczeniu klientów.

Segmenty geograficzne

Działalność zaniechana					
2010-12-31	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody razem	219 655	15 073	234 728	-	234 728
Koszt własny sprzedaży razem	(199 368)	(13 557)	(212 925)	-	(212 925)
Zysk brutto na sprzedaży	20 287	1 516	21 803	-	21 803
Aktywa segmentu	52 948	3 633	56 581	305 411	361 992

* Aktywa segmentu nie przypisane

Aktywa segmentu nie przypisane	
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	178 657
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 447
Inne należności i należności z tytułu podatków	10 271
Środki pieniężne i ekwiwalenty	491
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	111 545
	305 411

Działalność zaniechana					
2009-12-31	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody razem	318 827	979	319 806	-	319 806
Koszt własny sprzedaży razem	(298 729)	(770)	(299 499)	-	(299 499)
Zysk brutto na sprzedaży	20 098	209	20 307	-	20 307
Aktywa segmentu	149 835	466	150 301	243 241	393 542

* Aktywa segmentu nie przypisane

Aktywa segmentu nie przypisane	
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	203 987
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 742
Inne należności i należności z tytułu podatków	4 936
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 083
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31 493
	243 241

5. Pozostałe zyski / straty netto

Na dzień 31.12.2010 r. dokonano odpisu na udziały Cognor Stahlhandel GmbH z siedzibą w Linz na wartość 94 408 tys. zł. w związku z podpisaniem w dniu 9 grudnia 2010 r. Warunkowej Umowy Sprzedaży udziałów Cognor Stahlhandel GmbH z Eff eins Beteiligungsverwaltung GmbH oraz Eff zwei Beteiligungsverwaltung GmbH

6. Rzeczowe aktywa trwale

W dniu 20 grudnia 2010 r. została zawarta umowa pomiędzy Cognor S.A. a Złomrex Centrum Sp. z o.o. przenosząca własność nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu tytułem aportu oraz zobowiązująca do przeniesienia pozostałych składników przedsiębiorstwa z tego tytułu do Złomrex Centrum Sp. z o.o. w zamian za udziały. Wartość netto przekazanego aportu środków trwałych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu wyniosła 47 681 tys. zł.

7. Pozostałe inwestycje

W dniu 30 lipca 2010 r. Cognor S.A. udzielił pożyczkę spółce zależnej Cognor Stahlhandel GmbH na wartość 14 032 tys. zł.. Na dzień 31 grudnia 2010 r. należność z tytułu pożyczki wyniosła 13 236 tys. zł.

8. Kapitał zakładowy

	Akcje zwykłe	
	31.12.2010	31.12.2009
Ilość akcji na koniec okresu	66 222	51 187
ilość wyemitowanych warrantów	-	15 035
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

Na dzień 31.12.2010 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 66 222 tys. akcji zwykłych (2009: 51 187 tys. akcji oraz 15 035 tys. wyemitowanych warrantów). Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

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

W dniu 15 kwietnia 2010 r. Złomrex S.A. w Poraju zbył łącznie 6 000 000 sztuk akcji Spółki Cognor S.A. w Katowicach. Po sprzedaży Złomrex S.A. posiadał łącznie 27 628 623 sztuk akcji Cognora S.A., co stanowiło 53,9 % udziału w kapitale Spółki.

W dniu 27 kwietnia 2010 r. dokonano konwersji 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 5 000 000 akcji i Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach 5 000 000 akcji.

W dniu 7 maja 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego 15 035 081 akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8 o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Złomrex S.A.	32 663 704	49,33%	32 663 704	49,33%
Złomrex Metal Sp. z o.o.-jedn.zależna	5 000 000	7,55%	5 000 000	7,55%
Ferrostal Łabędy Sp. z o.o.-jedn.zależna	5 000 000	7,55%	5 000 000	7,55%
Pozostali akcjonariusze	23 558 544	35,57%	23 558 544	35,57%
Razem	66 222 248	100,00%	66 222 248	100,00%

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. na dzień 31 grudnia 2010 r. posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio poprzez podmioty zależne) 42 663 704 sztuk akcji Cognora S.A. co stanowi 64,43 % udziału w kapitale zakładowym Cognora S.A. oraz uprawnienia do wykonywania 42 663 704 głosów, co stanowi 64,43 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognora S.A.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / (straty) przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwocie 106 796 tys. zł. (za cztery kwartały 2009 strata netto: 8 692 tys. zł.) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 66 222 tys. szt. (IV kwartał 2009 : 40 491 tys. szt. oraz 53 723 tys. szt. dla danych rozwodnionych).

Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Spółki

	Za okres 01-10-2010- 31-12-2010	Za okres 01-01-2010- 31-12-2010	Za okres 01-10-2009- 31-12-2009	Za okres 01-01-2009- 31-12-2009
Strata netto za okres	(96 717)	(106 796)	(1 653)	(8 692)
Strata netto na jedną akcję	(1,46)	(1,61)	(0,03)	(0,21)
Strata netto na jedną akcję – rozwodniony	(1,46)	(1,61)	(0,02)	(0,16)
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	66 222	66 222	51 187	40 491
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	66 222	66 222	66 222	53 723

10. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego

Spółka Cognor S.A. podpisała w dniu 26 października 2010 r. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r. Przyznany limit kredytu wynosi 14 700 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 r. wykorzystano 13 581 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Cognor S.A. podpisała w dniu 29 października 2010 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w ING Banku Śląskim S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r. Przyznany limit kredytu wynosi odpowiednio:

- 4 500 tys. zł w okresie od 01.10.2010 r. do 28.10.2010 r.
- 4 000 tys. zł w okresie od 29.10.2010 r. do 29.11.2010 r.
- 3 800 tys. zł w okresie od 30.11.2010 r. do 29.12.2010 r.
- 3 500 tys. zł w okresie od 30.12.2010 r. do 30.01.2011 r.
- 3 000 tys. zł w okresie od 31.01.2011 r. do 27.02.2011 r.
- 2 000 tys. zł w okresie od 28.02.2011 r. do 31.03.2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wykorzystano 3 368 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Cognor S.A. w I półroczu 2010 r. dokonała całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. w wysokości 69 tys. zł.

W dniu 8 lipca 2010 r. spółka zależna Stalexport S.A. zawarła umowę pożyczki z Cognor S.A. na wartość 14 960 tys. zł.. Zobowiązanie to zostało przejęte przez Cognor Stahlhandel Polska Sp. z o.o.. Na dzień 31 grudnia 2010 r. zobowiązanie z tytułu pożyczki wynosiło 15 432 tys. zł..

11. Zobowiązania warunkowe

	2010-12-31	2009-12-31
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	39 918	60 918

12a) Poręczenia udzielone niżej wymienionym dostawcom wyrobów hutniczych na dzień 31.12.2010 r.

- 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.

12b) 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.

12c) Udzielenie Gwarancji na mocy której Cognor S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania Złomrex S.A. 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 euro (sześć milionów sto tysięcy 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).

W dniu 03.02.2011 r. w wyniku uregulowania wszystkich zobowiązań przez Złomrex S.A. gwarancja wygasła.

12d) 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.

Spółka Cognor S.A. podpisała w dniu 26 października 2010 r. aneks do umowy o linię na wystawianie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw dokumentowych w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r.

W ramach w/w linii Bank Pekao S.A. wystawiło na rzecz poniższych kontrahentów gwarancje z terminem ważności do 31.03.2011 r.

- CMC Zawiercie S.A. w wysokości 1 250 000 zł
- Huta Pokój S.A. w wysokości 2 000 000 zł
- Pietrzak Holding Sp. z o.o. w wysokości 500 000 zł
- CELSA Huta Ostrowiec Sp. z o.o. w wysokości 1 500 000 zł
- Arcelor Mittal Tubular Product Kraków Sp. z o.o. w wysokości 800 000 zł
- Stalprodukt – Centrostal Kraków Sp. z o.o. w wysokości 750 000 zł

13. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	Spółki Grupy COGNOR	ZŁOMREX S.A. Jednostka dominująca wobec Cognor S.A.	Spółki Grupy ZŁOMREX S.A.
Przychody ze sprzedaży usług	390	2	38
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	2 108	-	3 164
Zakup usług	884	963	2
Zakup towarów i materiałów	3 562	-	22 644
Pozostałe przychody	831	11	7
Należności krótkoterminowe	6 225	16	142
Zobowiązania krótkoterminowe	87 426	853	2 742

14. 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.

15. Zdarzenia po dniu bilansowym

- Cognor S.A. w dniu 18 stycznia 2011 r. nabył od Złomrex S.A. 50 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł w Spółce Centrostal Spółka z o.o. z siedzibą w Szczecinie. Nabyte udziały stanowią 100 % udziału w kapitale zakładowym Centrostal-u i uprawniają do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tejże Spółki.
- Cognor S.A. w dniu 6 grudnia 2010 r. zawarł z voestalpine Stahl GmbH z siedzibą w Linz Warunkową Umowę Sprzedaży na mocy, której zobowiązał się do nabycia udziałów wynoszących 25 % w kapitale zakładowym Spółki Cognor Stahlhandel GmbH z siedzibą w Linz w Austrii. Nabycie ww. udziałów miało nastąpić po spełnieniu następujących warunków zawieszających:
 1. Cognor S.A. miał przekazać Sprzedającemu w terminie do dnia 31.12.2010 r. aktu notarialnego, w którym poddawał się egzekucji co do obowiązku zapłaty ceny.
 2. Cognor S.A. miał dokonać zapłaty ceny w wysokości 5.853.170,32 euro w terminie do dnia 31.03.2011 r.. Nabycie udziałów miało ostatecznie nastąpić nie później niż do dnia 30.06.2011 r.

Cognor S.A. w dniu 4 lutego 2011 r. wypełnił wszystkie warunki Warunkowej Umowy Sprzedaży z dnia 6 grudnia 2010 r. i nabył 25% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Cognor Stahlhandel GmbH.

- Cognor S.A. w dniu 4 lutego 2011 r. dokonał zbycia wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH na rzecz Eff eins Beteiligungsverwaltung GmbH oraz Eff zwei Beteiligungsverwaltung GmbH
- W dniu 26 listopada 2010 r. Spółki Grupy Cognor tj. Cognor S.A., Cognor Stahlhandel Spółka z o.o., Złomrex Centrum Spółka z o.o., Cognor Services Spółka z o.o. w organizacji zawarły Przedwstępną Umowę Sprzedaży ze Spółkami dystrybucyjnymi Grupy ArcelorMittal tj. ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. i ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o.. Na mocy zawartej Umowy Spółki Grupy Cognor S.A. zobowiązały się do sprzedaży swoich aktywów wykorzystywanych do działalności obrotu wyrobami hutniczymi zlokalizowanymi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Z uwagi na skomplikowany charakter Umowa Sprzedaży zawierała wiele warunków zawieszających zamknięcie transakcji. Jednym z nich było uzyskanie bezwarunkowej decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, pozwalającej na koncentrację zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów. W dniu 2 lutego 2011 r. decyzja ta została wydana, w związku z czym Grupa Cognor może zbyć swoje aktywa na rzecz Spółek Grupy ArcelorMittal.
- W dniu 16 lutego 2011 r. Krzysztof Walarowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, z uwagi na objęcie funkcji Prezesa Zarządu Spółki Ferrostal Łabędy. Rada Nadzorcza Cognor S.A. delegowała Przemysława Sztuczковского do czasowego (tj. na okres trzech miesięcy) pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

1 marca 2011, Katowice

Główny Księgowy

Małgorzata Walnik

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski