

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

za okres od 01.07.2009r. do 30.09.2009r.



13 listopada 2009

Spis treści

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	Strona 3
Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Cognor S.A.	
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Informacje objaśniające	11

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2009	Dane porównawcze*	30-09-2009	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	713 826	705 565	162 259	206 022
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(63 057)	5 940	(14 333)	1 734
III. Zysk (strata) brutto	(16 155)	1 504	(3 672)	439
IV. Zysk (strata) netto	(15 781)	(1 372)	(3 587)	(401)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 009	60 669	14 323	17 715
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	45 822	(144 138)	10 416	(42 088)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(105 748)	(15 799)	(24 037)	(4 613)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 083	(99 268)	701	(28 986)
IX. Aktywa, razem	726 605	397 199	172 075	95 197
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	397 178	138 476	94 060	33 189
XI. Zobowiązania długoterminowe	139 160	40 731	32 956	9 762
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	258 018	97 745	61 104	23 427
XIII. Kapitał własny	329 427	258 723	78 015	62 008
XIV. Kapitał zakładowy	102 374	70 374	24 244	16 867
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	51 187**	35 187		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,00)	(0,05)	(0,00)	(0,01)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,00)	(0,05)	(0,00)	(0,01)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	8,93	7,35	2,11	1,76
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	6,65	7,35	1,57	1,76
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

* Dane porównawcze dla pozycji bilansowych prezentowane są na dzień 31.12.2008 natomiast dla pozycji dotyczących rachunku wyników i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2008 do 30.09.2008

** na 30.09.2009 kapitał akcyjny składa się z 51 187 tys. akcji oraz 15 035 tys. warrantów subskrypcyjnych na akcje emisji 8

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 30.09.2009r. 4,2226zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31.12.2008r. 4,1724zł/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 4,3993 zł/EURO (9 miesięcy 2009) i 3,4247 zł/EURO (9 miesięcy 2008).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	Za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	Za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	Za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
<i>w tysiącach złotych</i>					
		przekształcone* przekształcone*			
Przychody ze sprzedaży		302 254	713 826	216 537	705 565
Koszt własny sprzedaży		(274 258)	(663 717)	(200 645)	(646 245)
Zysk brutto ze sprzedaży		27 996	50 109	15 892	59 320
Pozostałe przychody		797	5 965	2 805	8 266
Koszty sprzedaży		(20 393)	(59 860)	(7 841)	(23 336)
Koszty ogólnego zarządu		(23 533)	(52 586)	(9 604)	(31 671)
Pozostałe zyski/(straty) netto		(975)	2 886	461	1 159
Pozostałe koszty		(4 284)	(9 571)	(2 386)	(7 798)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		(20 392)	(63 057)	(673)	5 940
Zysk na skupie i umorzeniu obligacji		2 466	63 454	-	-
Inne przychody finansowe		(4)	-	-	15
Koszty odsetek		(1 525)	(7 059)	(1 413)	(4 244)
Inne koszty finansowe		2 351	(10 275)	(26)	(207)
Koszty finansowe netto		3 288	46 120	(1 439)	(4 436)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		529	782	-	-
Zysk przed opodatkowaniem		(16 575)	(16 155)	(2 112)	1 504
Podatek dochodowy		976	374	(819)	(2 876)
Zysk / (strata) netto		(15 599)	(15 781)	(2 931)	(1 372)
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(16 146)	(24 831)	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		(16 146)	(24 831)	-	-
Całkowite dochody ogółem		(31 745)	(40 612)	(2 931)	(1 372)
Zysk / (strata) netto przypadająca na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(15 253)	(58)	(3 130)	(1 684)
Akcjonariuszy mniejszościowych		(346)	(15 723)	199	312
Całkowite dochody ogółem przypadające na:		(31 745)	(40 612)	(2 931)	(1 372)
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(26 614)	(14 360)	(3 130)	(1 684)
Akcjonariuszy mniejszościowych		(5 131)	(26 252)	199	312
Zysk na akcję zwykłą	9				
Podstawowy (zł)		(0,39)	(0,43)	(0,08)	(0,04)
Rozwodniony (zł)		(0,24)	(0,32)	(0,08)	(0,04)
Całkowity dochód netto na akcję zwykłą	9				
Podstawowy (zł)		(0,79)	(1,10)	(0,08)	(0,04)
Rozwodniony (zł)		(0,48)	(0,82)	(0,08)	(0,04)

*Szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych znajdują się w nocie nr 4 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 30.09.2009	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.09.2008
AKTYWA					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	272 535	285 641	86 188	92 820
Wartości niematerialne		12 827	13 889	1 862	2 010
Nieruchomości inwestycyjne		10 678	10 782	10 782	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		11 460	12 019	-	-
Inne inwestycje		9 259	9 791	136	170
Inne należności		2 976	1 210	1 173	1 211
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		27 574	27 661	28 827	33 506
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 980	3 656	1 076	-
Aktywa trwałe łącznie		351 289	364 649	130 044	129 717
Zapasy		177 138	246 259	116 098	121 317
Pozostałe inwestycje		1 325	1 079	6 216	5
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności		163 998	181 926	130 427	148 012
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 755	1 896	1 199	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		23 030	25 422	7 320	14 343
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8 070	8 095	5 895	6 188
Aktywa obrotowe łącznie		375 316	464 677	267 155	289 869
Aktywa łącznie		726 605	829 326	397 199	419 586

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

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 30.09.2009	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.09.2008
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał zakładowy	8	102 374	70 374	70 374	70 374
Pozostałe kapitały		202 635	245 996	201 200*	174 723
Nie podzielony wynik i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		24 233	39 702	(17 327)*	20 410
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		329 242	356 072	254 247	265 507
Udziały mniejszości		185	695	4 476	5 116
Kapitał własny		329 427	356 767	258 723	270 623
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10	47 186	60 826	29 967	16 478
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		29 761	31 477	1 759	4 626
Pozostałe zobowiązania		45 620	49 839	570	555
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		83	86	98	104
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 510	16 882	8 337	9 008
Zobowiązania długoterminowe		139 160	159 110	40 731	30 771
Kredyty w rachunku bieżącym		30 575	33 909	4 151	3 476
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10	75 118	75 618	15 754	29 852
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	81	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		172	412	470	942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 296	5 157	-	-
Rezerwy na zobowiązania		156	165	-	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania		150 677	198 164	77 265	83 884
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		24	24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		258 018	313 449	97 745	118 192
Zobowiązania łącznie		397 178	472 559	138 476	148 963
Kapitał własny i zobowiązania łącznie		726 605	829 326	397 199	419 586

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

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tysiącach złotych

Nota

	Za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	Za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	Za okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	Za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(16 575)	(16 155)	(2 112)	1 504
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 720	12 674	2 021	5 740
Amortyzacja wartości niematerialnych	405	922	56	461
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	(46)	970	122	708
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(3 459)	(1 344)	(25)	-
(Zyski) / straty ze działalności inwestycyjnej	(2 995)	(64 231)	6	-
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	13	(136)	(226)	(264)
Odsetki i dywidendy netto	2 672	6 001	2 474	6 446
Zmiana stanu należności	24 119	67 673	17 314	13 011
Zmiana stanu zapasów	80 108	202 720	38 438	33 598
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań	(59 863)	(142 067)	(48 949)	3 567
Zmiana stanu rezerw	(9)	607	(4)	(45)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 707)	(6 998)	(24)	(156)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	(3)	(15)	(6)	(18)
Pozostałe korekty	88	7 631	(1 125)	(2 275)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	25 468	68 252	7 960	62 277
Podatek dochodowy zapłacony	(3 562)	(5 243)	(986)	(1 608)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 906	63 009	6 974	60 669
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2 511)	4 738	248	703
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	82	840	-	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	(61)	3 560	302	1 182
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	-	-	2 191	2 191
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 113)	(5 072)	(1 184)	(4 580)
Nabycie wartości niematerialnych	20	(806)	(2)	(113)
Nabycie pozostałych inwestycji	-	-	(376)	(376)
Przejęcie spółki zależnej po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	-	20 035	-	(143 145)
Zbycie spółki zależnej po pomniejszeniu o zbyte środki pieniężne	-	22 527	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 583)	45 822	1 179	(144 138)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-	12 853	40 111
Spłata kredytów i pożyczek	(16 982)	(97 643)	(8 734)	(49 886)
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(907)	1 417
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	(66)	(300)
Odsetki zapłacone	(1 331)	(8 105)	(2 417)	(7 141)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 313)	(105 748)	729	(15 799)
Przepływy pieniężne netto, razem	(990)	3 083	8 882	(99 268)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(8 487)	3 169	1 985	110 135
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na posiadane środki pieniężne	1 932	(13 797)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(7 545)	(7 545)	10 867	10 867

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Nie podzielony wynik finansowy i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		
2008-01-01	70 374	173 058	22 722	2 848	269 002
Dochód całkowity za okres	-	-	(1 684)	312	(1 372)
Przeniesienie zysku	-	885	(885)	-	-
Udziały mniejszości na dzień przejęcia	-	-	-	2 105	2 105
Zmiana w kapitale mniejszości po dniu przejęcia	-	-	-	(149)	(149)
Różnica z nabycia pod wspólną kontrolą	-	-	257	-	257
Wynik na przejęciu spółki	-	2 276	-	-	2 276
Inne	-	(1 496)	-	-	(1 496)
2008-09-30	70 374	174 723	20 410	5 116	270 623
2008-01-01	70 374	173 058	22 722	2 848	269 002
Dochód całkowity za okres	-	-	(13 451)	172	(13 279)
Przeniesienie zysku	-	28 245*	(28 245)*	-	-
Udziały mniejszości na dzień przejęcia	-	-	-	1 982	1 982
Różnica z nabycia pod wspólną kontrolą	-	-	1 630	(520)	1 110
Inne	-	(103)	17	(6)	(92)
2008-12-31	70 374	201 200	(17 327)	4 476	258 723

Together reach more



2009-01-01	70 374	201 200	(17 327)	4 476	258 723
Dochód całkowity za okres	-	(14 302)	(58)	(26 252)	(40 612)
Przeniesienie zysku	-	4 916	(4 916)	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z pozostałych kapitałów	-	(19 249)	19 249	-	-
Emisja warrantów subskrybcyjnych	-	62 070	-	-	62 070
Podwyższenie kapitału	32 000	(32 000)	-	-	-
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	106 396	106 396
Nabycie udziałów mniejszości	-	-	6 781	(84 435)	(77 654)
Różnica na akwizycji	-	-	20 504	-	20 504
2009-09-30	102 374	202 635	24 233	185	329 427
2009-07-01	70 374	245 996	39 702	695	356 767
Dochód całkowity za okres	-	(11 361)	(15 253)	(5 131)	(31 745)
Podwyższenie kapitału	32 000	(32 000)	-	-	-
Nabycie udziałów mniejszości	-	-	(216)	4 621	4 405
2009-09-30	102 374	202 635	24 233	185	329 427

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

Spis treści

	<u>Strona</u>
1 Dane Grupy	12
2 Skład Grupy	12
3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
4 Zmiana zasad rachunkowości	16
5 Sprawozdawczość segmentów działalności	17
6 Rzeczowe aktywa trwałe	17
7 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	17
8 Kapitał zakładowy	18
9 Zysk przypadający na jedną akcję	18
10 Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek	19
11 Zobowiązania warunkowe	20
12 Transakcje z podmiotami powiązanymi	21
13 Sezonowość działalności	21
14 Zdarzenia po dniu bilansowym	21

1) Dane jednostki dominującej i Grupy

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest COGNOR S.A. ("Jednostka dominująca") z siedzibą w Katowicach przy ul. Stalowej 1. COGNOR S.A. (zmiana siedziby Spółki została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w dniu 01 września 2009r.) - została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców, postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CENTROSTAL S.A. w Gdańsku z dnia 23 kwietnia 2009 roku nazwa Spółki została zmieniona na COGNOR S.A. Zmiana ta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 maja 2009 roku.

W dniu 01 września 2009r. COGNOR S.A. w Katowicach połączył się z COGNOR GÓRNOŚLĄSKI Sp. z o.o. siedzibą w Katowicach oraz ZŁOMREX STEEL SERVICES S.A. z siedzibą w Warszawie. 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 tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmujacej.

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

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

2) Skład Grupy Cognor S.A.

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	77,4%	2008-05-05
Grupa Stalexport S.A.			
STALEXPORT S.A.	Polska	100,0%	2007-10-01
STALEXPORT-METALZBYT BIAŁYSTOK SP. Z O.O.	Polska	98,8%	2007-10-01
STALEXPORT SERWIS CENTRUM BEŁCHATÓW S.A.	Polska	95,1%	2007-10-01
Grupa COGNOR Stahlhandel GmbH			
COGNOR STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
NEPTUN STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
STAHLHANDEL BETEILIGUNGS HOLDING GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING D.O.O. (HR)	Chorwacja	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL POLSKA Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SPOL.SR.O	Czechy	100,0%	2009-03-10
COGNOR AMBIENT STAHLHANDEL SRL	Rumunia	51,0%	2009-03-10
VEREINIGTE BIEGESELSCHAFT GMBH	Austria	67,0%	2009-03-10

Together reach more



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

W dniu 10 marca 2009 roku Spółka nabyła od Złomrex S.A. 51% akcji za cenę 73 317 tys. zł w Spółce Złomrex Steel Services S.A. Spółka ta posiadała udziały w Grupie Kapitałowej COGNOR Stahlhandel GmbH. W dniu 27 maja 2009 roku Spółka otrzymała poprzez aport pozostałe 49% akcji w Złomrex Steel Services S.A. od Złomrex S.A. w zamian za wydanie warrantów subskrypcyjnych o wartości 62 070 tys. zł.

W dniu 3 kwietnia 2009r. nastąpiło połączenie Cognor Górnośląski Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Stalexport Serwis Centrum S.A (spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Połączenie spółek nie miało wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W dniu 01 września 2009r. COGNOR S.A. w Katowicach połączył się z COGNOR GÓRNOŚLĄSKI Sp. z o.o. siedzibą w Katowicach oraz ZŁOMREX STEEL SERVICES S.A. z siedzibą w Warszawie.

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 tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Po połączeniu ze ZŁOMREX STEEL SERVICES S.A. COGNOR S.A. posiada bezpośrednio 74,9% udziałów w Grupie Kapitałowej COGNOR Stahlhandel. Ponadto, posiada opcję na zakup 25,1% udziałów tej Grupy.

Opcja (opcja put/opcja call) zakupu od Voestalpine Stahl GmbH pozostałych udziałów w kapitale zakładowym Cognor Stahlhandel GmbH opiewa na kwotę 5 mln EUR z terminem wykonania do 31.12.2010r. Strony przewidują, iż wykonanie opcji będzie miało miejsce do 31.05.2010r.

W dniu 01 września 2009r. STALEXPORT S.A. w Katowicach połączył się z COGNOR Lublin Sp. z o.o. siedzibą w Lublinie oraz INBUD Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce.

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 tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Ze względu na brak szczegółowych wytycznych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej dotyczących rozliczenia transakcji pod wspólną kontrolą w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano następujące zasady do rozliczenia nabycia Grupy Kapitałowej Złomrex Steel Services S.A.:

- Grupa Kapitałowa Złomrex Steel Services S.A. jest konsolidowana od dnia objęcia kontroli przez Grupę Kapitałową COGNOR S.A. –10 marca 2009 roku. Dane porównawcze nie zostały przekształcone.
- Nabyte aktywa zostały przyjęte w wartości wynikającej z skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Złomrex S.A.
- Różnica pomiędzy wartością aktywów netto a ceną nabycia aktywów została rozpoznana w skonsolidowanym bilansie w nie podzielonym wyniku.

Together reach more



Wpływ nabycia Grupy Kapitałowej COGNOR Stahlhandel GmbH został zaprezentowany w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2009r.

W dniu 19 czerwca 2009 r. COGNOR Stahlhandel GmbH z siedzibą w Linz, Austria zbył cały posiadany pakiet udziałów – 60 % w kapitale zakładowym Köllensperger Stahlhandel GmbH z siedzibą w Austrii. Na dzień nabycia przejmowane aktywa Köllensperger Stahlhandel GmbH zostały wycenione w wartości godziwej zbliżonej do rynkowej ceny sprzedaży i rozpoznano, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży w wysokości 58 899 tys. zł oraz zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami zaklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży w wysokości (18 517) tys. zł. Cena sprzedaży wyniosła 5 000 tys. EUR (22 722 tys. zł)

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

3) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki COGNOR S.A. w dniu 13 listopada 2009 r.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2008 roku.

b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COGNOR zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządu nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

c) Zasady rachunkowości

W okresie objętym przez niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe, zasady rachunkowości stosowane przez Grupę nie uległy zmianie, za wyjątkiem zmian opisanych poniżej oraz w nocie 4.

Standardy, które weszły w życie i mają wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Grupa stosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 roku, szczegółowe informacje zawarte są w nocie nr 5.

- MSR 1 (zmieniony) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Grupa stosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.



Standardy, które weszły w życie i nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy:

- zmieniony MSR 23
- zmieniony MSSF 2
- zmieniony MSR 32
- zmieniony MSSF 1 i MSR 27
- zmieniony MSSF 7
- KIMSF 13
- KIMSF 14
- KIMSF 15
- KIMSF 16

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym:

- zmieniony MSSF 1
- zmieniony MSSF 3
- zmieniony MSR 27
- zmieniony MSR 39
- zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7
- poprawki do MSSF 2009
- zmieniony MSSF 2
- KIMSF 12
- KIMSF 17
- KIMSF 18

d) Dokonane osądy i oszacowania

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

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

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

Wpływ na płynność

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

Wpływ na klientów/kredytobiorców

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

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

4) Zmiana zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad rachunkowości w zakresie prezentacji w rachunku zysków i strat w celu zapewnienia większej przejrzystości i czytelności danych. Zmiany dotyczą w szczególności:

- prezentacji zysku/(straty) na sprzedaży środków trwałych,
- prezentacji różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej,
- prezentacji utworzenia/rozwiązania rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych,
- prezentacji przychodów i kosztów niezwiązanych z obsługą długu w działalności operacyjnej, a nie finansowej.

Zmiany opisane powyżej zostały ujęte w sprawozdaniu rocznym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku. Dodatkowo dokonano zmiany polegającej na przeniesieniu kosztów wynagrodzeń handlowców z kosztów sprzedaży do kosztów administracji oraz kosztów utrzymania magazynów do kosztu własnego sprzedaży w celu ujednolicenia zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A.

w tysiącach złotych	01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.	01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.	01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
	r. 1	r. 2	r. 3
Przychody ze sprzedaży	705 565	705 565	-
Koszty własny sprzedaży	(650 329)	(646 517)	(3 812)
Zysk brutto ze sprzedaży	55 236	59 048	(3 812)
Pozostałe przychody operacyjne	8 266	2 467	5 799
Koszty sprzedaży	(14 490)	(23 336)	8 846
Koszty ogólnego zarządu	(36 433)	(31 976)	(4 457)
Pozostałe zyski / (straty) netto	1 159	-	1 159
Pozostałe koszty operacyjne	(7 798)	(3 083)	(4 715)
Przychody z tytułu odsetek	-	896	(896)
Inne przychody finansowe	15	7 744	(7 729)
Koszty odsetek	(4 244)	(7 359)	3 115
Inne koszty finansowe	(207)	(2 897)	2 690
Zysk przed opodatkowaniem	1 504	1 504	-
Podatek dochodowy razem	(2 876)	(2 876)	-
Zysk netto	(1 372)	(1 372)	-

Kolumna nr 1 zawiera przekształcone skonsolidowane dane grupy COGNOR

Kolumna nr 2 zawiera skonsolidowane, opublikowane dane grupy COGNOR za okres od 1 stycznia 2008 do 30 września 2008

Kolumna nr 3 zawiera zmiany prezentacyjne pomiędzy działalnością finansową a operacyjną i w kosztach sprzedaży.

5) Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Segmenty geograficzne

2009-09-30	Polska	Austria	Inne kraje	Razem
Przychody segmentów	275 440	324 992	113 394	713 826
Zysk brutto na sprzedaży	14 286	26 890	8 933	50 109
Aktywa segmentu	429 954	296 651	-	726 605
2008-09-30	Polska	Austria	Inne kraje	Razem
Przychody segmentów	587 012	-	118 553	705 565
Zysk brutto na sprzedaży	49 309	-	10 011	59 320
Aktywa segmentu	419 586	-	-	419 586

6) Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 5 241 tys. zł. W Grupie nie występują zobowiązania umowne z tytułu nabycia środków trwałych.

Zabezpieczenia

Na dzień 30 września 2009 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości 42 146 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów.

7) Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

W 2009 roku Grupa dokonywała transakcji na obligacjach wyemitowanych przez Złomrex International Finance S.A. z siedzibą we Francji.

Od połowy 2008 r. na skutek kryzysu na rynkach finansowych i wynikłego z tego powodu silnego zapotrzebowania przez wierzycieli na gotówkę cena odsprzedaży obligacji Złomrexu (podobnie jak i innych notowanych obligacji) systematycznie malała i osiągnęła wartość 25-35% wartości nominalnej.

Spowodowało to możliwość korzystnego odkupu przez Grupę Kapitałową Złomrex S.A. swojego długu. Odkup skutkuje nie tylko wysokim zyskiem na różnicy pomiędzy ceną nominalną a transakcyjną obligacji ale także spadkiem obciążeń z tytułu płaconych odsetek i poprawą struktury bilansowej w wyniku obniżenia zadłużenia.

Spółki z Grupy Kapitałowej COGNOR S.A. począwszy od marca 2009 r. skupowały obligacje Złomrex International Finance S.A. w celu przedstawienia ich do umorzenia w zamian za umorzenie pożyczek od emitenta obligacji. Na tych transakcjach Spółki z Grupy zrealizowały zysk w bieżącym półroczu w wysokości 60 988 tys. zł pomniejszony o koszty prowizji zapłaconej emitentowi w wysokości 10 143 tys. zł. Wynik na tych transakcjach został zaprezentowany w osobnej pozycji rachunku zysków i strat. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 spółki z Grupy Kapitałowej nabyły obligacje o wartości 13,2 mln EUR. W rezultacie umorzono pożyczki w wysokości 22,6 mln EUR.

8) Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

	Akcje zwykłe	
	30.09.2009	30.09.2008
Ilość akcji na koniec okresu	51 187	35 187
ilość wyemitowanych warrantów*	15 035	
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

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

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

W dniu 10 lipca 2009 roku Złomrex S.A. sprzedał 10 000 tys. warrantów subskrypcyjnych do swojej spółki zależnej Ferrostal-Łabędy Sp. z o.o.

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

W dniu 01 września 2009r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ zarejestrował zmianę wysokości opłaconego kapitału zakładowego.

Na 30 września 2009r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 51 187 tys. akcji zwykłych (2008: 35 187 tys.) oraz 15 035 tys. wyemitowanych warrantów. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

Wyemitowane warranty subskrypcyjne Spółka zaprezentowała w pozostałych kapitałach.

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

Struktura własnościowa na dzień 30 września 2009r. przedstawiała się następująco:

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

9) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / (straty) przypadającego na jedną akcję za okres od stycznia do 30 września 2009r. dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy zwykłych Jednostki dominującej w kwocie 15 781 tys. zł (za trzy kwartały 2008: 1 372 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień bilansowy 36 886 tys. szt. oraz 49 511 tys. szt. dla danych rozwodnionych (III kwartał 2008: 35 187 tys. szt.). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

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

	Za okres 01.07.2009 – 30. 09.2009	Za okres 01.01.2009 -30.09.2009	Za okres 01.07.2008 – 30. 09.2008	Za okres 01.01.2008 -30.09.2008
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(15 253)	(58)	(3 130)	(1 684)
Zysk / (strata) netto na jedną akcję	(0,38)	0,00	(0,09)	(0,05)
Zysk / (strata) netto na jedną akcję - rozwodniony	(0,23)	0,00	(0,09)	(0,05)
Dochód całkowity netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(26 614)	(14 360)	(3 130)	(1 684)
Dochód całkowity netto na jedną akcję	(0,66)	(0,39)	(0,09)	(0,05)
Dochód całkowity netto na jedną akcję - rozwodniony	(0,40)	(0,29)	(0,09)	(0,05)
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	40 230	36 886	35 187	35 187
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	66 222	49 511	35 187	35 187

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

(w tys.szt.)

	30.09.2009	30.09.2008
Ilość akcji zwykłych na początek okresu (01.01)	35 187	35 187
Konwersja warrantów subskrypcyjnych na akcje	16 000	-
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 187	35 187
Emisja warrantów subskrypcyjnych	31 035	-
Konwersja warrantów subskrypcyjnych na akcje	(16 000)	-
Warranty subskrypcyjne na koniec okresu	15 035	-
Ilość akcji (z warrantami) na koniec okresu	66 222	35 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie – służąca wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcję	49 511	35 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	36 886	35 187

Emisja warrantów subskrypcyjnych nastąpiła w dniu 27 maja 2009 roku. Natomiast konwersja warrantów na akcje została zarejestrowana przez Sąd w dniu 1 września 2009 roku.

10) Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Spółka Dominująca Cognor S.A. zawarła umowę na kredyt obrotowy krótkoterminowy w Banku Polska Kasa Opieki S.A. dniu 22 czerwca 2009 roku. Przyznany limit kredytu wynosi 14 700 tys. zł. Na dzień 30 września 2009 roku wykorzystano 12 305 tys. zł z przyznanego limitu.

W wyniku połączenia Spółka przejęła od COGNOR Górnosłaski Sp. z o.o. kredyt obrotowy krótkoterminowy w ING Bank Śląski S.A. Umowa została podpisana 24 lipca 2007r. Przyznany limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł. Na dzień 30 września 2009r. wykorzystano 3 846 tys. zł. z przyznanego limitu.



Spółka zależna Stalexport S.A. dokonała spłaty kredytu w wysokości 6 793 tys. zł.

W nocie nr 7 zawarto informację na temat umorzenia pożyczek w Grupie Kapitałowej.

11) Zobowiązania warunkowe

	2009-09-30	2008-12-31
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	63 469	36 797

11a) Poręczenia udzielone niżej wymienionym dostawcom wyrobów hutniczych na dzień 30.09.2009r.

- 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.

11b) 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 2011r.

11c) Udzielenie Gwarancji na mocy której Cognor S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania ZSA wobec VAS w wysokości 6.100.000 EUR – 27 264 560 zł.

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

Gwarancja została wystawiona do kwoty 6.100.000 EUR (sześć milionów EURO) plus odsetki w wysokości 9,2 % (dziewięć i dwie dziesiąte procenta) w stosunku rocznym liczonymi od 1 kwietnia 2009 roku. 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).

Spłata w.w. zobowiązań Złomrex S.A. wobec voestalpine Stahl GmbH ma nastąpić w ratach do 15 grudnia 2009 roku. Na dzień 30.09.2009r. wysokość zobowiązania Złomrex S.A. do voestalpine Stahl GmbH z tego tytułu wynosi 4 mln. EUR plus odsetki w wysokości 282.772,22 EUR .

11d) Udzielenie Gwarancji Korporacyjnej Spółce Stalexport S.A.

– Bank DnB Nord Polska S.A. – zabezpieczenie kredytu na kwotę 22.500.000 zł do czerwca 2014r. Cognor S.A. udzielił Gwarancji Korporacyjnej Spółce Stalexport S.A., dotyczącej spłaty kredytu udzielonego Stalexport S.A. przez Bank DNB Nord S.A.

Cognor S.A. zagwarantował zapłatę wszystkich kwot należnych i płatnych Bankowi od Zobowiązanego (Stalexport S.A.) w związku z Umową do kwoty 22.500.000,00 zł w tym kwoty głównej w wysokości 15.000.000,00 zł oraz narosłych odsetek od płatności opóźnionych, opłat i prowizji i innych kwot należnych zgodnie z warunkami Umowy.

Together reach more



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

Zadłużenie Stalexport S.A. z tytułu kredytu w Bank DnB Nord Polska S.A. na dzień 30.09.2009r. wynosi 7.318.259,87 zł. Kredyt ma zostać spłacony w ratach do 30 czerwca 2010r.

11e) Udzielenie poręczenia gwarancji zwrotu zaliczki Spółce Stalexport S.A.

- Towarzystwo Ubezpieczeń EULER HERMES S.A. – zabezpieczenie gwarancji zwrotu zaliczki 8.052.000 zł weksel in blanco do grudnia 2009r.

Cognor S.A. udzielił poręczenia gwarancji zwrotu zaliczki Spółce Stalexport S.A., dotyczącej gwarancji ubezpieczeniowej zwrotu zaliczki wobec roszczeń względem Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.

12) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	Jednostka Dominująca ZŁOMREX S.A.	Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej ZŁOMREX S.A.
Przychody ze sprzedaży usług	3	115
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	5 624
Zakup usług	656	468
Zakup towarów i materiałów	66	65 204
Pozostałe przychody / koszty finansowe	1 090	35 254
Należności krótkoterminowe	3	1 219
Zobowiązania długoterminowe	-	16 979
Zobowiązania krótkoterminowe	11 613	18 233
Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-	36 952
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	-	1 267

13) Sezonowość działalności

Sprzedaż wyrobów hutniczych nie podlega istotnym wahaniom.

14) Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły wydarzenia wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

13 listopada 2009, Katowice

Prezes Zarządu

Dyrektor Finansowy
Członek Zarządu

Główny Księgowy

Together reach more



Krzysztof Walarowski

Dariusz Maszczyk

Małgorzata Walnik