



**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
COGNOR S.A.
za okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.**

29 sierpnia 2011 r.

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		W tys. EUR	
	30-06-2011	Dane porównawcze*	30-06-2011	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 456)	(915)	(871)	(231)
III. Zysk (strata) brutto	(4 989)	(915)	(1 258)	(231)
IV. Zysk (strata) netto	61 795	(5 384)	15 576	(1 357)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20 956)	10 880	(5 282)	2 743
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(107 630)	362	(27 129)	91
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	147 684	(6 060)	37 225	(1 528)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	19 098	5 182	4 814	1 306
IX. Aktywa, razem	443 644	361 361	111 284	91 246
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	185 460	164 972	46 521	41 656
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	883	-	223
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	185 460	164 089	46 521	41 433
XIII. Kapitał własny	258 184	196 389	64 763	49 589
XIV. Kapitał zakładowy	132 444	132 444	33 222	33 443
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	66 222	66 222		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,93	(0,08)	0,23	(0,02)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,93	(0,08)	0,23	(0,02)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) **	3,90	2,97	0,98	0,75
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO) **	3,90	2,97	0,98	0,75
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

*Dane porównawcze dla pozycji bilansowych prezentowane są na dzień 31.12.2010 natomiast dla pozycji dotyczących rachunku wyników i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010

** na 30.06.2011 i 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

Dane z rachunku wyników dotyczą tylko działalności kontynuowanej.

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 30.06.2011 r. 3,9866 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2010r. 3,9603 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 3,9673 zł/EURO (pierwsze półrocze 2011), 4,0042 zł/EURO (pierwsze półrocze 2010).

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	2011	2010 przekształcone*
Przychody	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	(100)	-
Koszty ogólnego zarządu	(449)	(915)
Pozostałe koszty	(2 907)	-
Strata na działalności operacyjnej	(3 456)	(915)
Koszty finansowe	(1 533)	-
Koszty finansowe netto	(1 533)	-
Strata przed opodatkowaniem	(4 989)	(915)
Podatek dochodowy	-	-
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(4 989)	(915)
Działalność zaniechana		
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	66 784	(4 469)
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	61 795	(5 384)

Inne całkowite dochody

Dochód / (strata) całkowita ogółem **61 795** **(5 384)**

Zysk / (strata) na akcję (zł)

- z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	(0,08)	(0,02)
Rozwodniony	(0,08)	(0,01)
- z działalności zaniechanej		
Podstawowy	1,01	(0,09)
Rozwodniony	1,01	(0,07)
Całkowity dochód/ (strata) netto na akcję (zł)		
- z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	(0,08)	(0,02)
Rozwodniony	(0,08)	(0,01)
- z działalności zaniechanej		
Podstawowy	1,01	(0,09)
Rozwodniony	1,01	(0,07)

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych zamieszczono w nocie 4 niniejszego sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień

w tysiącach złotych

	Nota	30.06.2011	31.12.2010	01.01.2009* przekształcone
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	6	-	-	62 268
Wartości niematerialne		-	-	1 713
Pozostałe inwestycje	7	410 517	168 632	203 985
Pozostałe należności		-	-	1 226
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		308	308	22 166
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 765	7 255	-
Aktywa trwałe razem		419 590	176 195	291 358
Aktywa obrotowe				
Zapasy		-	34 027	41 364
Pozostałe inwestycje	7	-	13 485	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	584	1 948
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		21 414	25 034	24 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 640	491	1 083
Aktywa obrotowe razem		24 054	73 621	68 949
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	7 310	31 493
Inwestycje w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży	7	-	104 235	-
Aktywa razem		443 644	361 361	391 800

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

Na dzień

w tysiącach złotych

	30.06.2011	31.12.2010	01.01.2010* przekształcone
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	132 444	132 444	102 374
Pozostałe kapitały	187 072	187 072	217 142
Niepodzielony wynik finansowy	(61 332)	(123 127)	(12 394)
Kapitał własny razem	258 184	196 389	307 122
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	154
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	832	1 245
Pozostałe zobowiązania	-	-	115
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	-	51	82
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	3 320
Zobowiązania długoterminowe razem	-	883	4 916
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	16 949	23 214
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	118 461	15 549	5 465
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	75	142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	66 999	131 492	50 916
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	-	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe razem	185 460	164 089	79 762
Zobowiązania razem	185 460	164 972	84 678
Pasywa razem	443 644	361 361	391 800

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

Strata przed opodatkowaniem

Korekty

Odsetki i dywidendy, netto

Wpływy na działalności kontynuowanej

Działalność zaniechana

Zysk / (strata) przed opodatkowaniem

Korekty

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja wartości niematerialnych

Utworzenie odpisów aktualizujących

Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych

Strata/(zysk) netto na działalności inwestycyjnej

Zysk ze sprzedaży aktywów do sprzedaży

Odsetki i dywidendy, netto

Zmiana stanu należności

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych

Zmiana stanu świadczeń pracowniczych

Wpływy / (wypływy) na działalności zaniechanej

Wpływy / (wypływy) na działalności operacyjnej

Podatek dochodowy zapłacony

Wpływy / (wypływy) z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Nabycie pozostałych inwestycji

Wpływy z działalności kontynuowanej

Środki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej

Wpływy / (wypływy) z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Wpływy z działalności kontynuowanej

Środki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej

Wpływy / (wypływy) z działalności finansowej

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca

w tym o ograniczonej możliwości dysponowania

	2011	2010 przekształcone*
Strata przed opodatkowaniem	(4 989)	(915)
Korekty		
Odsetki i dywidendy, netto	1 533	-
Wpływy na działalności kontynuowanej	(3 456)	(915)
Działalność zaniechana		
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	64 967	(5 523)
Korekty		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	3 186
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	106
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	299
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	14	7
Strata/(zysk) netto na działalności inwestycyjnej	(466)	-
Zysk ze sprzedaży aktywów do sprzedaży	(51 821)	125
Odsetki i dywidendy, netto	1 221	812
Zmiana stanu należności	(19 961)	(7 348)
Zmiana stanu zapasów	6 279	12 789
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(18 316)	5 393
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	-	(52)
Wpływy / (wypływy) na działalności zaniechanej	(18 083)	9 794
Wpływy / (wypływy) na działalności operacyjnej	(21 539)	8 879
Podatek dochodowy zapłacony	583	2 001
Wpływy / (wypływy) z działalności operacyjnej	(20 956)	10 880
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Nabycie pozostałych inwestycji	(131 666)	-
Wpływy z działalności kontynuowanej	(131 666)	-
Środki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej	24 036	362
Wpływy / (wypływy) z działalności inwestycyjnej	(107 630)	362
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	147 815	-
Wpływy z działalności kontynuowanej	147 815	-
Środki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej	(131)	(6 060)
Wpływy / (wypływy) z działalności finansowej	147 684	(6 060)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 098	5 182
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	12 (16 458)	(22 131)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 30 czerwca	12 2 640	(16 949)
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r. (dane przekształcone)	102 374	217 142	(12 394)	307 122
Strata całkowita za okres	-	-	(5 392)	(5 392)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2010 r.	102 374	217 142	(17 786)	301 730
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	102 374	217 142	(12 394)	307 122
Strata całkowita za okres	-	-	(110 733)	(110 733)
Konwersja warrantów na akcje	30 070	(30 070)	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	132 444	187 072	(123 127)	196 389
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	132 444	187 072	(123 127)	196 389
Dochód całkowity za okres	-	-	61 795	61 795
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	132 444	187 072	(61 332)	258 184

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Dane Spółki

Cognor S.A. („Spółka”) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielonej 26 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 zajmowała 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. Obecnie po reorganizacji Grupy Kapitałowej podstawową działalnością Spółki jest działalność holdingowa.

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

W dniu 9 maja 2011 r. Cognor S.A. zawarł ze Złomrex S.A. umowę Przedwstępną Umowę Sprzedaży wszystkich posiadanych przez Złomrex S.A. akcji i udziałów w spółkach:

- Złomrex Metal Spółka z o.o.
- HSW - Huta Stali Jakościowych S.A.
- Ferrostal Łabędy Spółka z o.o.

Celem umowy jest reorganizacja Grupy Kapitałowej i w związku z tym umowa sprzedaży obejmuje udziały w wyżej wymienionych spółkach jak również wartość obligacji wyemitowanych przez Złomrex International Finance S.A. oraz inne należności i aktywa Złomrex S.A. Strony ustaliły ponadto, iż z dniem zawarcia Umowy kontrolę nad działalnością gospodarczą Spółek objął Cognor S.A. Ostateczna umowa sprzedaży Spółek z Grupy Kapitałowej Złomrex S.A. nastąpiła dnia 29 sierpnia 2011 r.

W wyniku powyższej transakcji nastąpiła zmiana Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A., ze Złomrex S.A. na Cognor S.A. Ponieważ reorganizacja przeprowadzona w ramach Grupy Kapitałowej ma charakter transakcji pod wspólną kontrolą i nie wpłynęła na zmianę osoby mającej kontrolę nad Grupą (Pan Przemysław Sztuczkowski), skonsolidowane sprawozdanie finansowe Cognor S.A. stanowi kontynuację skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Złomrex S.A.

2. Skład Grupy Kapitałowej Cognor S.A.

Cognor S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Cognor S.A. Na dzień 30 czerwca 2011 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%	2006-03-29*
BUSINESS SUPPORT SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100%	2006-05-15*
COGNOR SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100%	2010-10-13
CENTROSTAL Sp. z o.o.	Polska	100%	2007-01-26*
COGNOR FINANSE Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2007-03-28*

KAPITAŁ Sp. z o.o.	Polska	100%	2006-01-04*
FERROSTAL-ŁABĘDY Sp. z o.o.	Polska	92.4%	2004-02-19*
ZW-WALCOWNIA BRUZDOWA Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2005-01-13*
HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2006-01-27*
ZŁOMREX INTERNATIONAL FINANCE SA	Polska	100.0%	2006-10-23*
CKM WŁÓKNIARZ S.A.	Polska	85,6%	2006-10-23*
ZŁOMREX METAL Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2007-04-02*
ZŁOMREX – FINANS Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2003-09-16*
STEELCO Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2006-08-07*

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

W dniu 3 lutego 2011 r. Cognor S.A. zrealizował opcję nabycia 25,1% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH z siedzibą w Linz, Austria od voestalpine Stahl GmbH. W dniu 4 lutego 2011 r. Grupa Kapitałowa Cognor S.A. dokonał zbycia wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH na rzecz Eff eins Beteiligungsverwaltung GmbH oraz Eff zwei Beteiligungsverwaltung GmbH.

W dniu 3 lutego 2011 r. Cognor S.A. zrealizował opcję nabycia 25,1% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH z siedzibą w Linz, Austria od voestalpine Stahl GmbH. Cognor Stahlhandel GmbH jest spółką dominującą grupy dystrybucyjnej w Europie Środkowej i Wschodniej. W związku z wypełnieniem wszystkich warunków, w dniu 4 lutego 2011 r. Cognor S.A. zakończył transakcję sprzedaży 100% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH. Nabywcą były Eff eins Beteiligungsverwaltung GmbH i Eff zwei Beteiligungsverwaltung GmbH, obie spółki z siedzibą w Wiedniu, Austria. Cena sprzedaży została ustalona w wysokości 32.772 tys. euro i została skorygowana o różnicę w skonsolidowanych kapitałach własnych grupy kapitałowej Cognor Stahlhandel GmbH pomiędzy 31 grudnia 2009 r. a wartością kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Cognor Stahlhandel GmbH na dzień dokonania transakcji. W związku z tym, że transakcja miała miejsce 4 lutego, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cognor Stahlhandel zostało przygotowane na dzień 31 stycznia 2011 r. Według najlepszych szacunków Zarządu przychód z tytułu sprzedaży 25% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH wyniósł na dzień 30 czerwca 2011 roku 26 629 tys. zł. Ostateczna cena sprzedaży tych udziałów pozostaje w kwestii negocjacji pomiędzy Cognor S.A. a kupującymi.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PS Holdco Sp. z o.o. z siedzibą w Poraju posiada 64,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Cognor S.A.

3. Podstawa sporządzenia jednostkowe sprawozdania finansowego

a) 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 29 sierpnia 2011 r.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku.

b) 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 30 czerwca 2011 r. zobowiązania krótkoterminowe przekroczyły wartość aktywów krótkoterminowych o 161 406 tys. zł. W ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty płynności przez Spółkę ze względu na to, że Spółka posiada istotne saldo zobowiązań wobec jednostek zależnych (w kwocie 183 642 tys. zł).

c) Zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami zastosowanymi w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2010 r.

Standardy i interpretacje

Nowe standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie w 2011 roku, a które mają zastosowanie do Spółki

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.

Spółka zastosowała zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Powyższa zmiana ma wpływ na prezentację transakcji z jednostkami powiązanymi.

Poprawki do MSSF 2010

Rada 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 zastosowała poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

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 renegotiacji 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.

Powyższa interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

Standardy, zmiany i interpretacje, które weszły w życie, ale nie mają zastosowania do działalności Spółki

Zmiany do MSR 32 Klasyfikacja emisji praw poboru

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji praw poboru” 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 (praw poboru, 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 uprawnień.

Powyższa zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

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.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

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” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiany do MSSF 1 nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie obowiązują, nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę, ale będą miały zastosowanie do działalności Spółki

Zmiany do MSSF 7 Przekazanie aktywów finansowych

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 7 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka stosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 12 Realizacja wartości aktywów

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest

możliwy do wiarygodnego oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSR12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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 jednostkowego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania.

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich konsolidacji metodą praw własności.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udział w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej strukturze. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawarte obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji jednostki w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych strukturach. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na swoje udziały w innych jednostkach; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w strukturach niekonsolidowanych.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 13 Wycena w wartości godziwej

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

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

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

Spółka zastosuje zmiany do standardu po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jaki również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

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

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

Spółka zastosuje zmiany do standardu po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Standardy, zmiany i interpretacje, które nie obowiązują i nie będą miały zastosowania do działalności Spółki

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy (poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy)

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

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

Zmiany do MSSF 1 nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 10 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

d) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółki 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 bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

4. Zmiana danych porównywalnych

W dniu 1 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 pierwszego dnia najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Wpływ zmian będących skutkiem połączeń z jednostkami zależnymi, w stosunku do danych zaprezentowanych w opublikowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. przedstawiono poniżej:

Za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010 r.

w tysiącach złotych

	zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	przekształcenia	przekształcone
Przychody	-	-	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	-	-	
Pozostałe przychody	-	-	
Koszty sprzedaży	-	-	
Koszty ogólnego zarządu	(915)	-	(915)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(270)	270	-
Pozostałe koszty	(1 089)	1 089	-
Strata na działalności operacyjnej	(2 274)	1 359	(915)
Przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-
Koszty finansowe netto	-	-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Strata przed opodatkowaniem	(2 274)	1 359	(915)
Podatek dochodowy	51	(51)	-
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(2 223)	1 308	(915)
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(2 728)	(1 741)	(4 469)
Strata netto za rok obrotowy	(4 951)	(433)	(5 384)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień

w tysiącach złotych

	01.01.2010 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	przekształcenia	01.01.2010 przekształcone
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	40 135	22 133	62 268
Wartości niematerialne	589	1 124	1 713
Nieruchomości inwestycyjne	263	(263)	-
Pozostałe inwestycje	306 270	(102 285)	203 985
Pozostałe należności	-	1 226	1 226
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	13 300	8 866	22 166
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 742	(1 742)	-
Aktywa trwałe razem	362 299	(70 941)	291 358

Aktywa obrotowe

Zapasy	38 108	3 256	41 364
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 324	624	1 948
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28 983	(4 429)	24 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 048	35	1 083
Aktywa obrotowe razem	69 463	(514)	68 949
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	2 962	28 531	31 493
Aktywa razem	434 724	(42 924)	391 800

w tysiącach złotych

	01.01.2010 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	przekształcenia	01.01.2010 przekształcone
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	102 374	-	102 374
Pozostałe kapitały	206 396	10 746	217 142
Niepodzielony wynik finansowy	(22 366)	9 972	(12 394)
Kapitał własny razem	286 404	20 718	307 122
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	111	43	154
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 245	-	1 245
Pozostałe zobowiązania	-	115	115
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	82	-	82
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	3 320	3 320
Zobowiązania długoterminowe razem	1 438	3 478	4 916
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	20 283	2 931	23 214
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	247	5 218	5 465
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	142	-	142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	126 186	(75 270)	50 916
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	24	-	24
Zobowiązania krótkoterminowe razem	146 882	(67 120)	79 762
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	148 320	(63 642)	84 678
Pasywa razem	434 724	(42 924)	391 800

5. Sprawozdawczość segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Jednostki dominującej. W związku z faktem, iż działalność Grupy jest jednorodna, a pozostałe segmenty działalności Spółek nie

przekraczają progów ilościowych wymaganych przez MSSF 8, w efekcie całość działalności Grupy traktowana jest, jako jeden segment działalności zgodnie z kryteriami łączenia segmentów.

Sposób prezentacji segmentów działalności jest spójny z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2010 r.

Segmenty geograficzne

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

Działalność kontynuowana					
2011-06-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży razem	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (wynik brutto)	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	1 585	-	1 585	442 059	443 644

Działalność zaniechana					
2011-06-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	80 657	-	80 657	-	80 657
Koszt własny sprzedaży razem	(73 339)	-	(73 339)	-	(73 339)
Wynik segmentu (wynik brutto)	7 318	-	7 318	-	7 318
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-

Działalność kontynuowana					
2010-06-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży razem	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (wynik brutto)	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	152 046	-	152 046	208 261	360 307

Działalność zaniechana					
2010-06-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	117 375	-	117 375	-	117 375
Koszt własny sprzedaży razem	(101 233)	-	(101 233)	-	(101 233)
Wynik segmentu (wynik brutto)	16 142	-	16 142	-	16 142
Aktywa segmentu	31 493	-	31 493	-	31 493

Aktywa segmentu nie przypisane

	30.06.2011	30.06.2010
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i inne inwestycje	410 517	203 985
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 765	-
Inne należności i należności z tytułu podatków	20 137	3 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 640	1 083
	442 059	208 261

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 18 tys. zł. Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia środków trwałych.

7. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe

	30.06.2011	31.12.2010
Konsorcjum Autostrada Śląsk	55	55
Cognor Blachy Dachowe S.A.	5 175	5 175
Cognor Services Sp. z o.o.	5	5
Cognor Finanse Sp. z o.o.	4 530	-
Centrostal Sp. z o.o.	78 072	-
Złomrex Centrum Sp. z o.o.	190 723	118 098
Złomrex Centrum Sp. z o.o. – zaliczka na udziały	-	45 260
Złomrex S.A. – zaliczka na udziały	131 957	-
Pozostałe jednostki	-	39
	410 517	168 632

Inwestycje krótkoterminowe

	30.06.2011	31.12.2010
-udziały (przeznaczone do sprzedaży)		
Cognor Stahlhandel GmbH	-	104 235
-udzielone pożyczki:		
Cognor Stahlhandel GmbH	-	13 236
Business Suport Services Sp. z o.o.	-	249
	-	117 720

W dniu 31 stycznia 2011 roku Cognor S.A. nabył 3300 udziałów w Cognor Stahlhandel Sp. z o.o. (obecnie Cognor Finanse Sp. z o.o.) stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 18 stycznia 2011 roku Cognor S.A. wniósł aportem 74,9% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH o wartości 78 072 tys. zł do spółki Centrostal Sp. z o.o. Pozostałe 25% wartości udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH po zrealizowaniu opcji put/call zakupu tych udziałów Cognor S.A. sprzedał spółkom Eff eins Beteiligungsverwaltung GmbH i Eff zwei Beteiligungsverwaltung GmbH, obie spółki z siedzibą w Wiedniu. Szczegóły dotyczące sprzedaży udziałów opisano w nocie 2.

W dniu 5 maja 2011 roku Cognor S.A. przekazał aportem do Złomrex Centrum Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa zgodnie z aktem notarialnym z 20 grudnia 2010 roku. W wyniku owego aportu rozpoznał dodatkowe udziały w Złomrex Centrum Sp. z o.o. o wartości 27 365 tys. zł.

W dniu 9 maja 2011 roku Cognor S.A. na mocy podpisanej umowy ze Złomrex S.A. przejął kontrolę nad spółkami Ferrostal Łabędy Sp. z o.o., Huta Stali Jakościowych S.A., Złomrex Metal Sp. z o.o. W związku z podpisaną umową przekazał do Złomrex S.A. zaliczkę na udziały o wartości 131 957 tys. zł.

8. Kapitał zakładowy

Akcje zwykłe

	30.06.2011	30.06.2010
Ilość akcji na koniec okresu	66 222	66 222
ilość wyemitowanych warrantów	-	-
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

Na 30.06.2011 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 66 222 tys. akcji zwykłych (na 30.06.2010 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 51 187 tys. akcji zwykłych oraz 15 035 tys. akcji zwykłych nie zarejestrowanych i zaprezentowanych w pozostałych kapitałach). 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.

Struktura własnościowa na dzień 30 czerwca 2011 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
Złomrex S.A.	42 663 704	64,43%	42 663 704	64,43%
Pozostali akcjonariusze	23 558 544	35,57%	23 558 544	35,57%
Razem	66 222 248	100,00%	66 222 248	100,00%

W maju 2011 roku Złomrex S.A. odkupił 5 000 tys. szt. akcji od spółki Złomrex Metal Sp. z o.o. i 5 000 tys. szt. akcji od spółki Ferrostal Łabędy Sp. z o.o.

W dniu 29 sierpnia Cognor S.A. nabył poprzez spółki zależne 64,43% akcji własnych.

9. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / (straty) przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r. dokonana została w oparciu o stratę netto z działalności kontynuowanej przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Spółki w kwocie 4 989 tys. zł. (I półrocze 2010: 915 tys. zł.) i zysk netto z działalności zaniechanej w kwocie 66 784 tys. zł (I półrocze 2010 strata: 4 469 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 66 222 tys. szt. (I półrocze 2010: 56 504 tys. szt.). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	30.06.2011	30.06.2010
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	66 222	51 187
Ilość akcji na koniec okresu	66 222	66 222
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	66 222	56 504

10. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka posiada następujące zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek:

	2011-06-30	2010-12-31
Pożyczki od jednostek zależnych:	118 461	15 549
-Cognor Services Sp. z o.o.	80 138	-
-Cognor Finanse Sp. z o.o.	38 323	15 432
Część bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	117

W dniu 6 maja 2011 roku Cognor S.A. podpisał umowę pożyczki z Cognor Finanse Sp. z o.o. w limicie do 40 000 tys. zł do dnia 31 grudnia 2011 roku o oprocentowaniu 9,2% w skali roku (37 792 tys. zł zobowiązanie z tyt. pożyczki, 531 tys. zł naliczone odsetki). W dniu 6 maja 2011 roku Cognor S.A. podpisał umowę pożyczki z Cognor Services Sp. z o.o. w limicie

do 80 000 tys. zł do dnia 31 grudnia 2011 roku o oprocentowaniu 9,2% w skali roku (79 036 tys. zł zobowiązanie z tyt. pożyczki, 1 102 tys. zł naliczone odsetki).

Na dzień aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa tj. 5 maja 2011 Cognor S.A. przekazał aportem do spółki zależnej Złomrex Centrum Sp. z o.o. saldo kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 17 909 tys. zł.

11. Zobowiązania warunkowe

	2011-06-30	2010-12-31
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	39 918

Na dzień 30 czerwca 2011 Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

12. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	2011	2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	491	1 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie na dzień 1 stycznia	491	1 083
Kredyty w rachunku bieżącym	(16 949)	(23 214)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia	(16 458)	(22 131)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 640	584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie na dzień 30 czerwca	2 640	584
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(17 533)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca	2 640	(16 949)

13. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	Na dzień / za okres zakończony 30 czerwca 2011
Przychody ze sprzedaży usług	92
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	2 482
Zakup usług	1 723
Zakup towarów i materiałów	6 952
Pozostałe przychody / zyski	8 928
Pozostałe przychody	1
Pozostałe koszty	(2 907)
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	(2 091)
Należności krótkoterminowe	13 764
Zaliczki na udziały	131 957
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	65 181
Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	118 461

14. Sezonowość działalności

W związku ze zmianą charakteru Spółki na spółkę holdingową – nie występuje sezonowość działalności.

15. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 sierpnia 2011 r. Pan Przemysław Sztuczkowski przeniósł na PS HOLDCO Sp. z o.o. 100% akcji spółki Złomrex S.A. w Poraju. W związku z powyższym PS HOLDCO nabyło w sposób pośredni 42 663 704 akcji Spółki, które stanowią 64,43% udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 42 663 704 głosów na walnym zgromadzeniu tj. 64,43% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją PS HOLDCO nie posiadało żadnych akcji Cognor S.A. PS HOLDCO jest spółką w 100% zależną od Pana Przemysława Sztuczковского.

W dniu 19 sierpnia 2011 r. Cognor S.A. wykonał postanowienia uchwały nr 13 z dnia 14 marca 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B i wyemitował 6.622 warianty subskrypcyjne serii B w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do osób uprawnionych określonych w wyżej przywołanej uchwale. Warranty subskrypcyjne serii B uprawniają do objęcia 66.220.000 akcji emisji nr 9, co będzie następować w drodze subskrypcji prywatnej, w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Zarząd Cognor S.A. ustalił, iż oświadczenia osób uprawnionych o objęciu warrantów oraz wpłaty ceny emisyjnej winny wpłynąć do Emitenta najdalej do dnia 5 września 2011 włącznie. W związku z powyższym przydział warrantów subskrypcyjnych winien nastąpić najdalej w dniu 9 września 2011 roku.

W dniu 27 sierpnia 2011 r. PSH, Złomrex S.A. i niektóre spółki zależne przystąpiły do aneksu do umowy o emisję euroobligacji po otrzymaniu zgody od obligatariuszy. Aneks do umowy o emisję euroobligacji pozwolił Złomrex S.A. na przeprowadzenie Zmodyfikowanej Wewnętrznej Reorganizacji opisanej szczegółowo we wniosku o zgodę obligatariuszy z dnia 2 czerwca 2011 r.

Tego samego dnia Złomrex S.A. sprzedał wszystkie swoje udziały w Odlewni Metali Szopienice Sp. z o.o. do PS Holdco Sp. z o.o. wraz z innymi niematerialnymi spółkami zależnymi.

W dniu 29 sierpnia 2011 r. Złomrex S.A. odkupił około 56% swoich własnych akcji od PS Holdco Sp. z o.o. w celu późniejszego ich umorzenia. Wcześniej PS Holdco Sp. z o.o. ustanowił zastaw na tych akcjach na rzecz obligatariuszy. W tym samym dniu Cognor S.A. nabył około 44% akcji w Złomrex S.A. i ustanowił zastaw na tych akcjach na rzecz obligatariuszy.

Po zakończeniu tej transakcji Cognor S.A. stał się jednostką dominującą dla Złomrex S.A. i tym samym nabył pośrednio:

- 92,4% udziałów w Ferrostal Łabędy Sp. z o.o.
- 100,0% akcji w HSW – Huta Stali Jakościowych S.A.
- 100,0% udziałów w Złomrex Metal Sp. z o.o.
- 99,9% akcji w Złomrex International Finance S.A.

W wyniku powyższych transakcji, Zarząd uważa że Zmodyfikowana Wewnętrzna Reorganizacja została zakończona w istotnym zakresie. Jednakże, poniższe kroki zostaną jeszcze podjęte jako część tego procesu:

- (i) przeniesienie wszystkich akcji Cognor S.A. (64,4%) przez Złomrex S.A. do PSH.
- (ii) umorzenie akcji Złomrex S.A. posiadanych przez Złomrex S.A.
- (iii) połączenie Złomrex S.A. oraz HSW – Huta Stali Jakościowych S.A.

Powyższe działania zostały już podjęte lub zostaną podjęte wkrótce i mają zostać sfinalizowane w następnych miesiącach.

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski
Poraj, 29 sierpnia 2011 roku