

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

za okres od 1.10.2009r. do 31.12.2009r.



1 marca 2010

Spis treści

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

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-12-2009	Dane porównawcze*	31-12-2009	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	948 820	842 994	218 592	238 667
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(115 428)	(7 133)	(26 593)	(2 019)
III. Zysk (strata) brutto	(72 479)	(13 322)	(16 698)	(3 772)
IV. Zysk (strata) netto	(61 239)	(13 279)	(14 108)	(3 760)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 071	61 485	3 011	17 407
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 282	(151 439)	1 908	(42 875)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 553)	(17 012)	(2 662)	(4 816)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 800	(106 966)	2 258	(30 284)
IX. Aktywa, razem	623 294	397 199	151 719	95 197
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	349 780	138 476	85 142	33 189
XI. Zobowiązania długoterminowe	103 215	40 731	25 124	9 762
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	246 565	97 745	60 018	23 427
XIII. Kapitał własny	273 514	258 723	66 578	62 008
XIV. Kapitał zakładowy	102 374	70 374	24 919	16 867
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	51 187**	35 187		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(1,10)	(0,38)	(0,25)	(0,11)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,83)	(0,38)	(0,19)	(0,11)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	6,75	7,35	1,64	1,76
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	5,09	7,35	1,24	1,76
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

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

** na 31.12.2009 kapitał akcyjny składa się z 51 187 tys. akcji oraz 15 035 tys. warrantów subskrypcyjnych na akcje emisji 8

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 31.12.2009r. 4,1082 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31.12.2008r. 4,1724zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,3406 zł/EURO (12 miesięcy 2009) i 3,5321 zł/EURO (12 miesięcy 2008).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Za okres od	Za okres od	Za okres od	Za okres od
	01.10.2009 do 31.12.2009	01.01.2009 do 31.12.2009	01.10.2008 do 31.12.2008	01.01.2008 do 31.12.2008
	przekształcone* przekształcone*			
<i>w tysiącach złotych</i>				
Przychody ze sprzedaży	234 994	948 820	137 429	842 994
Koszt własny sprzedaży	(226 536)	(890 253)	(144 229)	(794 558)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 458	58 567	(6 800)	48 436
Pozostałe przychody	3 584	9549	2 453	10 719
Koszty sprzedaży	(31 188)	(91 048)	(2 622)	(17 112)
Koszty ogólnego zarządu	(17 834)	(70 420)	(5 160)	(41 593)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(2 185)	701	212	1 371
Pozostałe koszty	(13 206)	(22 777)	(1 156)	(8 954)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(52 371)	(115 428)	(13 073)	(7 133)
Zysk na skupie i umorzeniu obligacji	(66)	63 388	-	-
Inne przychody finansowe	5	5	18	33
Koszty odsetek	(2 533)	(9 592)	(805)	(5 049)
Inne koszty finansowe	(202)	(10 477)	(966)	(1 173)
Koszty finansowe netto	(2 796)	43 324	(1 753)	(6 189)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 157)	(375)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	(56 324)	(72 479)	(14 826)	(13 322)
Podatek dochodowy	10 866	11 240	2 919	43
Zysk / (strata) netto	(45 458)	(61 239)	(11 907)	(13 279)
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(9 801)	(34 632)	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	(9 801)	(34 632)	-	-
Całkowite dochody ogółem	(55 565)	(96 177)	(11 907)	(13 279)
Zysk / (strata) netto przypadająca na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(44 657)	(44 715)	(11 767)	(13 451)
Akcjonariuszy mniejszościowych	(801)	(16 524)	(140)	172
Całkowite dochody ogółem przypadające na:	(55 565)	(96 177)	(11 907)	(13 279)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(52 498)	(66 858)	(11 767)	(13 451)
Akcjonariuszy mniejszościowych	(2 761)	(29 013)	(140)	172
Zysk na akcję zwykłą	9			
Podstawowy (zł)	(0,87)	(1,10)	(0,33)	(0,38)
Rozwodniony (zł)	(0,67)	(0,83)	(0,33)	(0,38)
Całkowity dochód netto na akcję zwykłą	9			
Podstawowy (zł)	(1,09)	(1,65)	(0,33)	(0,38)
Rozwodniony (zł)	(0,84)	(1,24)	(0,33)	(0,38)

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 30.09.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.09.2008
AKTYWA					
Rzeczowe aktywa trwałe	6	242 312	272 535	86 188	92 820
Wartości niematerialne		12 232	12 827	1 862	2 010
Nieruchomości inwestycyjne		37 606	10 678	10 782	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		5 830	11 460	-	-
Inne inwestycje		5 526	9 259	136	170
Inne należności		2 979	2 976	1 173	1 211
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		16 105	27 574	28 827	33 506
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 773	3 980	1 076	-
Aktywa trwałe łącznie		336 363	351 289	130 044	129 717
Zapasy		139 824	177 138	116 098	121 317
Pozostałe inwestycje		5 535	1 325	6 216	5
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności		100 367	163 998	130 427	148 012
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 047	1 755	1 199	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		31 096	23 030	7 320	14 343
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		8 062	8 070	5 895	6 188
Aktywa obrotowe łącznie		286 931	375 316	267 155	289 869
Aktywa łącznie		623 294	726 605	397 199	419 586

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

<i>w tysiącach złotych</i>		<i>Nota</i>	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 30.09.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.09.2008
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał zakładowy	8		102 374	102 374	70 374	70 374
Pozostałe kapitały			194 794	202 635	201 200*	174 723
Nie podzielony wynik i wynik finansowy okresu sprawozdawczego			(23 147)	24 233	(17 327)*	20 410
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			274 021	329 242	254 247	265 507
Udziały mniejszości			(507)	185	4 476	5 116
Kapitał własny			273 514	329 427	258 723	270 623
Zobowiązania długoterminowe						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10		44 884	47 186	29 967	16 478
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			26 006	29 761	1 759	4 626
Pozostałe zobowiązania			16 638	45 620	570	555
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe			82	83	98	104
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			15 605	16 510	8 337	9 008
Zobowiązania długoterminowe			103 215	139 160	40 731	30 771
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty w rachunku bieżącym			36 851	30 575	4 151	3 476
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10		69 616	75 118	15 754	29 852
Pozostałe zobowiązania finansowe			-	-	81	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			242	172	470	942
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			330	1 296	-	-
Rezerwy na zobowiązania			178	156	-	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania			139 324	150 677	77 265	83 884
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe			24	24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe			246 565	258 018	97 745	118 192
Zobowiązania łącznie			349 780	397 178	138 476	148 963
Kapitał własny i zobowiązania łącznie			623 294	726 605	397 199	419 586

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

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

w tysiącach złotych

	Nota	Za okres od 01.10.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.10.2008 do 31.12.2008 przekształcone *	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 przekształcone*
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(56 324)	(72 479)	(14 826)	(13 322)
<i>Korekty</i>					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		2 885	15 559	2 159	7 899
Amortyzacja wartości niematerialnych		414	1 336	154	615
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości (Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		3 482 (965)	4 452 (2 309)	4 824 1 087	5 532 1 087
(Zyski) / straty ze działalności inwestycyjnej		1 949	(62 282)	14	14
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych		1 023	887	(105)	(369)
Odsetki i dywidendy netto		(357)	5 644	(6 853)	(407)
Zmiana stanu należności		65 442	133 115	34 151	47 162
Zmiana stanu zapasów		40 892	243 612	10 626	44 223
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań		(37 773)	(179 840)	(25 662)	(22 095)
Zmiana stanu rezerw		22	629	31	(14)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(4 389)	(11 387)	(3 255)	(3 411)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych		(107)	(122)	(6)	(24)
Pozostałe korekty		(2 015)	5 616	(1 398)	(3 673)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		14 179	82 431	940	63 217
Podatek dochodowy zapłacony		(1 108)	(6 351)	(124)	(1 732)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		13 071	76 080	816	61 485
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		12 343	17 081	301	1 004
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		35	875	-	-
Odsetki i dywidendy otrzymane		4 225	7 785	1 895	3 077
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		-	-	-	-
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej		751	751	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 055)	(7 127)	(1 389)	(5 969)
Nabycie wartości niematerialnych		(112)	(918)	(1)	(114)
Nabycie pozostałych inwestycji		-	-	(2 191)	-
Przejęcie spółki zależnej po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne		(6 905)	13 130	5 175	(137 970)
Zbycie spółki zależnej po pomniejszeniu o zbyte środki pieniężne		-	22 527	-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-	(11 091)	(11 467)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		8 282	54 104	(7 301)	(151 439)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	-	23 153	63 264
Spłata kredytów i pożyczek		(11 280)	(108 923)	(25 549)	(75 435)
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych		-	-	2 345	3 762
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-	-	(356)	(656)
Odsetki zapłacone		(273)	(8 378)	(306)	(7 447)
Pozostałe wydatki finansowe		-	-	(500)	(500)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(11 553)	(117 301)	(1 213)	(17 012)

Przepływy pieniężne netto, razem	9 800	12 883	(7 698)	(106 966)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(7 545)	3 169	10 867	110 135
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na posiadane środki pieniężne	(8 010)	(21 807)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(5 755)	(5 755)	3 169	3 169

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Nie podzielony wynik finansowy i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		
2008-01-01	70 374	173 058	22 722	2 848	269 002
Dochód całkowity za okres	-	-	(13 451)	172	(13 279)
Przeniesienie zysku	-	28 245*	(28 245)*	-	-
Udziały mniejszości na dzień przejęcia	-	-	-	1 982	1 982
Różnica z nabycia pod wspólną kontrolą	-	-	1 630	(520)	1 110
Inne	-	(103)	17	(6)	(92)
2008-12-31	70 374	201 200	(17 327)	4 476	258 723
2009-01-01	70 374	201 200	(17 327)	4 476	258 723
Dochód całkowity za okres	-	(22 143)	(44 715)	(29 013)	(95 871)
Przeniesienie zysku	-	4 916	(4 916)	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z pozostałych kapitałów	-	(19 249)	19 249	-	-
Emisja warrantów subskrybcyjnych	-	62 070	-	-	62 070
Podwyższenie kapitału	32 000	(32 000)	-	-	-
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	106 396	106 396
Nabycie udziałów mniejszości	-	-	6 782	(82 366)	(75 584)
Różnica na akwizycji	-	-	17 780	-	17 780
2009-12-31	102 374	194 794	(23 147)	(507)	273 514

Together reach more



2009-10-01	102 374	202 635	24 233	185	329 427
Dochód całkowity za okres	-	(7 841)	(44 657)	(2 761)	(55 259)
Różnica na akwizycji	-	-	(2 723)		(2 723)
Zmiana w kapitale mniejszości po dniu przejęcia	-	-	-	2 069	2 069
2009-12-31	102 374	194 794	(23 147)	(507)	273 514

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

Spis treści

	<u>Strona</u>
1 Dane Grupy	12
2 Skład Grupy	12
3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
4 Zmiana zasad rachunkowości	16
5 Sprawozdawczość segmentów działalności	17
6 Rzeczowe aktywa trwałe	17
7 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	17
8 Kapitał zakładowy	18
9 Zysk przypadający na jedną akcję	18
10 Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek	19
11 Zobowiązania warunkowe	20
12 Transakcje z podmiotami powiązanymi	21
13 Sezonowość działalności	21
14 Zdarzenia po dniu bilansowym	22

1) Dane jednostki dominującej i Grupy

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

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

W dniu 01 września 2009r. COGNOR S.A. w Katowicach połączył się z COGNOR GÓRNOŚLĄSKI Sp. z o.o. siedzibą w Katowicach oraz ZŁOMREX STEEL SERVICES S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenia nastąpiły poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych w trybie art. 492 §1 pkt.1 KSH na COGNOR S.A. Połączenia zostały przeprowadzone stosownie do treści przepisu art.515 § 1 KSH tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

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

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

2) Skład Grupy Cognor S.A.

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

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

ZIMMERMANN STAHLHANDEL GMBH	Austria	99,8%	2009-03-10
COGNOR GMBH MUNCHEN	Niemcy	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING STAHLHANDEL D.O.O.	Bośnia	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL D.O.O.	Słowenia	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL BUDAPESZT KFT.	Węgry	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SLOWAKEI S.R.O.	Słowacja	100,0%	2009-03-10
VASTAD EDELSTAHL HANDEL GMBH	Austria	50,0%	2009-03-10
BWS BEWEHRUNGSSTAHL GMBH	Austria	36,0%	2009-03-10

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

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

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

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

Połączenia nastąpiły poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych w trybie art. 492 §1 pkt.1 KSH na COGNOR S.A. Połączenia zostały przeprowadzone stosownie do treści przepisu art.515 § 1 KSH tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

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

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

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

Połączenia nastąpiły poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych w trybie art. 492 §1 pkt.1 KSH na COGNOR S.A. Połączenia zostały przeprowadzone stosownie do treści przepisu art.515 § 1 KSH tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

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

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

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

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

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

3) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki COGNOR S.A. w dniu 1 marca 2010 r.

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

b) Kontynuacja działalności

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

c) Zasady rachunkowości

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

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

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

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

- MSR 1 (zmieniony) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

Grupa stosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.



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

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

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

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

d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym szacunki Zarządu nie uległy istotnym zmianom.

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

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

Wpływ na płynność

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

Wpływ na klientów/kredytobiorców

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

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

4) Zmiana zasad rachunkowości

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

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	01.01.2008 r.	01.01.2008 r.	01.01.2008 r.
	do 31.12.2008	do 31.12.2008	do 31.12.2008
	r.	r.	r.
	1	2	3
Przychody ze sprzedaży	842 994	842 994	-
Koszty własny sprzedaży	(794 558)	(785 615)	(8 943)
Zysk brutto ze sprzedaży	48 436	57 379	(8 943)
Pozostałe przychody operacyjne	10 719	18 384	(7 665)
Koszty sprzedaży	(17 112)	(30 258)	13 146
Koszty ogólnego zarządu	(41 593)	(40 816)	(777)
Pozostałe zyski / (straty) netto	1 371	(1 368)	2 739
Pozostałe koszty operacyjne	(8 954)	(9 591)	637
Przychody z tytułu odsetek	-	655	(655)
Inne przychody finansowe	33	-	33
Koszty odsetek	(5 049)	(5 049)	-
Inne koszty finansowe	(1 173)	(2 658)	1 485
Zysk przed opodatkowaniem	(13 322)	(13 322)	-
Podatek dochodowy razem	43	43	-
Zysk netto	(13 279)	(13 279)	-

Kolumna nr 1 zawiera przekształcone skonsolidowane dane grupy COGNOR

Kolumna nr 2 zawiera skonsolidowane, opublikowane dane grupy COGNOR za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008

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

5) Sprawozdawczość segmentów działalności

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

Segmenty geograficzne

2009-12-31	Polska	Austria	Inne kraje	Razem
Przychody segmentów	362 946	361 946	223 928	948 820
Zysk brutto na sprzedaży	19 377	47 015	(7 824)	58 567
Aktywa segmentu	385 526	237 768	-	623 294

2008-12-31	Polska	Austria	Inne kraje	Razem
Przychody segmentów	717 178	-	125 816	842 994
Zysk brutto na sprzedaży	41 207	-	7 229	48 436
Aktywa segmentu	379 600	-	17 599	397 199

6) Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 2 055 tys. zł. W Grupie nie występują zobowiązania umowne z tytułu nabycia środków trwałych.

7) Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

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

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

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

Spółki z Grupy Kapitałowej COGNOR S.A. począwszy od marca 2009 r. skupowały obligacje Złomrex International Finance S.A. w celu przedstawienia ich do umorzenia w zamian za umorzenie pożyczek od emitenta obligacji. Wynik na tych transakcjach został zaprezentowany w osobnej pozycji rachunku zysków i strat. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 spółki z Grupy Kapitałowej nabyły obligacje o wartości 13,2 mln EUR. W rezultacie umorzono pożyczki w wysokości 22,6 mln EUR.

8) Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

	Akcje zwykłe	
	31.12.2009	31.12.2008
Ilość akcji na koniec okresu	51 187	35 187
ilość wyemitowanych warrantów*	15 035	
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

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

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

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

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

Na 31 grudnia 2009r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 51 187 tys. akcji zwykłych (2008: 35 187 tys.) oraz 15 035 tys. wyemitowanych warrantów. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

Wyemitowane warrant subskrypcyjne Spółka zaprezentowała w pozostałych kapitałach.

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

Struktura własnościowa na dzień 31 grudnia 2009r. przedstawiała się następująco:

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

9) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / (straty) przypadającego na jedną akcję za okres od stycznia do 31 grudnia 2009r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki dominującej w kwocie 44 715 tys. zł (za cztery kwartały 2008: 13 451 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień bilansowy 40 491 tys. szt. oraz 53 723 tys. szt. dla danych rozwodnionych (IV kwartał 2008: 35 187 tys. szt.). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

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

	Za okres 01.10.2009 – 31.12.2009	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.10.2008 – 31.12.2008	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(44 657)	(44 715)	(11 767)	(13 451)
Zysk / (strata) netto na jedną akcję	(0,87)	(1,10)	(0,33)	(0,38)
Zysk / (strata) netto na jedną akcję - rozwodniony	(0,67)	(0,83)	(0,33)	(0,38)
Dochód całkowity netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(55 565)	(66 858)	(11 767)	(13 451)
Dochód całkowity netto na jedną akcję	(1,09)	(1,65)	(0,33)	(0,38)
Dochód całkowity netto na jedną akcję - rozwodniony	(0,84)	(1,24)	(0,33)	(0,38)
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	51 187	40 491	35 187	35 187
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	66 222	53 723	35 187	35 187

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

(w tys.szt.)

	31.12.2009	31.12.2008
Ilość akcji zwykłych na początek okresu (01.01)	35 187	35 187
Konwersja warrantów subskrypcyjnych na akcje	16 000	-
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 187	35 187
Emisja warrantów subskrypcyjnych	31 035	-
Konwersja warrantów subskrypcyjnych na akcje	(16 000)	-
Warranty subskrypcyjne na koniec okresu	15 035	-
Ilość akcji (z warrantami) na koniec okresu	66 222	35 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie – służąca wyliczeniu rozwodnionego zysku na akcję	53 723	35 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	40 491	35 187

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

10) Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Spółka Dominująca Cognor S.A. podpisała w dniu 29 grudnia 2009 roku aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 30.06.2010r. Przyznany limit kredytu wynosi 14 700 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wykorzystano 14 410 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Dominująca Cognor S.A. podpisała w dniu 27 października 2009 roku aneks do umowy o kredyt obrotowy krótkoterminowy w ING Banku Śląskim S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 30.05.2010r. Przyznany limit kredytu wynosi 6 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wykorzystano 5 873 tys. zł z przyznanego limitu.

Together reach more



Spółka Dominująca Cognor S.A. w IV kwartale 2009r. dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego w Banku Polska Kasa Opieki S.A. w wysokości 59 tys.zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 69,4 tys. zł.

Spółka zależna Stalexport SA podpisała w dniu 28 grudnia 2009 roku aneks do umowy o odnawialny kredyt krótkoterminowy w Banku DnB NORD Polska S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31.03.2010r. Kredyt spłacany będzie w trzech ratach miesięcznych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 2 980 tys. zł.

Spółka zależna Stalexport S.A. w IV kwartale 2009r. dokonała spłaty limitu kredytowego w Banku DnB NORD Polska S.A. w wysokości 2 430 tys zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 4 923 tys. zł.

Spółka zależna Cognor Blachy Dachowe SA podpisała w dniu 27 października 2009 roku aneks do umowy o kredyt obrotowy, krótkoterminowy w ING Bank Śląskim S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 30.05.2010r. Kredyt spłacany będzie w ośmiu ratach miesięcznych. Na dzień 31 grudnia 2009 roku zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 5 380 tys. zł.

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

11) Zobowiązania warunkowe

	2009-12-31	2008-12-31
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	55 418	36 797

11a) Poręczenia udzielone niżej wymienionym dostawcom wyrobów hutniczych na dzień 31.12.2009r.

- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 1.500.000 zł. Bezterminowo
- SAPA Aluminium - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 30.000 zł. bezterminowo
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 300.000 zł. bezterminowo.
- Florprofile S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 50.000 zł. bezterminowo.
- Strabag Sp.Z o.o. – gwarancja należytego wykonania umowy na kwotę 70 728 zł do września 2011 r.
- CMC Zawiercie S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 2.710.000 zł. bezterminowo.
- Stalprofil S.A. - zabezpieczenie spłaty zobowiązań weksel in blanco na kwotę 500.000 zł. bezterminowo.

11b) Poręczenia udzielone niżej wymienionym leasingodawcom

- VB Leasing Polska S.A.- zabezpieczenie umowy leasingu na kwotę 115.621 zł do sierpnia 2011 r.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 376.889 zł do sierpnia 2011r.

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

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

Gwarancja została wystawiona do kwoty 6.100.000 EUR (sześć milionów EURO) plus odsetki w wysokości 9,2 % (dziewięć i dwie dziesiąte procenta) w stosunku rocznym liczonymi od 1 kwietnia 2009 roku. Spółka poddała się egzekucji wprost z aktu notarialnego na podstawie art. 777 ust. 5 pkt. 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6.100.000 EUR (sześć milionów sto tysięcy Euro).

Splata ww. zobowiązań Złomrex S.A. wobec voestalpine Stahl GmbH miała nastąpić w ratach do 15 grudnia 2009 roku. Na dzień 31.12.2009r. zobowiązanie Złomrex S.A. w stosunku do voestalpine Stahl GmbH z tego tytułu wyniosło 400 tys.EUR.

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

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

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

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

Zadłużenie Stalexport S.A. z tytułu kredytu w Bank DnB Nord Polska S.A. na dzień 31.12.2009r. wynosi 4 923 tys. zł. Kredyt ma zostać spłacony w ratach do 30 czerwca 2010r.

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

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

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

Termin ważności gwarancji Euler Hermes upłynął 31.12.2009r.

12) Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	Jednostka Dominująca ZŁOMREX S.A.	Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej ZŁOMREX S.A.
Przychody ze sprzedaży usług	64	151
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	6 010
Zakup usług	1 184	651
Zakup towarów i materiałów	130	75 226
Pozostałe przychody / koszty finansowe	763	(20 201)
Należności krótkoterminowe	61	853
Zobowiązania długoterminowe	-	16 523
Zobowiązania krótkoterminowe	768	11 132
Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-	36 008
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	-	2 132

13) Sezonowość działalności

Sprzedaż wyrobów hutniczych nie podlega istotnym wahanom.

Together reach more



14) Zdarzenia po dniu bilansowym

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

1 marca 2010, Katowice

Prezes Zarządu

Dyrektor Finansowy
Członek Zarządu

Główny Księgowy

Krzysztof Walarowski

Dariusz Maszczyk

Małgorzata Walnik