

Cognor S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**sporządzone na dzień i za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2012 r.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	317 671	342 734	373 818
Wartości niematerialne	14	15 435	17 067	20 487
Nieruchomości inwestycyjne	15	603	1 291	1 320
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16	-	-	-
Pozostałe inwestycje	17	7 117	3 086	3 288
Pozostałe należności	21	40 943	44 583	241
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	18	18 954	19 850	19 257
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	71 744	70 826	40 784
Aktywa trwałe razem		472 467	499 437	459 195
Zapasy	20	179 201	178 472	176 216
Pozostałe inwestycje	17	5 131	25 186	10
Należności z tytułu podatku dochodowego	12	82	7 744	590
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	181 691	204 904	142 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	64 151	47 166	9 280
Aktywa obrotowe razem		430 256	463 472	328 716
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23	11 786	16 708	103 733
Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia	24	-	-	544 534
Aktywa razem		914 509	979 617	1 436 178

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Dyrektor Finansowy

Dominik Barszcz
Główny Księgowy

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

	Nota	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	25	132 444	132 444	132 444
Pozostałe kapitały		141 312	131 452	140 977
Różnice kursowe z przeliczenia		(471)	(685)	18 185
Niepodzielony wynik finansowy		(109 274)	(98 971)	(208 551)
Kapitał własny właścicieli jednostki dominującej		164 011	164 240	83 055
Udziały niekontrolujące		12 831	12 201	8 803
Kapitał własny ogółem		176 842	176 441	91 858
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27	487 020	532 138	503 162
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	6 735	7 970	11 862
Pozostałe zobowiązania	30	-	65	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		-	619	1 399
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	19	6 618	7 937	8 970
Zobowiązania długoterminowe razem		500 373	548 729	525 393
Kredyty w rachunku bieżącym	22	15 495	25 236	83 884
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27	75 333	45 878	107 249
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	2 815	5 677	4 713
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12	315	293	-
Rezerwy	29	430	381	403
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	142 170	176 117	250 570
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		736	865	1 007
Zobowiązania krótkoterminowe razem		237 294	254 447	447 826
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia	24	-	-	371 101
Zobowiązania razem		737 667	803 176	1 344 320
Pasywa razem		914 509	979 617	1 436 178

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Dyrektor Finansowy

Dominik Barszcz
Główny Księgowy

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

Działalność kontynuowana

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 <i>przekształcone</i>	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody	5	1 399 674	1 549 647	975 282
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6	(1 303 894)	(1 377 076)	(909 068)
Zysk brutto ze sprzedaży		95 780	172 571	66 214
Pozostałe przychody	7	11 571	9 919	9 673
Koszty sprzedaży	6	(33 950)	(36 171)	(32 394)
Koszty ogólnego zarządu	6	(34 691)	(46 600)	(50 718)
Pozostałe (straty)/zyski netto	8	(2 224)	15 309	(10 118)
Pozostałe koszty	9	(11 636)	(14 546)	(18 080)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		24 850	100 482	(35 423)
Przychody finansowe	10	36 675	6 562	14 442
Koszty finansowe	10	(62 424)	(105 041)	(66 167)
Koszty finansowe netto		(25 749)	(98 479)	(51 725)
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem		(899)	2 003	(87 148)
Podatek dochodowy	11	1 086	21 887	(8 887)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej		187	23 890	(96 035)
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej, po opodatkowaniu	24	-	92 011	(88 118)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		187	115 901	(184 153)
w tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej		(443)	115 820	(179 919)
Udziały niekontrolujące		630	81	(4 234)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		187	115 901	(184 153)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 <i>przekształcone</i>	01.01.2010 - 31.12.2010
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		214	(805)	(9 014)
Przeklasyfikowanie różnic kursowych w związku ze zbyciem jednostek działających za granicą		-	(14 748)	-
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy, po opodatkowaniu		214	(15 553)	(9 014)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		401	100 348	(193 167)
w tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej		(229)	96 950	(189 047)
Udziały niekontrolujące		630	3 398	(4 120)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy		401	100 348	(193 167)
(Strata)/Zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej		(0,01)	1,75	(2,94)
- z działalności kontynuowanej		(0,01)	0,36	(1,50)
- z działalności zaniechanej		-	1,39	(1,44)
Rozwodniona (strata)/zysk przypadająca na 1 akcję przypisana właścicielom jednostki dominującej		(0,01)	1,75	(2,72)
- z działalności kontynuowanej		(0,01)	0,36	(1,39)
- z działalności zaniechanej		-	1,39	(1,33)

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Dyrektor Finansowy

Dominik Barszcz
Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z informacjami objaśniającymi, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach złotych</i>		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	<i>Nota</i>			
Działalność kontynuowana				
(Strata)/zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej		(899)	2 003	(87 148)
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13, 18	38 240	40 769	40 826
Amortyzacja wartości niematerialnych	14	3 292	3 400	4 962
Utworzenie odpisów aktualizujących		-	433	6 534
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		(40 523)	64 576	(14 237)
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji		(1 478)	(13 649)	-
(Zysk)/strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(4 558)	2 877	(8 359)
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		45 873	49 537	56 569
Zmiana stanu należności		22 152	(109 508)	21 225
Zmiana stanu zapasów	20	(729)	(41 984)	(24 406)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		(23 842)	(30 930)	35 522
Zmiana stanu rezerw		10	2 595	(253)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(4 097)	(1 969)	651
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		(748)	(847)	(1 117)
Pozostałe korekty	15	17	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej		32 710	(32 697)	30 769
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		-	89 347	(89 366)
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		-	-	13 189
Utworzenie odpisów aktualizujących		-	-	20 895
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych		-	-	9 147
Zysk ze sprzedaży pozostałych inwestycji		-	(15 647)	485
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	(63 647)	3 900
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto		-	641	3 984
Zmiana stanu należności		-	7 810	(25 983)
Zmiana stanu zapasów		-	39 728	7 333
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych		-	(46 589)	59 221
Zmiana stanu rezerw		-	(7 961)	(3 066)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		-	(959)	3 548
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		-	(75)	(36)
Pozostałe korekty		-	-	2 065
Środki pieniężne z działalności operacyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej		-	2 648	5 316

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

w tysiącach złotych

Nota

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	32 710	(30 049)	36 085
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony, w tym:	6 572	(8 041)	1 761
- z działalności kontynuowanej	6 572	(676)	982
- z działalności zaniechanej	-	(7 365)	779
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 282	(38 090)	37 846
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 241	1 229	16 823
Wpływy z tytułu sprzedaży wartości niematerialnych	2 027	143	736
Wpływy z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	671	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży prawa wieczystego użytkowania	96	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	4 141	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży pozostałych inwestycji	5 985	-	-
Odsetki otrzymane	580	2 822	282
Dywidendy otrzymane	-	30	-
Spłata udzielonych pożyczek	21 607	10 982	-
Inne wypływy z działalności inwestycyjnej	-	(4 241)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(12 951)	(9 493)	(8 397)
Nabycie wartości niematerialnych	(1 832)	(704)	(786)
Opłacone prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(1 971)	-
Udzielone pożyczki	-	(3 569)	-
Nabycie pozostałych inwestycji	(5 318)	(2 379)	-
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności kontynuowanej	23 247	(7 151)	8 658
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	276 287	34 097
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23 247	269 136	42 755
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji	-	330	43 800
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25 084	10 861	2 471
Spłata zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	(125)	(91 389)	(7 984)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 592)	(10 418)	(12 948)
Odsetki oraz koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) zapłacone	(46 453)	(49 952)	(56 990)
Pozostałe transakcje z właścicielem	(6 715)	-	-
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności kontynuowanej	(35 801)	(140 568)	(31 651)
Środki pieniężne z działalności finansowej wygenerowane na działalności zaniechanej	-	(845)	(19 496)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(35 801)	(141 413)	(51 147)

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		26 728	89 633	29 454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 1 stycznia	22	21 930	(67 704)	(96 432)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2)	-	(726)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia	22	48 656	21 930	(67 704)
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		15 732	22 410	29

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Dyrektor Finansowy

Dominik Barszcz
Główny Księgowy

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
w tysiącach złotych							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010	102 374	192 959	27 313	(94 344)	228 302	12 923	241 225
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	(9 128)	(179 919)	(189 047)	(4 120)	(193 167)
- strata netto za okres	-	-	-	(179 919)	(179 919)	(4 234)	(184 153)
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(9 128)	-	(9 128)	114	(9 014)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	30 070	(30 070)	-	43 800	43 800	-	43 800
Konwersja warrantów na akcje	30 070	(30 070)	-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji Cognor S.A. przed transakcją odwrotnego nabycia	-	-	-	43 800	43 800	-	43 800
Pokrycie straty	-	(21 912)	-	21 912	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010	132 444	140 977	18 185	(208 551)	83 055	8 803	91 858
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011	132 444	140 977	18 185	(208 551)	83 055	8 803	91 858
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy (przekształcone)	-	-	(18 870)	115 820	96 950	3 398	100 348
- zysk netto za okres	-	-	-	115 820	115 820	81	115 901
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-	(827)	-	(827)	22	(805)
- przeklasyfikowanie różnic kursowych w związku ze zbyciem jednostek działających za granicą	-	-	(18 043)	-	(18 043)	3 295	(14 748)
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli (przekształcone)	-	(9 670)	-	(6 095)	(15 765)	-	(15 765)
Emisja warrantów	-	330	-	-	330	-	330
Transakcje na akcjach Cognor S.A. związane z restrukturyzacją Grupy	-	-	-	(6 095)	(6 095)	-	(6 095)
Zakup akcji własnych (odniesione w pozostałe kapitały w wartości nominalnej)	-	(10 000)	-	-	(10 000)	-	(10 000)
Przeniesienie zysku	-	145	-	(145)	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011	132 444	131 452	(685)	(98 971)	164 240	12 201	176 441

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (ciąg dalszy)

Kapitał własny właścicieli Jednostki Dominującej							
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały (w tym akcje własne)	Różnice kursowe z przelicze- nia	Niepodzie- lony wynik finansowy	Suma	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	132 444	131 452	(685)	(98 971)	164 240	12 201	176 441
Całkowite dochody za rok sprawozdawczy	-	-	214	(443)	(229)	630	401
- (strata)/zysk netto za okres	-	-	-	(443)	(443)	630	187
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	214	-	214	-	214
Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-
Transakcje z właścicielami (w tym sprzedaż akcji własnych)	-	10 000	-	(10 000)	-	-	-
Pokrycie straty	-	(140)	-	140	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012	132 444	141 312	(471)	(109 274)	164 011	12 831	176 842

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Dyrektor Finansowy

Dominik Barszcz
Główny Księgowy

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

1 Informacje o Grupie

a) Informacje podstawowe

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest: skup złomu, przetwarzanie złomu stalowego na kęsy stalowe i wyroby gotowe, a także inna działalność.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. obejmuje sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz jej jednostek zależnych (zwanych łącznie „Grupą”). Szczegóły na temat jednostek zależnych tworzących Grupę na dzień 31 grudnia 2012 r. są zaprezentowane w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres podstawowej działalności jednostki	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
FERROSTAL ŁABĘDY Sp. z o.o.	Polska	Produkcja żeliwa, stali oraz stopów żelaza	92,4%	2004-02-19*
ZW WALCOWNIA BRUZDOWA Sp. z o.o.	Polska	Produkcja żeliwa, stali oraz stopów żelaza	100,0%	2005-01-13*
HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH S.A.	Polska	Produkcja żeliwa, stali oraz stopów żelaza	100,0%	2006-01-27*
KAPITAŁ S.A.	Polska	Świadczenie usług finansowych	100,0%	2004-06-13*
ZŁOMREX INTERNATIONAL FINANCE S.A.	Francja	Świadczenie usług finansowych; emitent obligacji	100,0%	2006-10-23*
ZŁOMREX METAL Sp. z o.o.	Polska	Nabywanie i przetwarzanie złomu stalowego	100,0%	2007-04-02*
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	Produkcja i sprzedaż pokryć dachowych	77,4%	2007-08-01
BUSINESS SUPPORT SERVICES Sp. z o.o.	Polska	Inna działalność	100,0%	2006-05-15*
COGNOR FINANSE Sp. z o.o.	Polska	Działalność finansowa	100,0%	2007-03-28*
AB STAHL AG	Niemcy	Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych	100,0%	2006-08-03*

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

W 2010 roku wystąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A.:

- 4 marca 2010 r. Stalexport S.A. połączył się ze Stalexport Serwis Centrum Belchatów S.A.
- 1 września 2010 r. Cognor S.A. połączył się ze Stalexport S.A.

W 2011 roku wystąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Złomrex S.A./Cognor S.A.:

- 4 lutego 2011 r. została sprzedana Grupa Kapitałowa Cognor Stahlhandel GmbH
- 4 lipca 2011 r. został sprzedany CKM Włókniarz S.A.
- 26 sierpnia 2011 r. zostały sprzedane Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o., Złomrex China oraz Złomrex Finanse
- 2 listopada 2011 r. Złomrex S.A. połączył się z HSW Huta Stali Jakościowych S.A.
- 29 grudnia 2011 r. Nowa Jakość S.A. połączyła się z Kapitał Sp. z o.o. i zmieniła nazwę z Nowa Jakość S.A. na Kapitał S.A.

Na skutek serii transakcji z właścicielami Spółki, nastąpiła zmiana Jednostki Dominującej ze Złomrex S.A. na Cognor S.A.

W 2012 roku wystąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej Cognor S.A.:

- 19 kwietnia 2012r. Stalexport Metalzbyt Sp. z o.o. została zlikwidowana decyzją Sądu Rejonowego w Białymstoku
- 30 kwietnia 2012 r. Cognor Finanse Sp. z o.o. połączył się z Cognor Services Sp. z o.o.
- 10 października 2012 r. Kapitał S.A. połączył się z Centrostal Sp. z o.o.
- 28 listopada 2012 r. Cognor S.A. połączył się z Złomrex Centrum Sp. z o.o.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(i) Zasada kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Podczas kryzysu w latach 2008-2010 Grupa doświadczyła bardzo trudnych warunków gospodarczych czego wynikiem były straty netto i ujemne przepływy pieniężne. Nierentowne operacje wraz z toczącymi się procesami integracji oraz relatywnie wysokim poziomem zadłużenia rodziły liczne wyzwania dla kontynuacji działalności.

Na powyższą sytuację Grupa Cognor zareagowała szeregiem działań mających na celu dostosowanie modelu działania do zmieniającego się rynku oraz zmodyfikowała strukturę finansowania dążąc do redukcji zadłużenia. Najważniejszą decyzją była sprzedaż grupy zajmującej się dystrybucją stali, sfinalizowana na początku 2011 roku. Skutkiem tej transakcji było znaczne obniżenie zadłużenia i poprawa płynności oraz rozwój działalności i poprawa zyskowności.

W 2012 roku powtórzyła się sytuacja, w której działalność w branży stalowej była wyzwaniem. Zyski Grupy Cognor pogorszyły się, jednakże dzięki procesowi restrukturyzacji, Grupa kontynuowała działalność mając dobrą płynność. Obecny model biznesowy udowodnił względną odporność na cykliczność zmian w branży. Zarząd Grupy uważa, iż miniony rok był wyjątkowo słaby dla branży stalowej i oczekuje poprawy w roku 2013.

Zarząd Grupy Kapitałowej Cognor S.A. uważa, że nie ma żadnych wewnętrznych przesłanek, które mogłyby powodować istotną wątpliwość odnośnie zdolności Grupy do spłat wymaganych zobowiązań w 2013 roku. Kwota krótkoterminowych zobowiązań finansowych stających się wymagalnymi w tym okresie, powinna być adekwatna do zasobów gotówkowych Grupy, tak więc Grupa powinna spłacić wszelkie swoje zobowiązania, nawet gdyby żadne krótkoterminowe finansowanie nie zostało odnowione przez banki.

Obligacje wyemitowane przez Grupę, w kwocie 118 mln EUR (483 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r.) są wymagalne w dniu 1 lutego 2014 roku. Spłata tych zobowiązań jest uwarunkowana refinansowaniem tego długu. Refinansowanie zadłużenia przez Grupę jest niezbędne ze względu na brak możliwości jego pełnej spłaty w normalnym toku działalności Grupy w dacie jego wymagalności. Cognor zainicjował proces przygotowania oferty na refinansowanie całej kwoty obligacji w pierwszej połowie 2013 roku. Zarząd Grupy oczekuje zamknięcia refinansowania obligacji przed datą wymagalności istniejących obligacji. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, proces refinansowania nie został zakończony i dlatego istnieje niepewność czy zakończy się powodzeniem. Czynniki, które mogą utrudnić proces refinansowania jest bieżąca płynność i awersja do ryzyka na rynkach finansowych, postrzeganie Grupy Cognor przez potencjalnych inwestorów oraz bieżąca i przewidywana kondycja sektora stalowego.

Pomimo pozytywnego nastawienia Zarządu Grupy co do możliwości refinansowania długu, opisana sytuacja wskazuje na znaczącą niepewność, która może powodować wątpliwość co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę. Gdyby Grupa nie była w stanie kontynuować działalności, mogłoby to mieć wpływ na możliwość Grupy co do zrealizowania jej aktywów i wypełnienia jej zobowiązań w normalnym toku działalności.

(ii) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 marca 2013 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską, bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poza oczekującym na zatwierdzenie MSSF 9 Instrumenty Finansowe (obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 r.) oraz MSSF 13 Wycena wartości godziwej (obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r.), nie przewiduje się, aby nowe standardy oraz zmiany do obecnie obowiązujących standardów mogły mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie zakończyła oceny wpływu MSSF 9 i MSSF 13. Grupa nie przewiduje wcześniejszego zastosowania ww. standardów.

c) Istotne oszacowania i osądy

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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 księgowej 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.

Istotne osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Jednostki Dominującej przy zastosowaniu MSSF UE zostały przedstawione w następujących notach:

- nota 1b – zasada kontynuacji działalności
- nota 14 – test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy
- nota 19 – aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz wykorzystanie strat podatkowych
- nota 24 – grupa do zbycia i działalność zaniechana
- nota 28 – zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych
- nota 29 i 33 – rezerwy i zobowiązania warunkowe
- nota 31 – wycena instrumentów finansowych
- nota 32 – zobowiązania inwestycyjne

d) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

2 Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej zastosowano w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Poniższe zasady polityki rachunkowości są stosowane przez wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej.

a) Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień sprawozdawczy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji. Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania kontroli nad spółką aż do momentu jej wygaśnięcia.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość księgowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie przez Grupę prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Transakcje z udziałami niekontrolującymi

Jednostka Dominująca rozpoznaje bezpośrednio w kapitale własnym właścicieli Jednostki Dominującej każde podwyższenie (obniżenie) udziału, tak długo jak Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką zależną. Odpowiednio, jakiegokolwiek zwiększenia (zmniejszenia) dotyczące późniejszego nabycia instrumentów kapitałowych od (bądź sprzedaży instrumentów kapitałowych do) udziałowców mniejszościowych są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym właścicieli Jednostki Dominującej.

b) Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w odpowiedniej walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu kursu wymiany walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na walutę funkcjonalną na dzień sprawozdawczy według kursu wymiany obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w wyniku finansowym. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące zobowiązań finansowych, w tym zobowiązań z tytułu leasingu ujmowane są w przychodach/kosztach finansowych. Pozostałe zyski/straty z tytułu różnic kursowych ujmowane są pozostałych zyskach/stratach netto.

Jednostki działające za granicą

godziwej dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP (Narodowego Banku Polskiego) obowiązującego na dzień sprawozdawczy. Przychody i koszty jednostek działających za granicą są przeliczane według średniego kursu NBP wyliczanego jako średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku obrotowego. Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach jako różnice kursowe z przeliczenia i stanowią część kapitałów. W przypadku sprzedaży części lub całości jednostki działającej za granicą, różnice kursowe ujęte w kapitale „Różnice kursowe z przeliczenia” rozpoznawane są w wyniku finansowym jako część zysku/straty na transakcji. Wartość firmy oraz korekty do wartości godziwej dotyczące nabycia jednostki zależnej za granicą, są traktowane jak aktywa i zobowiązania jednostki zależnej działającej za granicą i są przeliczane według kursu na dzień sprawozdawczy.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub wiarygodnie oszacowanego kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych lub środków trwałych w budowie obejmuje całkowite koszty poniesione przez podmiot w okresie budowy, montażu, przystosowania i modernizacji do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym VAT nie podlegający odliczeniu oraz akcyza. Koszt budowy obejmuje też wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym ten składnik jest zlokalizowany.

W odniesieniu do kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących dostosowywanych składników aktywów, które aktywowane były w 2009 r. lub później, Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, traktując je jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te powinny być traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wszystkie inne nakłady są ujmowane w wyniku finansowym jako koszty w chwili poniesienia.

Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

• Budynki	od 10 do 40 lat
• Urządzenia techniczne i maszyny	od 2 do 28 lat
• Pojazdy	od 5 do 22 lat
• Sprzęt i wyposażenie	od 1 do 3 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest przez Grupę corocznie weryfikowana.

d) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Po początkowym ujęciu do aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego stosuje się zasady rachunkowości odpowiednie dla danej grupy rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa użytkowane w ramach innych umów leasingowych są traktowane jak leasing operacyjny i nie są rozpoznawane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy

Grupa ujmuje umowy dotyczące wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu operacyjnego. Przedpłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujawnia się w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. Przedpłaty te odpisuje się w wynik finansowy w okresie użytkowania gruntów.

e) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wszelkie połączenia jednostek, z wyłączeniem jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, rozliczane są metodą nabycia. Wartość firmy wylicza się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem nabywcy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne i nie jest amortyzowana, ale podlega corocznym testom na utratę wartości.

W przypadku przejęć, dla których ustalono nadwyżkę możliwych do zidentyfikowania aktywów netto nad ceną nabycia, kwota ta jest odnoszona w wynik finansowy.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich bezpośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. Aktywowane koszty prac rozwojowych są ujmowane jako aktywa niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Prawa do emisji CO2

Przyznane prawa do emisji CO2 ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę, w przypadku jeżeli Grupa posiada ilość praw do emisji wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań.

Inne wartości niematerialne

Inne wartości niematerialne nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową, biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają corocznie testom na utratę wartości. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

- | | |
|-----------------------------------|--------|
| • Licencje na oprogramowanie ERP | 8 lat |
| • Kapitalizowane koszty rozwojowe | 5 lat |
| • Inne | 2 lata |

f) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości posiadane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub do obydwu celów. Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane w Grupie wg kosztu. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania, uwzględniając ich wartość rezydualną. Grunty nie są umarzane. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam jak rzeczowych aktywów trwałych opisanych w punkcie c) powyżej.

g) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży jeśli ich wartość księgowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, która jest wysoce prawdopodobna, są one dostępne do natychmiastowej sprzedaży, a Zarząd zobowiązuje się do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (grupy do zbycia). Aktywa trwale lub składniki grupy przeznaczonej do zbycia są ujmowane w kwocie niższej z ich wartości księgowej i wartości godziwej, pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeśli ich wartość księgowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

h) Aktywa finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Grupa staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Grupa zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub do momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Grupy jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Grupa posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych i zamierza rozliczyć daną transakcję w wartościach netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa ze ściśle określoną wartością oraz terminem wykupu, które Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa trwałe, pod warunkiem, że ich termin realizacji przekracza 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe nabywane przez Grupę w celu generowania zysku w krótkim okresie czasu klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty te wycenia się w wartości godziwej bez kosztów transakcyjnych z uwzględnieniem wartości rynkowej instrumentu na dzień sprawozdawczy. Zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio w wynik finansowy w pozycji „pozostałe zyski/(straty) netto”. Aktywa tej kategorii rozpoznaje się jako aktywa obrotowe, pod warunkiem, że Zarząd Grupy ma stanowczy zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywo początkowo ujemne się w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tyt. dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności z tyt. dostaw i usług utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

Wartość księgową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w wyniku finansowym w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności z tyt. dostaw i usług dokonuje się jej odpisu. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycji kosztach sprzedaży w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednie koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub strat bieżącego okresu.

Wartość godziwa aktywów finansowych

Inwestycje w instrumenty dłużne i kapitałowe

Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik, inwestycji utrzymywanych do daty wymagalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest szacowana na podstawie wartości rynkowej na dzień sprawozdawczy (jeśli istnieje aktywny rynek). Wartość godziwa inwestycji utrzymywanych do daty wymagalności jest szacowana tylko na potrzeby ujawnień.

Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe celem zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym i ryzykiem zmiany stóp procentowych. Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane jako instrumenty handlowe oraz są ujmowane początkowo w wartości godziwej; przynależne koszty transakcji są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się natychmiastowo w wyniku finansowym. Wartość godziwa kontraktów wymiany jest kwotowana jako cena rynkowa na dzień sprawozdawczy, stanowiąca wartość bieżącą przyszłej ceny.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu również stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Należności krótkoterminowe nie są dyskontowane. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość księgową poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i istnieją obiektywne dowody utraty ich wartości, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale własnym, ujmuje się w wyniku finansowym nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się z kwotą odwrócenia wykazaną w wyniku finansowym.

Ustalenie wartości godziwej

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości i ujawnień wymagają określenia wartości godziwej finansowych aktywów i zobowiązań. Informacje na temat założeń i metod przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających.

i) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub według kosztu wytworzenia nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji o ile to możliwe lub metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część stałych pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Utworzenie/rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy ujmowane jest w koszcie sprzedanych produktów, towarów lub materiałów. Zidentyfikowane w wyniku inwentaryzacji nadwyżki lub braki w zapasach ujmowane są w koszcie sprzedanych produktów, towarów lub materiałów.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i krótkoterminowe depozyty bankowe. Kredyty w rachunku bieżącym, które są płatne na żądanie i stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi Grupy są ujęte jako składnik środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych.

k) Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość księgowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień sprawozdawczy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość księgowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości księgowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

l) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy. Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się kapitał zapasowy i kapitał rezerwowy, akcje własne. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku netto na wypłatę dywidendy.

Dywidendy

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały uchwalone.

Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne są wykazywane w ramach pozostałych kapitałów. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a nadwyżka lub deficyt z transakcji jest prezentowany w kapitale własnym.

m) Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania umów.

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawniania, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy. W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o stopę procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych. W przypadku obligacji wartość godziwą szacuje się na podstawie transakcji rynkowych zakupu obligacji wyemitowanych przez Złomrex International Finance S.A. w okresie na dzień lub blisko dnia sprawozdawczego.

n) Świadczenia pracownicze

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Grupa rozpoznaje rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze na podstawie wyceny aktuarialnej przeprowadzonej na dzień sprawozdawczy. Wycenę przeprowadza niezależny aktuariusz. Podstawa kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze jest określona przez wewnętrzne regulacje Grupy, Układ Zbiorowy Pracy oraz inne obowiązujące przepisy prawne.

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze określa się przy wykorzystaniu technik aktuarialnych. Rezerwy wycenia się na poziomie wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń pracowniczych. Rezerwy kalkuluje się przy wykorzystaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, osobno dla każdego pracownika.

Podstawą kalkulacji rezerw przypadających na poszczególnych pracowników jest prognozowana wartość świadczenia, które Grupa jest zobligowana wypłacić na mocy regulacji wyszczególnionych powyżej. Wartość świadczenia prognozuje się do momentu nabycia świadczenia przez pracownika. Zobowiązanie z tytułu świadczeń pracowniczych określa się na podstawie przewidywanego wzrostu wartości świadczenia oraz proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika. Oszacowana wartość jest następnie dyskontowana na dzień sprawozdawczy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

Grupa tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli Grupa jest prawnie lub zwyczajowo zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

o) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

p) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania bieżące nie są dyskontowane.

q) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe

Dotacje rządowe ujmowane są początkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Grupę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w wyniku finansowym przez okres użytkowania aktywa.

r) Przychody

Przychody obejmują wartość godziwą zapłaty otrzymanej lub należnej z tytułu sprzedaży towarów i usług w ramach zwykłej działalności Grupy. Przychody są prezentowane netto bez podatku od towarów i usług, po uwzględnieniu zwrotów, rabatów i upustów oraz po wyeliminowaniu sprzedaży w Grupie.

Sprzedaż wyrobów gotowych

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych ujemuje się, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- a) jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wyrobów gotowych,
- b) jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką sprawuje się wobec wyrobów, do których posiada się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- c) kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- d) istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji oraz
- e) koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujemuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- a) kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- b) istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- c) stopień realizacji transakcji na koniec okresu sprawozdawczego może być określony w wiarygodny sposób oraz
- d) koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

s) Leasing

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w wyniku finansowym liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w wyniku finansowym łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

Płatności z tytułu leasingu finansowego

Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowy oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

t) Pozostałe przychody i koszty

Przychody z tytułu odsetek od należności finansowych oraz z tyt. dostaw usług i innych wykazuje się w wyniku finansowym w pozostałych przychodach na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody amortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w pozostałych przychodach w okresie, w którym ustalone zostało prawo do ich otrzymania. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych i innych ujmowane są w pozostałych kosztach przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

u) Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami ujętymi w innych całkowitych dochodach lub kapitale. Wówczas ujemuje się je odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Podatku odroczonego nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień sprawozdawczy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3 Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Zarząd Jednostki Dominującej rozpatruje działalność zarówno z perspektywy geograficznej jak i branżowej. Pod względem geograficznym rozpatrywana jest działalność w Polsce i w innych krajach.

Grupa wyodrębnia główne segmenty branżowe oparte na następujących dywizjach:

1. Dywizja surowcowa – ten segment obejmuje zakup, przetwórstwo, oczyszczanie oraz sprzedaż złomu stalowego;
2. Dywizja produkcyjna – ten segment obejmuje przetwórstwo złomu stalowego w kęsy stalowe, a kęsów stalowych w wyroby stalowe; sprzedaż tych wyrobów; przetwórstwo złomu kolorowego w wyroby gotowe i sprzedaż tych wyrobów;
3. Dywizja handlowa – segment ten obejmuje: sprzedaż towarów (wyrobów stalowych, złomu stalowego, kęsów stalowych, złomu kolorowego, wyrobów kolorowych oraz innych);
4. Pozostałe – ten segment obejmuje między innymi działalność holdingową, finansową, odzysk materiałów, włączając folię plastikową, papier i inne produkty.

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

Segmenty branżowe

w tysiącach złotych

31.12.2012	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	264 668	1 113 440	18 947	2 619			
Przychody od odbiorców z Grupy	280 789	27 203	14	17 420			
Przychody ogółem	545 457	1 140 643	18 961	20 039	-	(325 426)	1 399 674
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(239 034)	(1 043 315)	(18 197)	(3 348)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(284 515)	(26 174)	(11)	(432)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów,	(523 549)	(1 069 489)	(18 208)	(3 780)	-	311 132	(1 303 894)
Wynik segmentu	21 908	71 154	753	16 259	-	(14 294)	95 780
Pozostałe przychody	2 248	3 055	272	7 043	89 482	(90 529)	11 571
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(23 558)	(44 510)	(2 225)	(855)	(13 555)	16 062	(68 641)
Pozostałe zyski/straty netto	(660)	(1 615)	5 592	(271)	586	(5 856)	(2 224)
Pozostałe koszty	(2 651)	(2 676)	(256)	(303)	(8 604)	2 854	(11 636)
Wynik na działalności operacyjnej	(2 713)	25 408	4 136	21 873	67 909	(91 763)	24 850
Koszty finansowe netto	(692)	(6 931)	(182)	(3 611)	(92 650)	78 317	(25 749)
Podatek dochodowy							1 086
Zysk za okres							187

w tysiącach złotych

31.12.2011	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	228 913	1 276 400	39 591	4 743			
Przychody od odbiorców z Grupy	349 837	33 677	1 830	7 964			
Przychody ogółem	578 750	1 310 077	41 421	12 707	-	(393 308)	1 549 647
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(184 341)	(1 145 102)	(38 397)	(9 236)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(361 187)	(30 169)	(1 065)	(4 025)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów,	(545 528)	(1 175 271)	(39 462)	(13 261)	-	396 446	(1 377 076)
Wynik segmentu	33 222	134 806	1 959	(554)	-	3 138	172 571
Pozostałe przychody	10 117	4 806	10 549	9 218	62 741	(87 512)	9 919
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(20 716)	(44 530)	(7 676)	(3 429)	(19 003)	12 583	(82 771)
Pozostałe zyski/straty netto	1 362	(305)	(578)	527	1 891	12 412	15 309
Pozostałe koszty	(1 447)	(14 108)	(794)	(1 328)	(11 686)	14 817	(14 546)
Wynik na działalności operacyjnej	22 538	80 669	3 460	4 434	33 943	(44 562)	100 482
Koszty finansowe netto	(4 151)	(4 940)	(402)	(1 635)	(165 399)	78 048	(98 479)
Podatek dochodowy							21 887
Zysk za okres z działalności kontynuowanej							23 890
Zysk za okres z działalności zaniechanej	-	14 249	77 762	-	-	-	92 011
Zysk za okres							115 901

w tysiącach złotych

31.12.2010	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Eliminacje	Skonsolidowane
Przychody od odbiorców zewnętrznych	188 499	756 820	26 135	3 828			
Przychody od odbiorców z Grupy	204 956	41 111	2 319	2 796			
Przychody ogółem	393 455	797 931	28 454	6 624	-	(251 182)	975 282
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców zewnętrznych	(158 771)	(718 963)	(23 277)	(8 057)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i mat. do odbiorców z Grupy	(209 343)	(41 437)	(2 231)	(1 337)			
Koszt sprzedanych towarów, produktów i materiałów, ogółem	(368 114)	(760 400)	(25 508)	(9 394)	-	254 348	(909 068)
Wynik segmentu	25 341	37 531	2 946	(2 770)	-	3 166	66 214

Pozostałe przychody	5 342	12 678	724	466	65 794	(75 331)	9 673
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(17 460)	(42 106)	(2 915)	(702)	(14 493)	(5 436)	(83 112)
Pozostałe zyski/straty netto	757	(32 496)	386	(124)	12 056	9 303	(10 118)
Pozostałe koszty	(936)	(9 232)	(803)	(327)	(18 508)	11 726	(18 080)
Wynik na działalności operacyjnej	13 044	(33 625)	338	(3 457)	44 849	(56 572)	(35 423)
Koszty finansowe netto	(5 586)	(462)	(246)	22	(97 107)	51 654	(51 725)
Podatek dochodowy							(8 887)
Strata za okres z działalności kontynuowanej							(96 035)
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	1 019	(89 137)	-	-	-	(88 118)
Strata za okres							(184 153)

w tysiącach złotych

31.12.2012

	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Skonsolidowane
Aktywa segmentu	85 170	597 324	5 252	14 009	212 754	914 509
Zobowiązania segmentu	32 964	90 921	173	1 372	612 237	737 667
Nakłady inwestycyjne	1 477	12 840	92	4 447	-	18 856
<i>Główne pozycje niepieniężne:</i>						
Amortyzacja	(3 951)	(34 835)	(381)	(1 942)	-	(41 109)
Odpisy aktualizujące	77	619	(489)	976	53	1 236
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(3 874)	(34 216)	(870)	(966)	53	(39 873)

w tysiącach złotych

31.12.2011

	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Skonsolidowane
Aktywa segmentu	99 168	636 338	16 319	7 395	220 397	979 617
Zobowiązania segmentu	57 375	91 729	2 814	8 361	642 897	803 176
Nakłady inwestycyjne	2 708	9 699	97	263	-	12 767
<i>Główne pozycje niepieniężne:</i>						
Amortyzacja	(4 899)	(37 946)	(550)	(774)	-	(44 169)
Odpisy aktualizujące	4	(221)	(2)	460	-	241
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(4 895)	(38 167)	(552)	(314)	-	(43 928)

w tysiącach złotych

31.12.2010	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja handlowa	Inna działalność	Nieprzypisane	Skonsolidowane
Aktywa segmentu	69 102	539 191	85 830	14 610	79 178	787 911
Aktywa wchodzące w skład działalności zaniechanej	-	219 802	383 498	-	44 967	648 267
Aktywa ogółem	69 102	758 993	469 328	14 610	124 145	1 436 178
Zobowiązania segmentu	45 782	108 602	37 765	7 961	773 109	973 219
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia	-	181 335	189 766	-	-	371 101
Zobowiązania ogółem	45 782	289 937	227 531	7 961	773 109	1 344 320
Nakłady inwestycyjne	1 333	7 073	283	261	-	8 950
<i>Główne pozycje niepieniężne:</i>						
Amortyzacja	(5 675)	(36 283)	(436)	(3 227)	-	(45 621)
Odpisy aktualizujące	110	7 348	(86)	(2 764)	(13 350)	(8 742)
Główne pozycje niepieniężne ogółem	(5 565)	(28 935)	(522)	(5 991)	(13 350)	(54 363)

Aktywa nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Inwestycje długo/krótkoterminowe	12 248	28 272	3 298
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 744	70 826	40 784
Nieruchomości inwestycyjne	603	1 291	1 320
Należność z tytułu podatku dochodowego	82	7 744	590
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 151	47 177	9 280
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	11 786	16 708	-
Pozostałe należności (należności z tyt. podatków, należności dot. sprzedaży jedn. zależnych, itp.)	52 140	48 379	23 906
	212 754	220 397	79 178

Zobowiązania nieprzypisane

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	562 353	578 016	610 411
Kredyt w rachunku bieżącym	15 495	25 236	83 884
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 618	7 937	8 970
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 550	13 647	16 575
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	736	1 484	2 406
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	315	293	-
Pozostałe zobowiązania	17 170	16 284	50 863
	612 237	642 897	773 109

3 Sprawozdawczość segmentów działalności (ciąg dalszy)

Obszary geograficzne

w tysiącach złotych

	Polska			Pozostałe kraje			Skonsolidowane		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Przychody od odbiorców zewnętrznych	1 004 887	1 008 407	533 125	394 787	541 240	442 157	1 399 674	1 549 647	975 282
Nakłady inwestycyjne	14 400	10 535	4 373	4 456	2 232	4 577	18 856	12 767	8 950

Grupa Cognor Stahlhandel GmbH (Grupa Austriacka) prowadziła działalność dystrybucyjną poza obszarem Polski, a na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziła ona w skład grupy do zbycia. Po przekwalifikowaniu do grupy do zbycia a następnie sprzedaży Grupy Cognor Stahlhandel GmbH, aktywa trwałe Grupy, za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego są zlokalizowane w Polsce.

Główni klienci

W 2012 roku, żaden z klientów Grupy nie przekroczył poziomu 10% skonsolidowanych przychodów (w 2011 r.: przychody od jednego klienta przekroczyły poziom 10% przychodów dotyczących działalności kontynuowanej i wynosiły 182 324 tys. zł, w 2010 r.: przychody od jednego klienta przekroczyły poziom 10% przychodów dotyczących działalności kontynuowanej i wynosiły 110 282 tys. zł).

4 Nabycia jednostek zależnych

W 2012 r., 2011 r. i w 2010 r. nie nabyto żadnych jednostek zależnych.

5 Przychody ze sprzedaży

w tysiącach złotych

Przychody ze sprzedaży produktów
Przychody ze sprzedaży usług
Przychody ze sprzedaży towarów
Przychody ze sprzedaży materiałów

01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
1 148 997	1 292 028	798 874
5 158	6 484	3 229
116 438	119 906	81 312
129 081	131 229	91 867
1 399 674	1 549 647	975 282

6 Koszty według rodzaju

w tysiącach złotych

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 13 i 14)
Zużycie materiałów i energii
Usługi obce
Podatki i opłaty
Wynagrodzenia
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
Pozostałe koszty rodzajowe
Amortyzacja przedpłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów
Koszty według rodzaju razem
Koszt sprzedanych towarów i materiałów
Zmiana stanu produktów, rozliczeń międzyokresowych oraz kosztów rozliczonych
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
(41 109)	(44 169)	(45 621)
(933 550)	(1 020 861)	(632 416)
(97 231)	(115 987)	(97 166)
(8 093)	(7 416)	(7 750)
(68 167)	(71 579)	(65 813)
(15 546)	(14 287)	(13 719)
(3 798)	(3 484)	(3 122)
(423)	(396)	(375)
(1 167 917)	(1 278 179)	(865 982)
(230 387)	(231 201)	(156 971)
25 769	49 533	30 773
(1 372 535)	(1 459 847)	(992 180)

7 Pozostałe przychody

w tysiącach złotych

Otrzymane odszkodowania i kary
Otrzymane odszkodowania z tytułu ubezpieczeń
Umorzone zobowiązania
Koszty postępowania sądowego podlegające zwrotowi
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych
Darowizny
Przychody odsetkowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług
Opłaty i prowizje
Odwrócenie odpisów na należności odsetkowe
CER/EU swap
Pozostałe

01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
195	1 006	417
98	217	517
5	599	196
186	556	130
-	241	113
745	851	938
4 680	2 960	3 140
25	50	236
1 371	880	1 993
1 149	-	-
3 117	2 559	1 993
11 571	9 919	9 673

8 Pozostałe zyski/(straty) netto

w tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 861	(1 771)	7 868
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży wartości niematerialnych	1 855	544	491
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów	(377)	-	-
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(781)	-	-
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży pozostałych inwestycji	(4)	16 164	(17 664)
Wycena inwestycji do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(671)	-
Strata netto na wycenie inwestycji	-	-	(2 121)
Zysk/(strata) netto z tytułu różnic kursowych na działalności operacyjnej	(6 778)	1 043	1 308
	(2 224)	15 309	(10 118)

9 Pozostałe koszty

w tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty odsetkowe od zobowiązań niefinansowych	(2 588)	(2 654)	(4 413)
Koszty nieściągalnych należności	(1 075)	(322)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(1 336)
Koszty postępowania sądowego	(272)	(604)	(671)
Kary umowne	(3 351)	(4 595)	(323)
Należności umorzone	(1 842)	(861)	(431)
Darowizny	(4)	(95)	(3)
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych	(572)	(371)	(1 178)
Koszty nieużywanych aktywów	-	(3 531)	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	(1 593)
Odpis wartości firmy	-	-	(5 198)
Pozostałe	(1 932)	(1 513)	(2 934)
	(11 636)	(14 546)	(18 080)

10 Koszty finansowe netto

w tysiącach złotych

Przychody finansowe

Zysk netto na skupie obligacji własnych	1 482	3 323	-
Odsetki od aktywów finansowych i prowizje finansowe	-	3 239	-
Zysk netto z tytułu różnic kursowych	35 193	-	14 237
Umorzone zobowiązania finansowe	-	-	205
Przychody finansowe, razem	36 675	6 562	14 442

Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	(56 392)	(52 020)	(56 851)
Oplaty bankowe i koszty transakcyjne dotyczące kredytów i pożyczek (rozliczane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej)	(5 045)	(5 620)	(6 619)
Strata netto z tytułu różnic kursowych	-	(45 776)	-
Pozostałe	(987)	(1 625)	(2 697)
Koszty finansowe, razem	(62 424)	(105 041)	(66 167)
Koszty finansowe netto	(25 749)	(98 479)	(51 725)

11 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych

Podatek dochodowy bieżący

Podatek dochodowy za rok bieżący

-działalność kontynuowana

w tym korekta podatku za lata poprzednie

-działalność zaniechana

01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
(1 112)	(676)	(12)
98	-	-
-	(504)	(437)
(1 112)	(1 180)	(449)

Podatek odroczony

Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych

- działalność kontynuowana

- działalność zaniechana

2 198	22 563	(8 875)
	3 168	1 685
2 198	25 731	(7 190)
1 086	24 551	(7 639)

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Efektywna stopa podatkowa

w tysiącach złotych

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem

- działalność kontynuowana

- działalność zaniechana

Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową

Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów

Ulgi podatkowe

Wykorzystanie strat podatkowych, które nie zostały rozpoznane w latach poprzednich

Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Korekta podatku za lata poprzednie

Rozpoznanie/(spisanie) aktywa od strat podatkowych dotyczących lat poprzednich

Pozostałe

01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010
100,0%	(899)	100,0%	91 350	100,0%	(176 514)
100,0%	(899)	2,2%	2 003	49,4%	(87 148)
0,0%	-	97,8%	89 347	50,6%	(89 366)
(19,0%)	171	(19,0%)	(17 357)	(19,0%)	33 538
(8,3%)	75	(0,2%)	(137)	0,2%	(343)
809,3%	(7 276)	(6,1%)	(5 528)	7,7%	(13 566)
(520,0%)	4 675	25,0%	22 817	(2,4%)	4 269
-	-	0,7%	665	(0,2%)	342
20,9%	(188)	(0,3%)	(298)	11,2%	(19 844)
(10,9%)	98	0,0%	-	0,1%	(100)
(383,3%)	3 446	25,0%	22 797	6,1%	(10 820)
(9,5%)	85	1,7%	1 592	0,6%	(1 115)
(120,8%)	1 086	26,9%	24 551	4,3%	(7 639)

12 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 31.12.2012 r. należność z tytułu podatku dochodowego wyniosła 82 tysiące złotych (31.12.2011 r.: 7 744 tysiące złotych, 31.12.2010 r.: 590 tysiące złotych).

Na dzień 31.12.2012 r. zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 315 tysięcy złotych (31.12.2011 r.: 293 tysiące złotych, 31.12.2010 r.: 0 tysięcy złotych).

13 Rzeczowe aktywa trwałe

w tysiącach złotych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządze- nia	Środki trans- portu	Meble i wyposa- żenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2010	69 789	306 257	461 789	40 097	8 956	19 420	906 308
Zwiększenia	-	-	1 075	268	2	6 869	8 214
Reklasyfikacje	-	-	33	-	(33)	-	-
Przeniesienie do nieruch. inwestycyjnych	(62)	(834)	(23)	-	-	-	(919)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(2 316)	(56 759)	(22 483)	(3 569)	(641)	-	(85 768)
Przeniesienie do działalności zaniechanej	(64 680)	(76 318)	(29 852)	(287)	(765)	(8 991)	(180 893)
Przeniesienie ze śr. trwałych w budowie	-	6 640	8 096	393	118	(15 247)	-
Zbycie	-	(4 484)	(9 824)	(3 446)	(223)	(422)	(18 399)
Różnice kursowe	(1 889)	(1 440)	(290)	(35)	(40)	152	(3 542)
Stan na 31.12.2010	842	173 062	408 521	33 421	7 374	1 781	625 001
Stan na 01.01.2011	842	173 062	408 521	33 421	7 374	1 781	625 001
Zwiększenia	-	-	1 200	546	-	10 317	12 063
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	48	-	(10)	38
Przeniesienie ze śr. trwałych w budowie	-	726	4 754	357	350	(6 187)	-
Zbycie	-	(715)	(2 317)	(1 399)	(155)	(3 647)	(8 233)
Stan na 31.12.2011	842	173 073	412 158	32 973	7 569	2 254	628 869
Stan na 01.01.2012	842	173 073	412 158	32 973	7 569	2 254	628 869
Zwiększenia	-	-	2 413	1 711	-	12 900	17 024
Przeniesienie ze śr. trwałych w budowie	168	494	3 322	469	184	(4 637)	-
Zbycie	-	(3 336)	(4 120)	(904)	(628)	(45)	(9 033)
Stan na 31.12.2012	1 010	170 231	413 773	34 249	7 125	10 472	636 860
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Stan na 01.01.2010	(2 584)	(48 435)	(156 768)	(28 764)	(4 425)	(1 881)	(242 857)
Amortyzacja za okres *	(47)	(10 708)	(37 783)	(4 189)	(1 121)	-	(53 848)
Odwroćenie odpis z tytułu utraty wartości	-	801	1 571	-	-	540	2 912
Reklasyfikacje	-	-	(45)	-	45	-	-
Przeniesienie do nieruch. inwestycyjnych	3	192	7	-	-	-	202
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	6 489	10 010	1 388	385	-	18 272
Przeniesienie do działalności zaniechanej	2 555	5 976	5 761	27	242	94	14 655
Zbycie	-	1 181	5 102	2 557	187	-	9 027
Różnice kursowe	62	130	212	34	16	-	454
Stan na 31.12.2010	(11)	(44 374)	(171 933)	(28 947)	(4 671)	(1 247)	(251 183)
Stan na 01.01.2011	(11)	(44 374)	(171 933)	(28 947)	(4 671)	(1 247)	(251 183)
Amortyzacja za okres	-	(6 190)	(30 507)	(2 596)	(814)	-	(40 107)
Odwroćenie odpis z tytułu utraty wartości	-	-	241	-	-	-	241
Zbycie	-	406	1 570	1 144	547	1 247	4 914
Stan na 31.12.2011	(11)	(50 158)	(200 629)	(30 399)	(4 938)	-	(286 135)
Stan na 01.01.2012	(11)	(50 158)	(200 629)	(30 399)	(4 938)	-	(286 135)
Amortyzacja za okres	-	(5 884)	(29 382)	(1 828)	(723)	-	(37 817)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	(13)	-	-	-	(13)
Zbycie	-	516	2 960	884	416	-	4 776
Stan na 31.12.2012	(11)	(55 526)	(227 064)	(31 343)	(5 245)	-	(319 189)

Wartość netto

Stan na 01.01.2010	67 205	257 822	305 021	11 333	4 531	17 539	663 451
Stan na 31.12.2010	831	128 688	236 588	4 474	2 703	534	373 818
Stan na 01.01.2011	831	128 688	236 588	4 474	2 703	534	373 818
Stan na 31.12.2011	831	122 915	211 529	2 574	2 631	2 254	342 734
Stan na 01.01.2012	831	122 915	211 529	2 574	2 631	2 254	342 734
Stan na 31.12.2012	999	114 705	186 709	2 906	1 880	10 472	317 671

* amortyzacja w 2010 r. obejmuje część ujętą w działalności kontynuowanej w wysokości 41 554 tys. zł oraz część ujętą w działalności zaniechanej w wysokości 12 294 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Grunty	999	831	831
Budynki i budowle	114 705	122 915	128 688
Maszyny i urządzenia	186 709	211 529	236 588
Środki transportu	2 906	2 574	4 474
Meble i wyposażenie	1 880	2 631	2 703
Środki trwałe w budowie	10 472	2 254	534
Razem	317 671	342 734	373 818

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	61 803	14 937	46 153

Środki trwałe w leasingu

Grupa użytkuje określone maszyny i urządzenia produkcyjne oraz środki transportu w ramach umów leasingu finansowego. W przypadku wszystkich umów, Grupa ma możliwość zakupu tych środków trwałych po zakończeniu okresu leasingu po korzystnej cenie.

Na dzień 31.12.2012 r. wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie obowiązujących umów leasingu finansowego wyniosła 31 736 tysięcy złotych (31.12.2011 r.: 5 642 tysięcy złotych, 31.12.2010 r.: 20 783 tysięcy złotych).

Środki trwałe w leasingu stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu (patrz nota 27).

Zabezpieczenia

Na dzień 31.12.2012 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 30 067 tysięcy złotych (31.12.2011 r.: 9 295 tysięcy złotych, 31.12.2010 r.: 25 370 tysięcy złotych) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz zabezpieczenie gwarancji udzielonej przez Skarb Państwa Chorwacji.

Dodatkowo, jak opisano w paragrafie powyżej, środki trwałe w leasingu stanowią zabezpieczenie dla zobowiązań z tytułu leasingu.

Odpisy z tytułu utraty wartości

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Grunty	-	-	-
Budynki i budowle	(242)	(2 134)	(2 751)
Maszyny i urządzenia	(3 559)	(3 733)	(3 974)
Środki transportu	-	-	-
Meble i wyposażenie	-	-	-
Środki trwałe w budowie	(859)	(859)	(296)
Razem	(4 660)	(6 726)	(7 021)

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 4 660 tysięcy złotych, który dotyczył głównie środków trwałych związanych z niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi (31.12.2011 r.: 6 726 tysięcy złotych i 31.12.2010 r.: 7 021 tysięcy złotych).

14 Wartości niematerialne

w tysiącach złotych

	Wartość firmy	Koszty rozwoju	Prawa do emisji CO ₂	Oprogramowanie i inne	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01.01.2010	24 915	15 863	51	26 763	67 592
Zwiększenia	-	65	19	752	836
Przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(873)	(873)
Przeniesienie do działalności zaniechanej	(8 905)	-	-	(1 611)	(10 516)
Zbycie	(423)	(2 312)	(16)	(367)	(3 118)
Różnice kursowe	(332)	-	-	(126)	(458)
Stan na 31.12.2010	15 255	13 616	54	24 538	53 463
Stan na 01.01.2011	15 255	13 616	54	24 538	53 463
Zwiększenia	-	64	407	233	704
Przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(800)	(800)
Zbycie	-	-	(13)	(899)	(912)
Stan na 31.12.2011	15 255	13 680	448	23 072	52 455
Stan na 01.01.2012	15 255	13 680	448	23 072	52 455
Zwiększenia	-	69	1 694	69	1 832
Zbycie	-	-	(61)	(197)	(258)
Stan na 31.12.2012	15 255	13 749	2 081	22 944	54 029
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości					
Stan na 01.01.2010	(1 032)	(7 856)	(24)	(16 505)	(25 417)
Amortyzacja za rok	-	(2 483)	(12)	(2 467)	(4 962)
Odpis z tytułu utraty wartości	(5 198)	348	-	(2 066)	(6 916)
Przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	767	767
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	-	-	1 019	1 019
Zbycie	-	2 099	-	341	2 440
Różnice kursowe	-	-	-	93	93
Stan na 31.12.2010	(6 230)	(7 892)	(36)	(18 818)	(32 976)
Stan na 01.01.2011	(6 230)	(7 892)	(36)	(18 818)	(32 976)
Amortyzacja za rok	-	(2 197)	(19)	(1 184)	(3 400)
Przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	295	295
Zbycie	-	-	-	693	693
Stan na 31.12.2011	(6 230)	(10 089)	(55)	(19 014)	(35 388)
Stan na 01.01.2012	(6 230)	(10 089)	(55)	(19 014)	(35 388)
Amortyzacja za rok	-	(1 802)	(16)	(1 474)	(3 292)
Zbycie	-	-	-	86	86
Stan na 31.12.2012	(6 230)	(11 891)	(71)	(20 402)	(38 594)

Wartość netto

Stan na 01.01.2010

Stan na 31.12.2010

Stan na 01.01.2011

Stan na 31.12.2011

Stan na 01.01.2012

Stan na 31.12.2012

23 883	8 007	27	10 258	42 175
9 025	5 724	18	5 720	20 487
9 025	5 724	18	5 720	20 487
9 025	3 591	393	4 058	17 067
9 025	3 591	393	4 058	17 067
9 025	1 858	2 010	2 542	15 435

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Koszty rozwoju

Prawa do emisji CO₂

Oprogramowanie i inne

Razem

31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
9 025	9 025	9 025
1 858	3 591	5 724
2 010	393	18
2 542	4 058	5 720
15 435	17 067	20 487

Odpisy z tytułu utraty wartości

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa wykazywała odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych (z wyjątkiem wartości firmy) w kwocie 1 040 tys. zł (2011 r.: 1 040 tys. zł, 2010 r.: 2 066 tys. zł). Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w 2012 r. i w 2011 r. dotyczą oprogramowania, a w 2010 r. dotyczą kosztów rozwoju i znaku firmowego.

Wartości niematerialne w leasingu

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień 31.12.2011 r. brak wartości niematerialnych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego (31.12.2010 r.: 2 506 tys. zł).

Amortyzacja wartości niematerialnych i odpisy z tytułu utraty wartości

Amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości zostały ujęte w wyniku finansowym w następujących pozycjach:

w tysiącach złotych

Koszt własny sprzedaży

Koszty sprzedaży

Koszty ogólnego zarządu

Pozostałe koszty operacyjne

01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
-	-	(2 418)
-	-	(10)
(433)	(3 400)	(2 534)
(2 859)	-	(6 916)
(3 292)	(3 400)	(11 878)

Test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których została alokowana wartość firmy

Poniższe ośrodki posiadają przypisaną wartość firmy:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Dywizja surowcowa	5 029	5 029	5 029
Dywizja produkcyjna	3 996	3 996	3 996
Dywizja dystrybucyjna	-	-	-
	9 025	9 025	9 025

Wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest szacowana w oparciu o jego wartość użytkową. Wyliczenia wartości użytkowej opierają się na prognozie przepływów pieniężnych opierających się na budżetach zarządu obejmujących okres 5 lat. Przepływy pieniężne poza okres 5 lat są ekstrapolowane w oparciu o szacowaną stopę wzrostu podaną poniżej. Stopa wzrostu nie przekracza długoterminowej średniej stopy wzrostu dla przedsiębiorstw z branży stalowej, w których działają ośrodki generujące przepływy pieniężne.

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej w 2012 r.:

	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja dystrybucyjna
Stopa dyskontowa	11,94%	11,94%	-
Stopa wzrostu	2,9%	2,9%	-

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej w 2011 r.:

	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja dystrybucyjna
Stopa dyskontowa	11,47%	11,47%	-
Stopa wzrostu	2,0%	2,0%	-

Podstawowe założenia wykorzystane do wyliczenia wartości użytkowej w 2010 r.:

	Dywizja surowcowa	Dywizja produkcyjna	Dywizja dystrybucyjna
Stopa dyskontowa	11,47%	11,47%	-
Stopa wzrostu	2,0%	2,0%	2,0%

Zarząd określił budżetowaną marżę brutto w oparciu o przeszłe wyniki i oczekiwania dotyczące rozwoju rynku. Wykorzystana średnia stopa wzrostu składa się z prognoz zawartych w raportach przemysłu. Wykorzystane stopy dyskonta to stopy przed opodatkowaniem i odzwierciedlają specyficzne ryzyka odnoszące się do powiązanych segmentów operacyjnych.

Na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2012 r., nie stwierdzono potrzeby utworzenia dodatkowego odpisu na wartości firmy odnoszące się do dywizji surowcowej i produkcyjnej.

Na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2011 r., nie stwierdzono potrzeby utworzenia dodatkowego odpisu na wartości firmy odnoszące się do dywizji surowcowej i produkcyjnej.

Na podstawie testu na utratę wartości na 31 grudnia 2010 r., wartość firmy odnosząca się do dywizji produkcyjnej w wysokości 5 198 tys. zł została spisana. Ponadto, w 2010 r. wartość firmy dywizji dystrybucyjnej w wysokości 8 905 tys. zł została przeniesiona do aktywów dostępnych do sprzedaży.

15 Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych

	2012	2011	2010
Wartość netto na 1 stycznia	1 291	1 320	603
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	-	-	717
Amortyzacja za okres	(17)	(29)	-
Zbycie	(671)	-	-
Wartość netto na 31 grudnia	603	1 291	1 320

Zarząd Jednostki Dominującej szacuje, że wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych jest zbliżona do ich wartości rynkowej.

W latach 2010-2012, Grupa nie uzyskiwała przychodów z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych.

16 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, za wyjątkiem tych ujętych w aktywach do zbycia.

17 Pozostałe inwestycje

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Inwestycje długoterminowe			
Pożyczki udzielone	30	-	39
Udziały w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	3 087	3 086	3 249
Pozostałe	4 000	-	-
	7 117	3 086	3 288
Inwestycje krótkoterminowe			
Pożyczki udzielone	3 813	25 176	-
Udziały w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	-	10	10
Pozostałe	1 318	-	-
	5 131	25 186	10

Na dzień 31 grudnia 2012 roku odpisy aktualizujące pozostałe inwestycje wyniosły 139 997 tys. złotych (w tym, dotyczące udziałów w niekonsolidowanych jednostkach tj. Żeljezara Split w kwocie 139 991 tys. złotych). Przyczyną utworzenie odpisów aktualizujących były problemy finansowe pożyczkobiorców. W poprzednich latach odpis aktualizujący był utworzony na udzielonych pożyczkach (2011 r.: 6 tys. złotych, 2010 r.: 13 846 tys. złotych) i na udziałach w jednostkach niekonsolidowanych (2011 r.: 153 601 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2012 r., 2011 r. oraz 2010 r. akcje lub udziały w następujących jednostkach konsolidowanych

- Zlomrex International Finance S.A.,
- Ferrostal Łabędy Sp. z o.o.,
- ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o.,
- Huta Stali Jakościowych S.A.,
- Business Support Services Sp. z o.o.,
- Zlomrex Metal Sp. z o.o. (od 2010)

stanowiły zabezpieczenie obligacji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

Ponadto, udziały w Odlewni Metali Szopienice Sp. z o.o. (na dzień 31.12.2010 r. wykazywane jako pozostałe inwestycje) również były zabezpieczeniem powyższych obligacji. W dniu 27.08.2011 r. Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. została zbyta do PS HoldCo Sp. z o.o., głównego akcjonariusza Jednostki Dominującej.

Do grudnia 2010 r. udziały w Cognor Stahlhandel GmbH stanowiły również zabezpieczenie obligacji, jednakże biorąc pod uwagę plan sprzedaży tych udziałów, za zgodą obligatariuszy zabezpieczenie zostało zdjęte. W 2010 r. udziały w Złomrex Metal Sp. z o.o. (również spółka zależna) zostały ustanowione jako zabezpieczenie obligacji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

18 Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów

w tysiącach złotych

	2012	2011	2010
Wartość netto na 1 stycznia	19 850	19 257	45 857
Nabycie	-	1 971	755
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(26 889)
Zbycie	(473)	(308)	-
Amortyzacja za okres	(423)	(396)	(466)
Odpis aktualizujący	-	(674)	-
Wartość netto na 31 grudnia	18 954	19 850	19 257

19 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rozpoznane aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji:

w tysiącach złotych

	Aktywa			Rezerwy			Wartość netto		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rzeczowy majątek trwały	3 862	1 618	-	(13 926)	(15 502)	(20 237)	(10 064)	(13 884)	(20 237)
Wartości niematerialne	266	1 580	1 547	-	-	(122)	266	1 580	1 425
Nieruchomości inwestycyjne	-	75	75	-	-	-	-	75	75
Pozostałe inwestycje	1 037	2 551	4 481	(827)	-	(2 705)	210	2 551	1 776
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	1 858	1 899	2 047	-	(90)	(1 305)	1 858	1 809	742
Zapasy	2 216	2 383	2 478	-	-	(176)	2 216	2 383	2 302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 052	382	888	(4 245)	(7 424)	(3 958)	(3 193)	(7 042)	(3 070)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	24 778	16 144	6 341	(5 061)	-	(104)	19 717	16 144	6 237
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 020	2 875	3 452	-	-	-	2 020	2 875	3 452
Rezerwy	10	19	69	-	-	-	10	19	69

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 039	6 256	6 798	(25)	-	-	6 014	6 256	6 798
Pozostałe	2 084	-	-	-	-	(1 440)	2 084	-	(1 440)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	43 988	50 123	33 685	-	-	-	43 988	50 123	33 685
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 210	85 905	61 861	(24 084)	(23 016)	(30 047)	65 126	62 889	31 814
Kompensata	(17 466)	(15 079)	(21 077)	17 466	15 079	21 077			
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	71 744	70 826	40 784	(6 618)	(7 937)	(8 970)			

Zmiana różnic przejściowych w okresie

	01.01.2012	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Rozpoznane przy połączeniu jednostek	31.12.2012
<i>w tysiącach złotych</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	(13 884)	3 820	-	(10 064)
Wartości niematerialne	1 580	(1 314)	-	266
Nieruchomości inwestycyjne	75	(75)	-	-
Pozostałe inwestycje	2 551	(2 341)	-	210
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	1 809	49	-	1 858
Zapasy	2 383	(167)	-	2 216
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(7 042)	3 849	-	(3 193)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	16 144	3 573	-	19 717
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 875	(855)	-	2 020
Rezerwy	19	(9)	-	10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 256	(242)	-	6 014
Pozostałe	-	2 084	-	2 084
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	50 123	(6 135)	-	43 988
	62 889	2 237	-	65 126
Różnice kursowe		(39)		
Rozpoznane w wyniku finansowym		2 198		
	62 889	2 237	-	65 126

	01.01.2011	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Rozpoznane przy połączeniu jednostek	31.12.2011
<i>w tysiącach złotych</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	(20 237)	6 353	-	(13 884)
Wartości niematerialne	1 425	155	-	1 580
Nieruchomości inwestycyjne	75	-	-	75
Pozostałe inwestycje	1 776	775	-	2 551
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	742	1 067	-	1 809
Zapasy	2 302	81	-	2 383
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 070)	(3 972)	-	(7 042)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	6 237	9 907	-	16 144
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 452	(577)	-	2 875
Rezerwy	69	(50)	-	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 798	(542)	-	6 256
Pozostałe	(1 440)	1 440	-	-
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	33 685	16 438	-	50 123
	31 814	31 075	-	62 889
Przeniesienie podatku odroczonego do działalności zaniechanej		(8 440)		
Różnice kursowe		(72)		
Rozpoznane w wyniku finansowym		22 563		
	31 814	31 075	-	62 889

	01.01.2010	Zmiana ujęta w wyniku finansowym	Rozpoznane przy połączeniu jednostek	31.12.2010
<i>w tysiącach złotych</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	(28 713)	8 476	-	(20 237)
Wartości niematerialne	2 134	(709)	-	1 425
Nieruchomości inwestycyjne	75	-	-	75
Pozostałe inwestycje	7 371	(5 595)	-	1 776
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	(1 872)	2 614	-	742
Zapasy	5 239	(2 937)	-	2 302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 401)	331	-	(3 070)

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	6 838	(601)	-	6 237
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 732	(2 280)	-	3 452
Rezerwy	72	(3)	-	69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 531	1 267	-	6 798
Pozostałe	(5 513)	4 073	-	(1 440)
Straty podatkowe podlegające odliczeniu uznane jako możliwe do wykorzystania w przyszłych okresach	46 612	(12 927)	-	33 685
	40 105	(8 291)	-	31 814
Przeniesienie podatku odroczonego do działalności zaniechanej		(450)		
Różnice kursowe		28		
Rozpoznane w wyniku finansowym		(8 713)		
	40 105	(8 291)	-	31 814

Nierozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczonego nie został ujęty w odniesieniu do następujących pozycji:

	2012	2011	2010
Straty podatkowe	1 981	2 234	26 997
Pozostałe	-	-	-
Razem	1 981	2 234	26 997

Straty podatkowe zaprezentowane w powyższej tabeli na dzień 31.12.2012 r. przedawniają się w 2014 r. (1 255 tys. zł), w 2015 r. (557 tys. zł), w 2016 r. (164 tys. zł) i w 2017 r. (5 tys. zł).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zostały rozpoznane w odniesieniu do tych pozycji z powodu niepewności co do osiągnięcia dochodu podatkowego umożliwiającego rozliczenie tych strat.

W 2010 aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące strat podatkowych spółki Złomrex S.A. w kwocie 14 263 tys. zł nie zostały rozpoznane w związku z niepewnością co do możliwości ich wykorzystania. W 2011 r. Złomrex S.A. połączył się z HSW-Huta Stali Jakościowych S.A. i na skutek tego połączenia zostały rozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące strat podatkowych spółki Złomrex S.A. w kwocie 18 092 tys. zł na podstawie ponownego oszacowania przez Zarząd możliwości ich wykorzystania.

20 Zapasy

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	47 996	57 029	38 646
Półprodukty i produkcja w toku	50 138	50 937	46 416
Wyroby gotowe	59 170	51 763	34 540
Towary	21 897	18 743	56 614
	179 201	178 472	176 216

Ruchy na odpisach aktualizujących zapasy

w tysiącach złotych

	2012	2011	2010
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(12 054)	(11 541)	(30 202)
Utworzenie	(892)	(513)	(5 830)
Wykorzystanie	-	-	2 350
Rozwiązanie	649	-	8 358
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	-	13 783
Stan na koniec okresu	(12 297)	(12 054)	(11 541)

Zapasy są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, które na dzień 31.12.2012 r. wyniosły 12 297 tys. zł (31.12.2011 r. wyniosły 12 054 tys. zł, 31.12.2010 r.: 11 541 tys. zł). Odpisy te dotyczą przede wszystkim towarów i wyrobów gotowych, których możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest niższa od kosztu nabycia/wytworzenia. Odpisy aktualizujące i ich odwrócenie zalicza się do kosztu własnego sprzedaży.

Na dzień 31.12.2012 r., zapasy o wartości netto 118 772 tys. zł (31.12.2011 r.: 138 609 tys. zł; 31.12.2010 r.: 116 837 tys. zł) były przedmiotem zastawu jako zabezpieczenie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym.

21 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	163 713	179 993	111 973
Należności wekslowe	119	2 146	2 062
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	1 651	2 452	24 163
Zaliczki na poczet dostaw i usług	3 985	1 805	818
Należności z tytułu sprzedaży Cognor Stahlhandel (patrz nota 24)	7 156	11 663	-
Pozostałe należności	5 067	6 845	3 604
	181 691	204 904	142 620

Należności długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Należność dotycząca Zeljezara Split (patrz nota 24)	40 882	44 332	-
Pozostałe należności	61	251	241
	40 943	44 583	241

Na dzień 31.12.2012 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są prezentowane w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w kwocie 34 914 tys. zł (31.12.2011 r.: 35 472 tys. zł; 31.12.2010 r.: 22 198 tys. zł).

Na dzień 31.12.2012 r. należności o wartości bilansowej 0 tys. zł (31.12.2011 r.: 11 017 tys. zł; 31.12.2010 r.: 82 176 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i kredytów w rachunku bieżącym. Należności z tytułu faktoringu stanowiły zabezpieczenie zobowiązań faktoringowych (patrz nota 27).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. należności związane z Żeljezara Split zostały zaprezentowane jako należności długoterminowe. Jest to kwota rozpoznana w związku z przyjęciem oferty dotyczącej rozwiązania umowy sprzedaży udziałów w Żeljezara Split i spodziewanej zapłaty przez Chorwacki Fundusz Prywatyzacyjny na rzecz Żłomrex S.A. kwoty 10 mln Euro powiększonej o odsetki. Szczegóły tego porozumienia zostały opisane w nocie nr 24.

Po ogłoszeniu dnia 11 marca 2011 r., przez Sąd Gospodarczy w Splicie bankructwa Żeljezara Split i utracie kontroli nad spółką, aktywa netto Żeljezara Split zostały spisane.

22 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	42 032	24 288	8 795
Środki pieniężne na rachunkach bankowych o ograniczonej możliwości dysponowania	15 732	22 410	29
Środki pieniężne w kasie	191	171	236
Lokaty krótkoterminowe	6 196	-	-
Inne środki pieniężne	-	297	220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	64 151	47 166	9 280
Kredyty w rachunku bieżącym	(15 495)	(25 236)	(83 884)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w aktywach do zbycia	-	-	6 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	48 656	21 930	(67 704)

Na dzień 31.12.2012 r. środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 35 076 tys. zł stanowiły zabezpieczenia zobowiązań (31.12.2011 r.: 0 tys. zł, 31.12.2010 r.: 27 949 tys. zł).

Szczegółowe informacje dotyczące kredytu w rachunku bieżącym są zaprezentowane w nocie 27.

23 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

w tysiącach złotych	2012	2011	2010
Bilans otwarcia na 1 stycznia	16 708	103 733	43 039
Nabycia	-	68	104
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	-	(38)	67 496
Przeniesienie z wartości niematerialnych	-	505	106
Przeniesienie z prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-	26 889
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zbycia	(4 922)	(86 898)	(33 055)
Amortyzacja w okresie	-	(662)	(2 065)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	1 219
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	11 786	16 708	103 733

W dniu 26 listopada 2010 r. Cognor S.A. podpisał warunkową umowę sprzedaży aktywów z ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. oraz ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o. Zakres tej transakcji dotyczył działalności operacyjnej w Polsce spółki Cognor S.A., a w szczególności:

- sprzedaży 11 magazynów
- przeniesienia najmu i podnajmu 2 magazynów
- sprzedaży aktywów trwałych znajdujących się w wyżej wymienionych magazynach
- sprzedaży zapasów znajdujących się w wyżej wymienionych magazynach
- przeniesienia właściwych licencji IT.

W dniu 5 maja 2011 r. w związku z tą umową, rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne, które miały zostać sprzedane zostały przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży.

5 maja 2011 r. Cognor S.A. oraz spółki zależne - Cognor Services Sp. z o.o., Cognor Finanse Sp. z o.o. i Złomrex Centrum Sp. z o.o. („Sprzedający”) wypełnili warunki zawieszające Umowę Sprzedaży z dnia 26 listopada 2010 r. i podpisali przyrzeczoną Umowę Sprzedaży z ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. i ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o. („Kupujący”). Na mocy tej Umowy Sprzedający sprzedali własne magazyny, zlokalizowane w nich rzeczowe aktywa trwałe i zapasy oraz przenieśli najem i podnajem 2 magazynów. Łączna cena netto za rzeczowe aktywa trwałe wyniosła 148 700 000 zł, w tym:

- za nieruchomości (grunty, budynki i budowle) - 129 076 399,66 zł
- za pozostałe aktywa trwałe - 19 623 600,34 zł.

Cena netto za zapasy wyniosła 32 509 491,32 zł. Łączna cena netto za zbycie aktywów i zapasów wynosiła: 181 209 491,33 zł. Wartość księgowa zbywanych aktywów (nieruchomości, pozostałych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wynosiła 85 582 825,04 zł, a zapasów 31 321 551 zł.

Zapłata ceny za zbywane aktywa nastąpiła w dniu 6 maja 2011 r., z czego część ceny w kwocie 24 335 000 zł została wpłacona przez Kupujących na oprocentowany Rachunek Zastrzeżony tytułem zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Kupujących wobec Sprzedających. Po 12 miesiącach od dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej została zwolniona kwota 7 445 000 zł, pozostała część zdeponowanych środków zostanie zwolniona z Rachunku Zastrzeżonego po okresie 24 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej. Odsetki od środków zdeponowanych na rachunku zastrzeżonym w całości przynależne są Sprzedającym. Wynik na sprzedaży został zaprezentowany w 2011 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej”.

Na 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. aktywa przeznaczone do sprzedaży obejmowały grunty, budynki i ruchomości będące pozostałością dywizji dystrybucyjnej nie sprzedane do ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. i ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o. Zarząd Jednostki Dominującej podejmuje niezbędne działania w celu sprzedaży tych aktywów.

24 Grupa do zbycia i działalność zaniechana

W 2009 r. Złomrex S.A. (obecnie HSJ S.A.) otrzymał od Rządu Chorwacji wiążącą ofertę dotyczącą rozwiązania umowy sprzedaży udziałów w Żeljezara Split z Chorwackim Funduszem Prywatyzacyjnym. Mimo przyjęcia oferty właściwa umowa dotycząca zwrotu udziałów w Żeljezara Split do Chorwackiego Funduszu Prywatyzacyjnego i zapłaty przez Chorwacki Fundusz Prywatyzacyjny na rzecz Złomrex S.A. kwoty 10 mln Euro powiększonej o odsetki nie została sfinalizowana w 2009 r. i w 2010 r. zamknięcie transakcji zostało na prośbę strony chorwackiej przesunięte na określony czas.

Po tym okresie Rząd Chorwacji odmówił podpisania dokumentacji na warunkach określonych wiążącą ofertą i zaproponował inne, mniej korzystne rozwiązanie, które nie zostało zaakceptowane przez Złomrex S.A. Złomrex S.A. (obecnie HSJ S.A.) podjął działania, w tym przewidziane dwustronną umową o ochronie inwestycji zawartą pomiędzy Polską i Chorwacją, aby wyegzekwować swoje prawa. W 2012 r. HSJ S.A. wszczął postępowania prawne zarówno przed sądem chorwackim, jak i przed Trybunałem Arbitrażowym. Obydwa postępowania są w toku, a ich zakończenie w okresie 12 miesięcy od dnia daty niniejszego sprawozdania finansowego jest mało prawdopodobne.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, popartej konsultacjami z doradcami prawnymi, pomimo niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia tej sprawy na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ściągalność należności od rządu chorwackiego jest prawdopodobna.

W 2010 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o sprzedaży subgrupy Cognor Stahlhandel GmbH (Austria), która prowadziła działalność dystrybucyjną poza obszarem Polski. Warunkowa umowa sprzedaży została podpisana w grudniu 2010 roku, a transakcja została zamknięta 4 lutego 2011 roku. W wyniku podjętych działań wszystkie aktywa i zobowiązania subgrupy Cognor Stahlhandel GmbH zostały w sprawozdaniu finansowym za rok kończący się 31.12.2010 roku zakwalifikowane jako grupa przeznaczona do zbycia. Na dzień reklasyfikacji, aktywa netto subgrupy Cognor Stahlhandel GmbH zostały przeszacowane do wartości spodziewanej do uzyskania poprzez sprzedaż.

4 lutego 2011 r. transakcja sprzedaży udziałów została zamknięta po wypełnieniu wszystkich warunków umownych. W rezultacie tego Złomrex S.A. i Cognor S.A. sprzedali:

- 74,9% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH (Cognor Austria) oraz
- 25,1% udziałów w Cognor Austria zakupione przez Cognor S.A. i Złomrex S.A. 3 lutego 2011 r. od voestalpine Stahl GmbH.

Wynik na sprzedaży został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2011 r. w pozycji „Zysk/(strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej”.

Przychód z tytułu sprzedaży udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH rozpoznany w 2011 r. wyniósł 106 517 tys. zł. Ostateczna cena sprzedaży tych udziałów jest przedmiotem sporu pomiędzy Cognor S.A. a kupującymi.

W związku ze sporem Jednostka Dominująca i jej spółki zależne zaangażowane w sprzedaż udziałów Cognor Stahlhandel GmbH przystąpiły do postępowania arbitrażowego w 2012 r. Postępowanie prawdopodobnie zakończy się w 2013 r. a Zarząd Jednostki Dominującej, uważa, iż ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej należność z tyt. sprzedaży udziałów Cognor Stahlhandel GmbH w kwocie nie mniejszej niż 7 156 tys. zł jest wartością odzyskiwalną.

Przepływy pieniężne generowane na grupie do zbycia

w tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (w tym płatności podatku dochodowego)	-	(4 717)	6 095
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	276 287	34 097
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	(845)	(19 496)
Razem przepływy pieniężne	-	270 725	20 696

Aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	335 320
Wartości niematerialne	-	-	592
Pozostałe inwestycje	-	-	15 156
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-	9 488
Zapasy	-	-	92 925
Należności handlowe i pozostałe	-	-	70 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	20 323
	-	-	544 534

Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	88 903
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	29 717
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	-	-	48 014
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	13 423
Rezerwy na zobowiązania	-	-	1 453
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	189 488
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe	-	-	103
	-	-	371 101

Analiza wyniku działalności zaniechanej oraz wyniku ujętego z tytułu przeszacowania aktywów lub grupy do zbycia:

w tysiącach złotych

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody	-	241 602	1 166 099
Koszty	-	(166 504)	(1 214 920)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności	-	75 098	(48 821)
Podatek dochodowy	-	2 664	1 248
Zysk/(strata) po opodatkowaniu z działalności zaniechanej	-	77 762	(47 573)
Odpis/odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	14 249	(40 545)
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	92 011	(88 118)

25 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zarejestrowana liczba akcji	66 222 248	66 222 248	66 222 248
Liczba wyemitowanych warrantów	6 622	6 622	-
Nominalna wartość 1 akcji	2 PLN	2 PLN	2 PLN

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 66 222 248 szt. akcji zwykłych (2011 r.: 66 222 248 szt.; 2010 r.: 66 222 248 szt.) o wartości nominalnej 2 złote każda. W 2011 roku Jednostka Dominująca wyemitowała 6 622 warrantów, które uprawniają do wymiany na 10 000 akcji za jednego warranta. Nominalna wartość jednego warrantu wynosi 50 zł.

Cena objęcia akcji w związku z zamianą warrantu wynosi 4zł.

Struktura własności na dzień 31 grudnia 2012 r. jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
PS HoldCo Sp. z o.o.*	43 691 307	65,98%	43 691 307	65,98%
TFI PZU	4 373 522	6,60%	4 373 522	6,60%
Pozostali akcjonariusze	18 157 419	27,42%	18 157 419	27,42%
Razem	66 222 248	100,00%	66 222 248	100,00%

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

Podpisana umowa emisji obligacji pozwala Grupie na wypłatę dywidendy do wysokości limitu wynoszącego 5 mln Euro. W latach 2010-2012 nie było zadeklarowanej ani wypłaconej dywidendy.

Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa posiadała 5 000 tys. akcji Jednostki Dominującej. Akcje własne są prezentowane w kapitale własnym w ramach pozostałych kapitałów.

W dniu 27 marca 2012 r. PS HoldCo Sp. z o.o. kupiła od Huty Stali Jakościowych S.A. (jednostka zależna) 5 000 000 szt. akcji. Nominalna wartość sprzedanych akcji wynosiła 10 000 tys. zł. Transakcja ta rozliczyła zobowiązanie PS Holdco Sp. z o.o. do wniesienia zaangażowania kapitałowego do Grupy. Po tej transakcji Grupa nie posiada akcji własnych (bezpośrednio lub pośrednio).

26 Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na akcję na dzień 31 grudnia 2012 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 443 tys. zł (2011 r.: zysk netto 115 820 tys. zł, 2010 r.: strata netto 179 919 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 66 222 tys. szt. (2011 r.: 66 222 tys. szt., 2010 r.: 61 403 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia rozwodnionych wyników na akcję na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 66 222 tys. szt. (2011 r.: 66 222 tys. szt., 2010 r.: 66 222 tys. szt.).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. warranty subskrypcyjne zostały wyłączone z kalkulacji rozwodnionej średniej ważonej liczby akcji zwykłych, ponieważ ich wpływ byłby antyrozwadniający, z uwagi na fakt, iż średnia cena rynkowa akcji Jednostki Dominującej kształtowała się poniżej 4 zł. Średnia rynkowa cena akcji Cognor S.A. dla celów wyliczenia wyników rozwodnionych była oparta o cenę giełdową akcji w okresie istnienia warrantów.

27 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych. Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawiono w nocie 31.

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	-	50	125
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	483 307	527 494	494 063
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 713	4 594	8 974
	487 020	532 138	503 162
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek zabezpieczonych na majątku Grupy	-	75	34 389
Część bieżąca zobowiązań z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	14 182	15 264	17 813
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 745	6 353	10 604
Zobowiązania faktoringowe i wekslowe	13 528	15 821	13 325
Factoring odwrotny	18 879	8 365	22 989
Pozostałe instrumenty dłużne	24 999	-	8 129
	75 333	45 878	107 249

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2012 r. (bez zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)

w tysiącach złotych

	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1-3 lat	Pomiędzy 3-5 lat
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	497 489	14 182	483 307	-
Zobowiązania faktoringowe i wekslowe	13 528	13 528	-	-
Factoring odwrotny	18 879	18 879	-	-
Pozostałe instrumenty dłużne	24 999	24 999	-	-
	554 895	71 588	483 307	-

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2011 r. (bez zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)

w tysiącach złotych

	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1-3 lat	Pomiędzy 3-5 lat
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	125	75	50	-
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	542 758	15 264	527 494	-
Zobowiązania faktoringowe i wekslowe	15 821	15 821	-	-
Factoring odwrotny	8 365	8 365	-	-
	567 069	39 525	527 544	-

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałych na dzień 31 grudnia 2010 r. (bez zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)

w tysiącach złotych

	Suma	Poniżej 1 roku	Od 1-3 lat	Pomiędzy 3-5 lat
Kredyty i pożyczki zabezpieczone na majątku Grupy	34 514	34 389	125	-
Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy	511 876	17 813	-	494 063
Zobowiązania faktoringowe i wekslowe	13 325	13 325	-	-
Factoring odwrotny	22 989	22 989	-	-
Pozostałe instrumenty dłużne	8 129	8 129	-	-
	590 833	96 645	125	494 063

Harmonogram spłaty zobowiązań leasingowych

	Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu			Płatności z tytułu leasingu		
	Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał	
	31.12.2012			31.12.2011			31.12.2010		
Do roku	4 043	298	3 745	7 141	788	6 353	11 606	1 002	10 604
1 do 5 lat	4 059	346	3 713	4 940	346	4 594	9 792	818	8 974
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	8 102	644	7 458	12 081	1 134	10 947	21 398	1 820	19 578

Umowy leasingu nie przewidują konieczności uiszczania opłat warunkowych.

Analiza kredytów w rachunku bieżącym:

Nazwa firmy finansującej	Aktualny limit	Wykorzystanie na dzień 31.12.2012	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
BRE Bank S.A.	10 000	9 558	Kredyt w rachunku bieżącym	2012-03-05	2013-02-27 *	6,30%	- 4 weksle własne in blanco,
PEKAO S.A.	10 000	5 937	Kredyt w rachunku bieżącym	2012-04-27	2013-03-03	6,17%	- zastaw rejestrowy na nieruchomościach
Razem	20 000	15 495					

* termin spłaty został przedłużony do dnia 29 sierpnia 2013 r.

Analiza zabezpieczonych oraz niezabezpieczonych kredytów i pożyczek:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
DEUTSCHE BANK PBC	-	24 999	kredyt obrotowy odnawialny	2012-02-22	2013-03-01 *	WIBOR 1M + marża 1,4%	- zastaw rejestrowy na nieruchomościach z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, - pełnomocnictwo do rachunków bankowych, - weksle własne in blanco, - zastaw rejestrowy na zapasach.
Razem	-	24 999					

* termin spłaty został przedłużony do dnia 2 września 2013 r.

Analiza umów leasingowych:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
Millenium Leasing Sp. z o.o.	1 538	1 314	leasing	2007-05-24 / 2012-12-01	2012-10-05/ 2017-11-30	WIBOR 1M/3M+marża EURIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
BRE Leasing Sp. z o.o.	78	20	leasing	2012-12-21	2017-11-11	WIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	-	1 473	leasing	2007-01-29/ 2007-08-15	2012-09-30/ 2013-03-13	WIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
SG Equipment Finanse Sp. z o.o.	378	212	leasing	2009-06-22	2014-07-20	WIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
Pekao Leasing Sp. z o.o.	21	175	leasing	2011-04-12	2013-07-31/ 2014-07-31	WIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
Europejski Fundusz Leasingowy Sp. z o.o.	1 585	360	leasing	2012-04-02	2016-05-31/ 2013-06-30	WIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
VB Leasingi Polska S.A.	-	79	leasing	2008-03-26	2013-03-15	LIBOR 3M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	113	112	leasing	2012-02-27	2015-03-15	WIBOR 1M+marża EURIBOR 1M+marża LIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - leasingowany środek trwały.
Razem	3 713	3 745					

Analiza umów factoringowych:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
SEB Commercial Finance Sp. z o.o.	-	23 501	faktoring	2008-09-05/ 2010-01-20	2012-12-31/ 2013-12-31	WIBOR 1M+marża	- weksel własny in blanco, - pełnomocnictwo do rachunku bankowego, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	-	2 893	faktoring	2011-08-04	31-07-2013	WIBOR 1M+marża	- zastaw rejestrowy na zapasach.
BRE Faktoring S.A.	-	6 013	faktoring	2011-12-09	nieokreślony	WIBOR O/N+marża	- weksel własny in blanco, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Razem	-	32 407					

Analiza pozostałych zobowiązań:

Nazwa firmy finansującej	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Rodzaj zobowiązania	Data udzielenia	Termin spłaty	Oprocentowanie (kupon)	Zabezpieczenia
Obligacje notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Euro MTF)	483 307	14 182	obligacje	2007-01-29	2014-02-01	8,50%	Zastaw na akcjach/udziałach: - Zlomrex International Finance S.A., - Ferrostal Łabędy Sp. z o.o., - ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o., - Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o.*, - Huta Stali Jakościowych S.A., - Business Support Services Sp. z o.o., - Zlomrex Metal Sp. z o.o.
Razem	483 307	14 182					

* w dniu 27 sierpnia 2011 r. Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. została zbyta do PS HoldCo Sp. z o.o., tj. głównego udziałowca Jednostki Dominującej

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Marża od zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wspomniana powyżej zależy od zmiennej stopy procentowej, do której się odnosi. Analiza przedziałowa marży jest zaprezentowana poniżej:

- WIBOR O/N – marża 1,5%,
- WIBOR 1M – marża w przedziale 1,4% - 4,0%,
- WIBOR 3M – marża 4,2%
- LIBOR 1M – marża w przedziale 0,3% - 0,6%,

Stała stopa procentowa przyjmuje wartości w przedziale 6,17% - 8,5%.

Linia faktoringu zwrotnego w kwocie 18 879 tys. zł z SEB Commercial Finance Sp.z o.o. wymagalna do dnia 31 grudnia 2012 r. została przedłużona do dnia 31 grudnia 2013 r.

Na podstawie umowy kredytowej z BRE Bank S.A. Grupa zobowiązana była do utrzymywania określonych wskaźników finansowych. W przypadku nie dotrzymania wskaźników finansowych bank jest uprawniony do naliczania wyższej marży odsetkowej. Na dzień 31 grudnia 2012 r. dwa spośród trzech uzgodnionych wskaźników finansowych nie zostały dotrzymane. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość zobowiązania z tytułu umowy z BRE Bank S.A. wyniosła 9 558 tys. zł. Po dniu sprawozdawczym, termin spłaty zobowiązania, który przypadał na 27 lutego 2013 r. został przedłużony do 29 sierpnia 2013 r. (limit zadłużenia 10 milionów zł.) Marża odsetkowa pozostała bez zmian.

Zobowiązania z tytułu obligacji o stałym oprocentowaniu zabezpieczonych na majątku Grupy

W celu sfinansowania nabycia Cognor Stahlhandel GmbH oraz spłacenia części istniejącego zadłużenia Grupa wyemitowała w 2007 roku obligacje typu high-yields o wartości nominalnej 170 mln Euro. Obligacje te zostały wyemitowane poprzez Złomrex International Finance S.A. na podstawie Umowy Nabycia z dnia 23 stycznia 2007 r.

Umowa Nabycia obliguje Jednostkę Dominującą, między innymi, do spełnienia określonych wymogów finansowych do terminu wykupu obligacji. Wśród wspomnianych wymogów finansowych jest wymóg spełnienia skonsolidowanego wskaźnika pokrycia odsetek, którego minimalny poziom został określony na 2.25. Zgodnie z Art. 4, sekcji 4.3 Umowy Nabycia, wskaźnik ten jest liczony jako stosunek skorygowanej EBITDA pro-forma do kosztów odsetek.

Umowa Nabycia nie wymaga aby Grupa utrzymywała wskaźnik na poziomie powyżej 2.25 w trakcie okresu kredytowania. W efekcie osiągnięcie wskaźnika na poziomie niższym niż 2.25 nie skutkuje niedotrzymaniem zobowiązań wynikających z Umowy Nabycia. Jednakże w takim przypadku, Grupa ma ograniczone możliwości wykonywania pewnych czynności. Najistotniejszym ograniczeniem jest fakt, iż ani Jednostka Dominująca, ani spółki zależne nie mogą zaciągać zobowiązań finansowych innych niż wyraźnie dozwolonych w Umowie Nabycia.

Zobowiązania wobec Akcjonariusza

Zobowiązanie wynikające z zakupu akcji Złomrex S.A. w wysokości 145 995 tys. zł. będzie pokryte ze środków otrzymanych z pokrycia ceny warrantów przez PS HoldCo Sp. z o.o. Zobowiązania przewyższające wartość 145 995 tys. zł są płacone regularnie. Zobowiązanie oraz należność od Akcjonariusza w wysokości 145 995 tys. zł wynikające z objęcia akcji po konwersji warrantów (dokapitalizowanie Cognor S.A.) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane per saldo.

28 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	6 735	7 970	11 862
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	2 815	5 677	4 713
	9 550	13 647	16 575

Świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych zostały wyliczone przez niezależnego aktuarium na podstawie poniższych założeń:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskonta	4,0%	5.0% - 5.5%	5.0% - 5.5%
Przyszły wzrost płac	2,5%	1.5% - 3.5%	1.5% - 3.5%
Inflacja	2,5%	2,5%	2,5%

Zmiany stanu zobowiązań z tytułu określonych świadczeń w ciągu roku:

<i>w tysiącach złotych</i>	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010	18 351	15 649	7 136	41 136
Koszty bieżącego zatrudnienia	560	622	1 080	2 262
Koszty odsetek	850	708	290	1 848
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń	1 005	392	75	1 472
Świadczenia wypłacone	(1 353)	(2 290)	(144)	(3 787)
Inne zyski/(straty) aktuarialne	(371)	1 462	(59)	1 032
Udział uczestników programu	(408)	-	(180)	(588)
Przeniesienie do działalności zaniechanej	(15 310)	(3 926)	(6 371)	(25 607)
Różnice kursowe	(847)	(119)	(227)	(1 193)
Na dzień 31 grudnia 2010	2 477	12 498	1 600	16 575
Na dzień 1 stycznia 2011	2 477	12 498	1 600	16 575
Koszty bieżącego zatrudnienia	159	532	43	734
Koszty odsetek	88	440	44	572
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń	(1)	-	(6)	(7)
Świadczenia wypłacone	(456)	(1 472)	(16)	(1 944)
Inne zyski/(straty) aktuarialne	(862)	(1 248)	(173)	(2 283)
Na dzień 31 grudnia 2011	1 405	10 750	1 492	13 647
Na dzień 1 stycznia 2012	1 405	10 750	1 492	13 647
Koszty bieżącego zatrudnienia	51	626	2 198	2 875
Koszty odsetek	24	323	56	403
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu zmiany założeń	(31)	502	85	556
Świadczenia wypłacone	(133)	(836)	(4 641)	(5 610)
Inne zyski/(straty) aktuarialne	(94)	(1 809)	(418)	(2 321)
Reklasyfikacje	(664)	(3 738)	4 402	-
Na dzień 31 grudnia 2012	558	5 818	3 174	9 550

Wrażliwość zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na zmiany podstawowych założeń

	Zmiana w założeniach		Wpływ na świadczenia	
	Spadek	Wzrost	Wzrost/ (Spadek)	Wzrost/ (Spadek)
Stopa dyskonta	0,5%	0,5%	3,24%	(3,08%)
Przyszły wzrost płac	0,5%	0,5%	(3,14%)	3,27%
Inflacja	0,5%	0,5%	3,49%	(3,6%)

Koszty dotyczące zmiany rezerw ujęte są w wyniku finansowym jako koszty ogólnego zarządu oraz pozostałe koszty.

29 Rezerwy krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	2012	2011	2010
Bilans otwarcia na 1 stycznia	381	403	834
Rezerwy utworzone w okresie	55	6	557
Rezerwy wykorzystane w okresie	(6)	-	(682)
Rezerwy rozwiązane w okresie	-	(28)	(123)
Przeniesienie do grup do zbycia	-	-	(176)
Różnice kursowe	-	-	(7)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	430	381	403

30 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Krótkoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	121 085	152 657	192 637
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	6 419	9 967	8 439
Zobowiązania wekslowe	133	1 798	1 733
Zobowiązania inwestycyjne	460	787	1 393
Zaliczki na zakup dóbr i usług	2 625	530	1 094
Zobowiązania z tytułu nabycia jednostek zależnych (Cognor Stahlhandel, Huta Stali Jakościowych S.A.)	-	-	33 542
Zobowiązania do Akcjonariusza	5 694	3 471	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 692	3 336	2 979
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	697	1 264	2 262
Pozostałe zobowiązania	2 365	2 307	6 491
	142 170	176 117	250 570

Długoterminowe

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania inwestycyjne	-	65	-

31 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa

Na dzień 31.12.2012

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Pozostałe inwestycje (bez udziałów)

Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
4 030	-	-	4 030
40 943	-	-	40 943
176 055	-	-	176 055
3 813	1 318	-	5 131
64 151	-	-	64 151
288 992	1 318	-	290 310

Na dzień 31.12.2011

w tysiącach złotych

Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej

a) Aktywa trwałe

Pozostałe należności

b) Aktywa obrotowe

Należności (poza zaliczkami i należnościami z tyt. podatku)

Pozostałe inwestycje (bez udziałów)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Razem

Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
44 583	-	-	44 583
200 647	-	-	200 647
25 176	-	-	25 176
47 166	-	-	47 166
317 572	-	-	317 572

Na dzień 31.12.2010

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>				
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej				
<i>a) Aktywa trwałe</i>				
Pozostałe inwestycje (bez udziałów)	39	-	-	39
Pozostałe należności	241	-	-	241
<i>b) Aktywa obrotowe</i>				
Należności (poza zaliczkami i należnościami z tyt. podatku)	113 678	-	-	113 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 280	-	-	9 280
Razem	123 238	-	-	123 238

Zobowiązania

Na dzień 31.12.2012

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
<i>a) Zobowiązania długoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	483 307	-	483 307
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 713	-	3 713
<i>b) Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	71 588	-	71 588
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 745	-	3 745
Kredyt w rachunku bieżącym	15 495	-	15 495
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	135 751	-	135 751
Razem	713 599	-	713 599

Na dzień 31.12.2011

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
<i>a) Zobowiązania długoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	527 544	-	527 544
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 594	-	4 594
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	65	-	65
<i>b) Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	39 525	-	39 525
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 353	-	6 353
Kredyt w rachunku bieżącym	25 236	-	25 236
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	165 620	-	165 620
Razem	768 937	-	768 937

Na dzień 31.12.2010

	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>			
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
<i>a) Zobowiązania długoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	494 188	-	494 188
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 974	-	8 974
<i>b) Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych (poza zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego)	96 645	-	96 645
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 604	-	10 604
Kredyt w rachunku bieżącym	83 884	-	83 884
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	241 992	-	241 992
Razem	936 287	-	936 287

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zawierają jednostki funduszu inwestycyjnego oraz instrumenty pochodne.

Pożyczki i należności własne zawierają pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez należności z tytułu podatków i zaliczek) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu zawierają kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (bez zobowiązań z tytułu podatków).

Wartość godziwa

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe lokaty bankowe, krótkoterminowe kredyty bankowe i kredyty w rachunku bieżącym: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, weksle, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Inwestycje w funduszach inwestycyjnych: wartość godziwa jest oparta o cenę rynkową wynikającą z notowań giełdowych.
- Instrumenty pochodne: wartość godziwa jest oparta o cenę rynkową wynikającą z notowań giełdowych, jeśli taka jest dostępna. Jeśli cena rynkowa wynikająca z bieżących notowań nie jest dostępna dla danego instrumentu, wówczas wartość godziwa jest ustalana poprzez dyskontowanie różnicy pomiędzy kontraktową ceną instrumentu oraz ceną bieżącą instrumentu biorąc pod uwagę termin zapadalności kontraktu.
- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych, za wyjątkiem instrumentów o stałej stopie oprocentowania: wartość księgowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.
- Zobowiązania z tytułu instrumentów o stałej stopie oprocentowania. Wartość godziwa obligacji na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 378 532 tys. zł (2011 r.: 375 733 tys. zł, 2010 r.: 370 655 tys. zł) – kwota została oszacowana na podstawie transakcji rynkowych na obligacjach wyemitowanych przez Zlomrex International Finance (podobnych instrumentów dłużnych), które miały miejsce w okolicach dnia sprawozdawczego. Wartość księgowa zobowiązań wobec PSHoldCo Sp. z o.o. zbliżona jest do wartości godziwej ze względu na stopę procentową, która jest podobna do stóp procentowych zobowiązań o podobnym ryzyku utraty płynności.

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko zmiany kursów walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się na nieprzewidywalności rynków finansowych, starając się minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Grupa jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut w odniesieniu do sprzedaży, zakupów oraz zobowiązań finansowych denominowanych w innych walutach niż waluta funkcjonalna. Ryzyko kursowe dotyczy głównie waluty Euro.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe przedstawiała się następująco:

Dane dotyczące sald w walutach obcych

*Na dzień 31.12.2012
w tysiącach złotych*

	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
Pozostałe inwestycje	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	62 413	2 022	-	64 435
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(497 489)	-	(208)	(497 697)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(2 048)	-	-	(2 048)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(437 124)	2 022	(208)	(435 310)

*Na dzień 31.12.2011
w tysiącach złotych*

	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
Pozostałe inwestycje	21 607	-	-	21 607
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	27 693	-	-	27 693
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(542 758)	-	(87)	(542 845)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(4 262)	(71)	-	(4 333)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(497 720)	(71)	(87)	(497 878)

*Na dzień 31.12.2010
w tysiącach złotych*

	w EUR	w USD	pozostałe waluty	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 663	747	352	16 762
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	(511 876)	-	(3 685)	(515 561)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(35 019)	(728)	(364)	(36 111)
Ekspozycja na ryzyko kursowe dotyczące sald w walutach obcych	(531 232)	19	(3 697)	(534 910)

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów wymiany walut

Oslabienie/umocnienie waluty funkcjonalnej o 15% względem pozostałych walut na 31 grudnia 2012 r. spowodowałoby (spadek)/wzrost kapitałów własnych oraz wyniku finansowego o wartości zaprezentowane poniżej. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności stopy procentowe, pozostają na niezmiennym poziomie. Analiza za lata 2011 i 2010 została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ różnic kursowych za okres kończący się (bez instrumentów pochodnych):

w tysiącach złotych

	Zysk / (strata)		Kapitał własny	
	Wzrost kursu o 15%	Spadek kursu o 15%	Wzrost kursu o 15%	Spadek kursu o 15%
31.12.2012	(65 297)	65 297	(65 297)	65 297
31.12.2011	(74 682)	74 682	(74 682)	74 682
31.12.2010	(80 241)	80 241	(80 241)	80 241

Analiza wrażliwości instrumentów pochodnych na zmianę kursów wymiany walut

Na dzień 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2011 r. i na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa nie posiadała instrumentów pochodnych.

Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada kapitałowych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży lub wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są narażone na ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona również na ryzyko cenowe dotyczące towarów masowych.

Ryzyko stopy procentowej

Poprzez działania zabezpieczające w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych Grupa stara się redukować wpływ krótkoterminowych wahań na wynik finansowy.

Głównym elementem ograniczenia ryzyka zmiany stóp procentowych była emisja obligacji na rzecz Złomrex International Finance, które oparte są o stałą stopę procentową w wysokości 8,5%.

Ponadto, zobowiązanie do PS HoldCo Sp. z o.o. z tyt. zakupu akcji Złomrex S.A. oparte jest o stałą stopę procentową w wysokości 7% (od wartości brutto).

Profil podatności (maksymalna ekspozycja) Spółki na ryzyko zmiany stóp procentowych

w tysiącach złotych

Instrumenty o stałej stopie procentowej

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe	-	24 864	-
Zobowiązania finansowe	(497 489)	(547 215)	(511 876)
	(497 489)	(522 351)	(511 876)

w tysiącach złotych

Instrumenty o zmiennej stopie procentowej

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe	9 161	47 478	9 319
Zobowiązania finansowe	(80 359)	(56 037)	(182 419)
	(71 198)	(8 559)	(173 100)

Ryzyko zmiany stóp procentowych na wartości godziwe i przepływy pieniężne

Grupa nie posiada istotnych oprocentowanych aktywów finansowych innych niż środki pieniężne i ich ekwiwalenty, dlatego też przychody Grupy oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są w dużej mierze niezależne od zmian rynkowych stóp procentowych. Grupa jest bardziej narażona na ryzyko stóp procentowych od strony pożyczek i kredytów. Pożyczki udzielone o zmiennej stopie procentowej wystawiają Grupę na ryzyko stóp procentowych od strony przepływów pieniężnych. Pożyczki udzielone o stałej stopie procentowej wystawiają Grupę na ryzyko wartości godziwej stóp procentowych.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych

Wzrost/(spadek) stopy procentowej o 150 bp na dzień sprawozdawczy zwiększyłaby/(zmniejszyłaby) kapitały własne oraz wynik finansowy o wartość zaprezentowaną w poniższej tabeli. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie pozostałe zmienne, a w szczególności kursy wymiany walut, pozostają niezmiennie. Analiza dla lat 2011 i 2010 została przeprowadzona w ten sam sposób.

Wpływ zmiany stóp procentowych za okres kończący się (bez instrumentów pochodnych):

w tysiącach złotych

	Wynik finansowy		Kapitał własny	
	Wzrost o 1,5%	Spadek o 1,5%	Wzrost o 1,5%	Spadek o 1,5%
31.12.2012	(1 068)	1 068	(1 068)	1 068
31.12.2011	(128)	128	(128)	128
31.12.2010	(2 597)	2 597	(2 597)	2 597

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę straty finansowej na skutek niewypelnienia przez klienta bądź kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe związane jest w szczególności z należnościami od odbiorców oraz inwestycjami finansowymi.

Instrumenty finansowe, które potencjalnie narażają Grupę na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują w szczególności środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności handlowe i inne. Grupa lokuje swoje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych posiadających wysoką ocenę kredytową. Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Grupy jest szeroki, a więc koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Na dzień sprawozdawczy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość księgowa każdego aktywa finansowego przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 318	-	-
Pożyczki i należności	224 841	270 406	113 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (z wyłączeniem środków pieniężnych w kasie)	63 960	46 995	9 044
	290 119	317 401	123 002

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pożyczki w kwocie 7 843 tys. zł (na 31.12.2011 r.: 25 176 tys. zł, na 31.12.2010 r. 39 tys. zł) nie były przeterminowane oraz nie stwierdzono utraty ich wartości.

Należności handlowe ubezpieczone od ryzyka kredytowego

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
od jednostek niepowiązanych	44 326	21 825	65 432

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług oraz odsetkowych:

Wartość brutto

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Nieprzeterminowane	121 721	136 590	74 506
Przeterminowane	60 975	61 389	58 658
1-30 dni	25 852	29 967	18 586
31-90 dni	5 485	5 106	5 203
91-180 dni	3 015	371	4 287
181-365 dni	2 421	712	12 232
Powyżej 365 dni	24 202	25 233	18 350
	182 696	197 979	133 164

Utrata

wartości

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Nieprzeterminowane	-	(105)	(617)
Przeterminowane	(18 983)	(17 881)	(20 575)
1-30 dni	-	-	(145)
31-90 dni	(91)	-	(205)
91-180 dni	(57)	(11)	(455)
181-365 dni	(596)	(444)	(6 597)
Powyżej 365 dni	(18 239)	(17 426)	(13 173)
	(18 983)	(17 986)	(21 192)

Wartość netto

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Nieprzeterminowane	121 721	136 485	73 889
Przeterminowane	41 992	43 508	38 083
1-30 dni	25 852	29 967	18 441
31-90 dni	5 394	5 106	4 998
91-180 dni	2 958	360	3 832
181-365 dni	1 825	268	5 635
Powyżej 365 dni	5 963	7 807	5 177
	163 713	179 993	111 972

Zwiększenia i zmniejszenia odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz odsetkowych

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bilans otwarcia na 1 stycznia	(17 986)	(21 192)	(29 305)
Utworzenie	(3 076)	(3 678)	(18 902)
Wykorzystanie	-	2 825	7 394
Rozwiązanie	2 079	4 059	5 459
Przeniesienie do działalności zaniechanej	-	-	13 929
Różnice kursowe	-	-	233
Bilans zamknięcia na 31 grudnia	(18 983)	(17 986)	(21 192)

Należności z tytułu dostaw i usług oraz wekslowe („należności handlowe”) przeterminowane o okres krótszy niż sześć miesięcy nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe w kwocie 121 721 tys. zł nie były przeterminowane, ani nie utraciły wartości (2011 r.: 136 485 tys. zł, 2010 r.: 73 889 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe w kwocie 41 992 tys. zł (2011 r.: 43 508 tys. zł, 2010 r.: 38 083 tys. zł) były przeterminowane ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te dotyczą w głównej mierze klientów o długiej historii współpracy, z którymi Grupa nie miała żadnych problemów w przeszłości.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe w kwocie 18 983 tys. zł (2011 r.: 17 881 tys. zł, 2010 r.: 20 575 tys. zł) były przeterminowane i stwierdzono utratę ich wartości, w związku z czym w 2012 roku zostały objęte odpisem w wysokości 18 983 tys. zł (2011 r.: 17 881 tys. zł, 2010 r.: 20 575 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie było należności handlowych, które nie były przeterminowane, ale stwierdzono utratę ich wartości, w związku z trudną sytuacją finansową klientów (2011 r.: 105 tys. zł, 2010 r.: 617 tys. zł).

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową poprzez zapewnienie, na ile to możliwe, że Grupa będzie zawsze miała wystarczającą płynność, tak aby była w stanie spłacić swoje zobowiązania w momencie, gdy staną się one wymagalne, zarówno w normalnych, jak i szczególnych warunkach, bez ponoszenia wysokich strat oraz narażania Grupy na utratę reputacji.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych wraz z płatnościami odsetek:

Na dzień 31.12.2012

	Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 458	8 102	4 042	3 714	346	-
Kredyty w rachunku bieżącym	15 495	15 495	15 495	-	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	554 895	601 046	98 390	502 656	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego)	135 751	135 751	135 751	-	-	-
	713 599	760 394	253 678	506 370	346	-

Na dzień 31.12.2011

	Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 947	12 081	7 141	4 940	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	25 236	26 515	26 515	-	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	567 069	639 524	60 933	578 591	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	176 182	176 182	176 182	-	-	-
	779 434	854 302	270 771	583 531	-	-

Zobowiązanie (w tym odsetki) wynikające z nabycia akcji Złomrex S.A. do wysokości 145 995 tys. zł rozliczone będzie ze środków otrzymanych uprzednio z tytułu pokrycia warrantów subskrypcyjnych przez PS HoldCo Sp. z o.o. Zobowiązania przewyższające wartość 145 995 tys. zł są płacone regularnie.

Na dzień 31.12.2010

	Wartość bilansowa	Zakon- traktowana wartość przepły- wów	Do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	Powyżej 5 lat
<i>w tysiącach złotych</i>						
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 578	20 817	11 351	9 466	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	83 884	83 884	83 884	-	-	-
Inne zobowiązania oprocentowane	590 833	713 786	121 627	85 637	506 522	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	250 431	250 431	250 431	-	-	-
	944 726	1 068 918	467 293	95 103	506 522	-

Zarządzanie kapitałami

Podstawowym założeniem polityki Grupy w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Grupy. Grupa monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań. Celem Grupy jest osiągnięcie zwrotu z kapitału, który jest satysfakcjonujący dla akcjonariuszy. W trakcie roku obrotowego nie było zmian w polityce Grupy dotyczącej zarządzania kapitałami.

32 Zobowiązania inwestycyjne

Grupa posiadała zobowiązania wynikające z umów nabycia udziałów, a dotyczące poniesienia nakładów inwestycyjnych w wysokości 3 000 tys. zł na rzecz Cognoru Górnośląskiego do 2011 r. Zobowiązanie wynikało z umowy zakupu udziałów.

W 2008 r. nakłady inwestycyjne w Cognorze Górnośląskim wyniosły 522 tys. zł. W 2009 r. Cognor Górnośląski połączył się z Cognor S.A. Do 31 grudnia 2010 r. nakłady inwestycyjne łącznie wyniosły 3 213 tys. zł, co stanowiło wywiązanie się z tego zobowiązania.

Na 31 grudnia 2007 r. Grupa posiadała zobowiązanie wynikające z umowy nabycia udziałów Żeljezara Split d.d. od Chorwackiego Funduszu Inwestycyjnego, a dotyczące poniesienia nakładów inwestycyjnych na rzecz Żeljezara Split d.d. w wysokości 114 mln kun w okresie od 2008-2011, jak również utrzymania obecnego poziomu zatrudnienia w tymże okresie. W 2009 r. Grupa poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 57 milionów kun.

W kwietniu 2010 r. Żłomrex S.A. podwyższył kapitał w Żeljezara Split d.d. o 104 853 tys. kun (14 448 tys. euro), w tym kapitał zakładowy o 1 kunę i kapitał rezerwowy w wysokości 104 852 tys. kun. Dnia 23 kwietnia 2010 r. podniesienie kapitału zostało pokryte poprzez konwersję pożyczki udzielonej uprzednio Żeljezara Split przez Żłomrex S.A. Tym samym uznaje się, że zobowiązania inwestycyjne zostały wypłacone.

33 Zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne

Grupa posiada następujące zobowiązania warunkowe, gwarancje i inne zobowiązania:

Zobowiązania warunkowe

W umowach sprzedaży dotyczących:

- zbycia w dniu 4 lutego 2011 r. 100% udziałów w Cognor Stahlhandel GmbH (patrz również nota 24), Cognor S.A. zobowiązał się solidarnie z pozostałymi sprzedającymi (spółkami zależnymi) do pokrycia ewentualnych dodatkowych zobowiązań podatkowych oraz innych szkód poniesionych przez kupujących w związku z ostatecznie przyjętą konstrukcją transakcji.

- zbycia w dniu 5 maja 2011 r. większości aktywów związanych z działalnością dystrybucyjną w Polsce na rzecz ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o. i ArcelorMittal Distribution Solutions Poland Sp. z o.o. (patrz również nota 24), Cognor S.A. zobowiązał się solidarnie z pozostałymi sprzedającymi (spółkami zależnymi) do pokrycia ewentualnych dodatkowych zobowiązań podatkowych oraz kosztów ewentualnego sporu z organami administracji publicznej poniesionych przez kupujących w związku z ostatecznie przyjętą konstrukcją transakcji.

W ocenie Zarządu Spółki ryzyko powstania zobowiązania po stronie Grupy Cognor S.A. z tytułu wyżej wymienionych umów jest niewielkie. Zobowiązania te wygasają nie później niż w 2017 r.

Pozostałe zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Grupa posiadała następujące pozostałe zobowiązania:

- zgodnie z Umową Nabycia Cognor Stahlhandel GmbH Grupa posiadała opcję sprzedaży / kupna pozostałych 25,1% jej udziałów z datą wykonania opcji przypadającą na okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2010 r. Opcja ta została wykonana dnia 3 lutego 2011 r. jako część transakcji opisanej w nocie 24.

34 Podmioty powiązane

Określenie podmiotów powiązanych

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

Jednostki powiązane (niekonsolidowane) są następujące:

- Odlewnia Metali Szopienice Sp. z o.o. (sprzedana 27 sierpnia 2011 r.)
- Złomrex Finans Sp. z o.o.
- Złomrex China Limited
- AB Stahl AG
- Steelco Sp. z o.o. (połączone w październiku 2011 ze Złomrex S.A.)
- Vereinigte Biegegesellschaft GmbH (sprzedana 4 lutego 2011)
- Zimmermann Stahlhandel GmbH (sprzedana 4 lutego 2011)
- Cognor GmbH Muchen (sprzedana 4 lutego 2011)
- Cognor Veting Stahlhandel d.o.o., Bosnia (sprzedana 4 lutego 2011)
- Cognor Stahlhandel d.o.o., Slovenia (sprzedana 4 lutego 2011)
- Cognor Stahlhandel Budapest kft., Hungary (sprzedana 4 lutego 2011)
- Cognor Stahlhandel Slovakia s.r.o., Slovakia (sprzedana 4 lutego 2011)

Jednostki stowarzyszone (konsolidowane metodą praw własności) są następujące:

- Vastad Edelstahl Handel GmbH (sprzedana 4 lutego 2011)
- BWS Bewehrungsstahl GmbH (sprzedana 4 lutego 2011)

Jednostki kontrolowane przez właściciela są następujące:

- PS Holdco Sp. z o.o.
- 4Workers Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Wiedza i Praca Sp. z o.o.)

w tysiącach złotych

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>Należności krótkoterminowe:</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	9 309	5 722	3 962
- jednostki kontrolowane przez właściciela*	177	15	1
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	80	111	210
- jednostki kontrolowane przez właściciela*	5 985	3 641	222
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. nabycia</i>			
- jednostki kontrolowane przez właściciela	-	22 990	-
<i>Pożyczki udzielone</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	7 450	3 257	-

w tysiącach złotych	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	-	15	-
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	34	60	80
- jednostki kontrolowane przez właściciela	212	41	20
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	28 242	23 804	14 555
- jednostki kontrolowane przez właściciela	71	982	-
<i>Zakup towarów i materiałów</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	5 581	8 166	1 822
- jednostki kontrolowane przez właściciela	1 126	133	-
<i>Zakup usług</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	10	81	6
- jednostki kontrolowane przez właściciela	1 457	841	940
<i>Pozostałe przychody</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	982	630	174
<i>Pozostałe zyski/straty netto</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	-	21	(871)
- jednostki kontrolowane przez właściciela	3 046	15 693	-
<i>Pozostałe koszty</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	(26)	(14)	(227)
<i>Koszty finansowe</i>			
- jednostki powiązane (niekonsolidowane)	(5)	(94)	-
- jednostki kontrolowane przez właściciela	(9 938)	(3 472)	-

W dniu 27 marca 2012 r. PS HoldCo Sp. z o.o. kupiła 5 000 000 szt. akcji (patrz też nota 25) od Huty Stali Jakościowych S.A. (jednostka zależna). Nominalna wartość sprzedanych akcji wynosiła 10 000 tys. zł. Transakcja ta rozliczyła zobowiązanie PS HoldCo Sp. z o.o. do wniesienia zaangażowania kapitałowego do Grupy. Po tej transakcji Grupa nie posiada akcji własnych.

* patrz również nota 27 odnośnie szczegółów dotyczących prezentacji należności od i zobowiązań do PS HoldCo Sp. z o.o.

Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej kształtowały się następująco:

w tysiącach złotych	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zarząd Spółki Dominującej	120	3 386	4 073
Rada Nadzorcza Spółki Dominującej	378	407	24
Zarządy jednostek zależnych	2 986	1 943	2 266
Rady Nadzorcze jednostek zależnych	89	109	342
	3 573	5 845	6 705

Wynagrodzenie członków Zarządów jednostek zależnych w wysokości 1,1 mln zł wypłacone w 2012 roku, było rozpoznane jako rezerwa na 31.12.2011 r. i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31.12.2011 r. (jako koszty ogólnego zarządu).

35 Przekształcenia

W uprzednio opublikowanym skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym za 2011 r., przeklasyfikowanie różnic kursowych w związku ze zbyciem jednostek działających za granicą było prezentowane jako Transakcje z właścicielami Jednostki Dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym. W danych porównawczych do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przeklasyfikowanie różnic kursowych w związku ze zbyciem jednostek działających za granicą zostało zaprezentowane w kategorii innych całkowitych dochodów.

36 Zdarzenia po dniu sprawozdawczym

W dniu 10 stycznia 2013 r. Cognor S.A. wraz ze spółką zależną Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. podpisali porozumienie o współpracy z Zakładem Walcowniczym Profil S.A. w Krakowie. Na mocy zawartej umowy, począwszy od 1 lutego 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. będzie jedynym dostawcą kęsów stalowych do Zakładu Walcowniczego Profil S.A.

Jak wspomniano w nocie 27:

- linia faktoringu zwrotnego w kwocie 18 879 tys. zł należna do SEB Commercial Finance Sp. z o.o. do 31 grudnia 2012 r. została przedłużona do 31 grudnia 2013 r.
- kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. w kwocie 9 558 tys. zł, którego termin spłaty przypadał na dzień 27 lutego 2013 r. został przedłużony do dnia 29 sierpnia 2013 r. (limit kredytowy wynosi 10 mln zł).
- kredyt obrotowy odnawialny w Deutsche Bank PBC S.A. w kwocie 24 999 tys. zł, którego termin spłaty przypadał na dzień 1 marca 2013 r. został przedłużony do dnia 2 września 2013 r. (limit kredytowy wynosi 25 mln zł).

Poraj, 21 marca 2013 roku

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Dyrektor Finansowy

Dominik Barszcz
Główny Księgowy