

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

za okres od 1.07.2010r. do 30.09.2010r.



15 listopada 2010

Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01-01-2010- 30-09-2010	Dane porównawcze*	01-01-2010- 30-09-2010	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	883 303	713 826	220 677	162 259
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(12 870)	(63 057)	(3 215)	(14 333)
III. Zysk (strata) brutto	(19 351)	(16 155)	(4 834)	(3 672)
IV. Zysk (strata) netto	(21 646)	(15 781)	(5 408)	(3 587)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 075)	63 009	(4 266)	14 323
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20 321	45 822	5 077	10 416
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 487)	(105 748)	(5 868)	(24 037)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(20 241)	3 083	(5 057)	701
IX. Aktywa, razem	599 638	621 702	150 398	151 332
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	339 745	337 408	85 213	82 130
XI. Zobowiązania długoterminowe	87 621	103 234	21 977	25 129
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	252 124	234 174	63 237	57 002
XIII. Kapitał własny	259 893	284 294	65 185	69 202
XIV. Kapitał zakładowy	132 444	102 374	33 219	24 919
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	66 222	51 187		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,32)	0,00	(0,08)	0,00
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	(0,32)	0,00	(0,08)	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	4,35	5,55	1,09	1,35
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	3,92	4,29	0,98	1,04
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

* Dane porównawcze dla pozycji bilansowych prezentowane są na dzień 31.12.2009 natomiast dla pozycji dotyczących rachunku wyników i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2009 do 30.09.2009

** na 30.09.2010 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję i rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 66 222 tys. sztuk

*** na 31.12.2009 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 51 187 tys. sztuk, a do wskaźnika rozwodnionego 66 222 tys. sztuk

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na 30.09.2010 r. 3,9870 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 31.12.2009 r. 4,1082 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,0027 zł/EURO (9 miesięcy 2010 r.) i 4,3993 zł/EURO (9 miesięcy 2009 r.).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach złotych	Za okres od 01-07-2010 do 30-09-2010		Za okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży	247 803	64 691	702 087	181 216
Koszt własny sprzedaży	(222 625)	(56 900)	(610 241)	(160 112)
Zysk brutto ze sprzedaży	25 178	7 791	91 846	21 104
Pozostałe przychody	723	1 873	1 971	3 547
Koszty sprzedaży	(21 909)	(4 114)	(71 069)	(10 167)
Koszty ogólnego zarządu	(10 460)	(996)	(28 275)	(12 194)
Pozostałe zyski / (straty) netto	3 342	(4 938)	4 975	(5 206)
Pozostałe koszty	(2 296)	(1 921)	(5 615)	(3 787)
Strata na działalności operacyjnej	(5 422)	(2 305)	(6 167)	(6 703)
Strata na działalności operacyjnej ogółem	(7 727)		(12 870)	
Zysk na nabyciu obligacji	572	-	1 173	-
Inne przychody finansowe	471	-	909	-
Koszty odsetek	(1 860)	(305)	(6 084)	(1 117)
Inne koszty finansowe	-	(437)	(1 288)	(542)
Koszty finansowe netto	(817)	(742)	(5 290)	(1 659)
Koszty finansowe netto ogółem	(1 559)		(6 949)	
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	(65)	-	468	-
Strata przed opodatkowaniem	(6 304)	(3 047)	(10 989)	(8 362)
Strata przed opodatkowaniem ogółem	(9 351)		(19 351)	
Podatek dochodowy	(2 515)	935	(5 077)	2 782
Strata netto	(8 819)	(2 112)	(16 066)	(5 580)
Strata netto ogółem	(10 931)		(21 646)	
Inne całkowite straty				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(5 222)	-	(2 755)	-
Inne całkowite straty netto	(14 041)	(2 112)	(18 821)	(5 580)
Strata całkowita	(16 153)		(24 401)	
Strata całkowita ogółem	(16 153)		(24 401)	

Nota

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-07-2010 do 30-09-2010		Za okres od 01-01-2010 do 30-09-2010	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Strata netto przypadająca na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(9 061)	(2 112)	(15 874)	(5 580)
Akcjonariuszy mniejszościowych		242	-	(192)	-
Całkowita strata ogółem przypadająca na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(14 293)	(2 112)	(18 732)	(5 580)
Akcjonariuszy mniejszościowych		252	-	(89)	-
Strata na akcję zwykłą	8				
Podstawowy (zł)		(0,14)	(0,03)	(0,24)	(0,08)
Rozwodniony (zł)		(0,14)	(0,03)	(0,24)	(0,08)
Całkowita strata netto na akcję zwykłą	8				
Podstawowy (zł)		(0,22)	(0,03)	(0,28)	(0,08)
Rozwodniony (zł)		(0,22)	(0,03)	(0,28)	(0,08)

w tysiącach złotych	Nota	Za okres od 01-07-2009 do 30-09-2009		Za okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Przychody ze sprzedaży		222 690	79 564	451 474	262 352
Koszt własny sprzedaży		(196 838)	(75 508)	(413 277)	(250 440)
Zysk brutto ze sprzedaży		25 852	4 056	38 197	11 912
Pozostałe przychody		268	701	63	5 902
Koszty sprzedaży		(22 594)	(6 512)	(57 024)	(12 915)
Koszty ogólnego zarządu		(14 526)	(2 206)	(23 011)	(19 496)
Pozostałe zyski / (straty) netto		(195)	(780)	1 280	1 606
Pozostałe koszty		(4 456)	-	(5 526)	(4 045)
Strata na działalności operacyjnej		(15 651)	(4 741)	(46 021)	(17 036)
Strata na działalności operacyjnej ogółem		(20 392)		(63 057)	
Zysk na nabyciu obligacji		12 609	-	63 454	-
Inne przychody finansowe		-	2 819	-	-
Koszty odsetek		(915)	(610)	(4 255)	(2 804)
Inne koszty finansowe		(10 611)	(4)	(8 371)	(1 904)
Koszty finansowe netto		1 083	2 205	50 828	(4 708)
Koszty finansowe netto ogółem		3 288		46 120	

	Za okres od 01-07-2009 do 30-09-2009		Za okres od 01-01-2009 do 30-09-2009	
	Działalność Kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	529	-	782	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(14 039)	(2 536)	5 589	(21 744)
Strata przed opodatkowaniem ogółem	(16 575)		(16 155)	
Podatek dochodowy	1 802	(826)	2 360	(1 986)
Zysk / (strata) netto	(12 237)	(3 362)	7 949	(23 730)
Strata netto ogółem	(15 599)		(15 781)	
Inne całkowite straty				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(16 146)	-	(24 831)	-
Inne całkowite straty (netto)	(16 146)	-	(24 831)	-
Strata całkowita	(28 383)	(3 362)	(16 882)	(23 730)
Strata całkowita ogółem	(31 745)		(40 612)	
Strata netto przypadająca na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(11 891)	(3 362)	23 672	(23 730)
Akcjonariuszy mniejszościowych	(346)	-	(15 723)	-
Całkowita strata ogółem przypadająca na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(23 252)	(3 362)	9 370	(23 730)
Akcjonariuszy mniejszościowych	(5 131)	-	(26 252)	-
Strata na akcję zwykłą	8			
Podstawowy (zł)	(0,30)	(0,08)	0,64	(0,64)
Rozwodniony (zł)	(0,18)	(0,05)	0,48	(0,48)
Całkowita strata netto na akcję zwykłą	8			
Podstawowy (zł)	(0,58)	(0,08)	0,25	(0,64)
Rozwodniony (zł)	(0,35)	(0,05)	0,19	(0,48)

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<i>w tysiącach złotych</i>	<i>Nota</i>	Na dzień 30.09.2010	Na dzień 30.06.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 30.09.2009
AKTYWA					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	180 678	187 012	248 988	272 535
Wartości niematerialne		10 793	11 619	12 232	12 827
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-	10 678
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		5 367	5 648	5 050	11 460
Inne inwestycje	6	9 475	5 578	5 526	9 259
Inne należności		2 547	2 126	2 979	2 976
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		484	485	22 654	27 574
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 394	12 556	13 794	3 980
Aktywa trwałe łącznie		219 738	225 024	311 223	351 289
Zapasy		120 417	142 415	139 818	177 138
Pozostałe inwestycje		1 517	5 790	5 536	1 325
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności		151 595	162 963	100 550	163 998
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	10	2 000	1 755
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17 233	12 034	31 082	23 030
Aktywa obrotowe łącznie		290 762	323 212	278 986	367 246
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		89 138	111 597	31 493	8 070
Aktywa łącznie		599 638	659 833	621 702	726 605

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

w tysiącach złotych	Nota	Na dzień 30.09.2010	Na dzień 30.06.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 30.09.2009
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał zakładowy	7	132 444	102 374	102 374	102 374
Pozostałe kapitały		190 158	220 219	220 660	216 937
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(25 231)	(19 999)	(22 373)	(14 302)
Nie podzielony wynik i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		(36 168)	(24 986)	(15 146)	24 233
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		261 203	277 608	285 515	329 242
Udziały mniejszości		(1 310)	(1 562)	(1 221)	185
Kapitał własny		259 893	276 046	284 294	329 427
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9	48 927	51 998	44 884	47 186
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		27 190	27 571	26 006	29 761
Pozostałe zobowiązania		845	8 627	16 638	45 620
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji Rządowych i pozostałe		82	82	82	83
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 577	14 381	15 624	16 510
Zobowiązania długoterminowe		87 621	102 659	103 234	139 160
Kredyty w rachunku bieżącym		43 600	39 609	36 851	30 575
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9	44 493	52 583	69 616	75 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		39	92	144	172
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		706	327	323	1 296
Rezerwy na zobowiązania		146	152	178	156
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania		163 116	188 341	127 038	150 677
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych i pozostałe		24	24	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe		252 124	281 128	234 174	258 018
Zobowiązania łącznie		339 745	383 787	337 408	397 178
Kapitał własny i zobowiązania łącznie		599 638	659 833	621 702	726 605

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

Za okres od 01-07-2010 do 30-09-2010 Za okres od 01-01-2010 do 30-09-2010 Za okres od 01-07-2009 do 30-09-2009 Za okres od 01-01-2009 do 30-09-2009

Przepływy pieniężne z działalności kontynuowanej Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

Korekty

	(6 304)	(10 989)	(14 039)	5 589
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	2 513	7 931	2 798	7 173
Amortyzacja wartości niematerialnych	79	671	352	760
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	(255)	(255)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(935)	(735)	(445)	(2 894)
(Zyski) / straty na działalności inwestycyjnej	65	(468)	(3 146)	(64 382)
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	(3 994)	(3 985)	(291)	(303)
Odsetki i dywidendy netto	565	4 635	2 201	3 295
Zmiana stanu należności	22 958	(27 843)	30 864	41 512
Zmiana stanu zapasów	17 030	2 855	62 538	146 230
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań	(27 299)	16 492	(58 648)	(82 898)
Zmiana stanu rezerw	(1)	(27)	(9)	607
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	628	1 920	(3 467)	(6 642)
Pozostałe korekty	80	75	421	7 244

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

5 385 (9 468) 18 874 55 036

Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej

Korekty

	(3 047)	(8 362)	(2 536)	(21 744)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	1 090	4 276	1 922	5 501
Amortyzacja wartości niematerialnych	39	145	53	162
Utworzenie / (odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości	326	625	209	1 225
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	6	13	(3 014)	1 550
(Zyski) / straty na działalności inwestycyjnej	-	-	151	151
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	3 695	3 820	304	167
Odsetki i dywidendy netto	273	1 085	471	2 706
Zmiana stanu należności	(17 307)	(25 557)	(6 745)	26 161
Zmiana stanu zapasów	(1 464)	11 325	17 570	56 490
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań	(25)	6 193	(1 215)	(59 169)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(53)	(105)	(240)	(356)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałych	-	-	(3)	(15)
Pozostałe korekty	(1 122)	(1 291)	(334)	387

Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej

(17 589) (7 833) 6 593 13 216

Podatek dochodowy otrzymany / (zapłacony)	(965)	226	(3 561)	(5 243)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 169)	(17 075)	21 906	63 009

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 155	4 163	429	6 619
Przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	-	-	82	840
Odsetki otrzymane	88	242	379	3 305
Dywidendy otrzymane	90	90	-	577
Zbycie spółki zależnej po pomniejszeniu o zbyte środki pieniężne	-	-	-	22 527
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	10 066
Przejęcie spółki zależnej po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne	-	-	-	9 969
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 012)	(2 115)	(207)	(1 609)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-	(791)	(791)
Nabycie pozostałych inwestycji	(115)	(314)	10 111	9 297
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej zaniechanej	17 803	18 255	(14 586)	(14 978)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 009	20 321	(4 583)	45 822

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Spłata pożyczek	(5 044)	(10 987)	(17 893)	(67 135)
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(172)	(382)	534	534
Odsetki zapłacone	(743)	(4 967)	(880)	(5 301)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej zaniechanej	(1 091)	(7 151)	(74)	(33 846)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 050)	(23 487)	(18 313)	(105 748)

Przepływy pieniężne netto, razem	790	(20 241)	(990)	3 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(27 575)	(5 769)	(8 487)	3 169
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na posiadane środki pieniężne	418	(357)	1 932	(13 797)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	(26 367)	(26 367)	(7 545)	(7 545)

Together reach more



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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy okresu sprawozdawczego		
2009-01-01	70 374	201 200	-	(17 327)	4 476	258 723
Dochód całkowity za okres	-	-	(14 302)	(58)	(26 252)	(40 612)
Przeniesienie zysku	-	4 916	-	(4 916)	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z pozostałych kapitałów	-	(19 249)	-	19 249	-	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych	-	62 070	-	-	-	62 070
Podwyższenie kapitału	32 000	(32 000)	-	-	-	-
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia jednostek zależnych	-	-	-	-	106 396	106 396
Nabycie udziałów mniejszości	-	-	-	6 781	(84 435)	(77 654)
Różnica na akwizycji	-	-	-	20 504	-	20 504
2009-09-30	102 374	216 937	(14 302)	24 233	185	329 427
2009-01-01	70 374	201 200	-	(17 327)	4 476	258 723
Dochód całkowity za okres	-	-	(22 373)	(37 855)	(29 727)	(89 955)
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	-	5 018	-	(5 018)	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych z pozostałych kapitałów	-	(15 628)	-	15 628	-	-
Emisja warrantów subskrypcyjnych	-	62 070	-	-	-	62 070
Konwersja warrantów	32 000	(32 000)	-	-	-	-
Kapitał mniejszości na dzień przejęcia kontroli Grupy Kapitałowej Złomrex Steel Services S.A.	-	-	-	-	106 396	106 396
Zmiany stanu udziałów w jednostkach zależnych po nabyciu	-	-	-	8 922	(82 366)	(73 444)
Różnica na akwizycji	-	-	-	20 504	-	20 504
2009-12-31	102 374	220 660	(22 373)	(15 146)	(1 221)	284 294

Together reach more



2010-01-01	102 374	220 660	(22 373)	(15 146)	(1 221)	284 294
Dochód całkowity za okres	-	-	(2 858)	(21 454)	(89)	(24 401)
Pokrycie straty z lat ubiegłych z pozostałych kapitałów	-	(432)	-	432	-	-
Konwersja warrantów na akcje*	30 070	(30 070)	-	-	-	-
2010-09-30	132 444	190 158	(25 231)	(36 168)	(1 310)	259 893

2010-07-01	102 374	220 219	(19 999)	(24 986)	(1 562)	276 046
Dochód całkowity za okres			(5 232)	(11 173)	252	(16 153)
Przeniesienie zysku	-	9	-	(9)	-	-
Konwersja warrantów na akcje*	30 070	(30 070)	-	-	-	-
2010-09-30	132 444	190 158	(25 231)	(36 168)	(1 310)	259 893

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

1) Dane Jednostki dominującej i Grupy

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Cognor S.A. ("Grupa") jest Cognor S.A. ("Jednostka dominująca") z siedzibą w Katowicach przy ul. Stalowej 1. Cognor S.A. 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.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Cognor S.A. 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
STALEXPORT-METALZBYT BIAŁYSTOK SP. Z O.O.	Polska	98,8%	2007-10-01
ZŁOMREX CENTRUM Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2010-08-30
Grupa COGNOR Stahlhandel GmbH*			
COGNOR STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%*	2009-03-10
NEPTUN STAHLHANDEL GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
STAHLHANDEL BETEILIGUNGS HOLDING GMBH	Austria	100,0%	2009-03-10
COGNOR VETING D.O.O. (HR)	Chorwacja	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL POLSKA Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2009-03-10
COGNOR STAHLHANDEL SPOL.SR.O	Czechy	100,0%	2009-03-10
COGNOR AMBIENT STAHLHANDEL SRL	Rumunia	51,0%	2009-03-10
VEREINIGTE BIEGESELSCHAFT GMBH	Austria	67,0%	2009-03-10
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

Together reach more



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 S.A. posiadała 100% udziałów.

W dniu 4 marca 2010 r. nastąpiło połączenie Stalexport SA (spółka przejmująca) oraz Stalexport Serwis Centrum Bełchatów S.A.(spółka przejmowana).

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

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

3) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3a) 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 15 listopada 2010 r.

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

3b) Kontynuacja działalności

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Cognor S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie Zarządów Spółek Grupy nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.

3c) Aktywa dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana

W sprawozdaniu Zarząd Jednostki dominującej zdecydował o prezentacji znaczącej części swoich aktywów jako aktywa rzeczowe przeznaczone do sprzedaży. Jako aktywa rzeczowe dostępne do sprzedaży zaklasyfikowano rzeczowe aktywa trwałe oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów zlokalizowane w Polsce. Zbycie tych aktywów (Transakcja) jest rozpatrywane pod warunkiem: (i) pozytywnego zamknięcia negocjacji dotyczących dokumentacji transakcyjnej, (ii) akceptacji odpowiednich organów korporacyjnych w tym zgromadzenia akcjonariuszy, (iii) pozytywnego zamknięcia rozmów dotyczących przeznaczenia przychodów z Transakcji./ Na podstawie otrzymanych ofert Jednostka dominująca zakłada, iż Transakcja dotycząca aktywów rzeczowych przeznaczonych do sprzedaży będzie zamknięta na poziomie przewyższającym ich aktualną wartość księgową netto. Po wykorzystaniu środków z Transakcji Jednostka dominująca zamierza kontynuować swoją działalność w ramach rynku stali. Zarząd Jednostki dominującej spodziewa się, że transakcja zostanie zrealizowana do końca 2010 r.

3d) Zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami zastosowanymi w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2009 r.

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

a) Poprawki do MSSF 2009

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. "Poprawki do MSSF 2009", które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w wyniku finansowym.

Powyższa zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

a) MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

b) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

c) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

d) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

e) Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

f) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

g) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

h) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”.

i) KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych"

j) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

k) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

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

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

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

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

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

c) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

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

Spółka zastosuje poprawki do MSSF po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

- a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”
- b) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

3d) Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Spółek Grupy osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniem finansowym – szacunki Zarządów Spółek Grupy nie uległy istotnym zmianom.

3e) Niedawne wahania na rynkach finansowych na świecie i w kraju

Obecny światowy kryzys płynności, który rozpoczął się w połowie 2008 r., spowodował m.in. spadek poziomu finansowania za pośrednictwem rynków kapitałowych, obniżenie poziomu płynności w sektorze finansowym, a niekiedy – wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym i bardzo duże wahania na rynkach akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych doprowadziła w Stanach Zjednoczonych, Europie Zachodniej, Rosji i innych krajach do upadku banków i programów ratunkowych dla banków. Nie da się dziś przewidzieć wszystkich skutków obecnego kryzysu finansowego ani całkowicie się przed nimi zabezpieczyć.

Wpływ na płynność

Dostępność kredytów znacznie się zmniejszyła w ostatnim okresie. Okoliczności te mogą wpłynąć na możliwość pozyskania nowych kredytów przez 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 Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Grupy.

4) Sprawozdawczość segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych jest Zarząd Jednostki dominującej. W związku z faktem, iż działalność Grupy jest jednorodna, a pozostałe segmenty działalności Spółek nie przekraczają progów ilościowych wymaganych przez MSSF 8, w efekcie całość działalności Grupy traktowana jest, jako jeden segment działalności zgodnie z kryteriami łączenia segmentów. Sposób prezentacji segmentów działalności jest spójny z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2009 r.

Segmenty geograficzne

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

Działalność kontynuowana					
2010-09-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	18 960	683 127	702 087	-	702 087
Koszt własny sprzedaży razem	(15 991)	(594 250)	(610 241)	-	(610 241)
Wynik segmentu (wynik brutto)	2 969	88 877	91 846	-	91 846
Aktywa segmentu	12 104	436 209	448 313	151 325	599 638

Działalność zaniechana					
2010-09-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	170 741	10 475	181 216	-	181 216
Koszt własny sprzedaży razem	(149 998)	(10 114)	(160 112)	-	(160 112)
Wynik segmentu (wynik brutto)	20 743	361	21 104	-	21 104
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-

Aktywa segmentu nie przypisane

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i inne inwestycje	16 359
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 394
Inne należności i należności z tytułu podatków	18 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 233
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	89 138
	151 325

Działalność kontynuowana					
2009-09-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	23 249	428 225	451 474	-	451 474
Koszt własny sprzedaży razem	(20 391)	(392 886)	(413 277)	-	(413 277)
Wynik segmentu (wynik brutto)	2 858	35 339	38 197		38 197
Aktywa segmentu	33 166	610 827	643 993	82 612	726 605

Działalność zaniechana					
2009-09-30	Polska	Inne kraje	Razem	Segmenty nie przypisane	Razem
Przychody segmentów	252 191	10 161	262 352	-	262 352
Koszt własny sprzedaży razem	(240 763)	(9 677)	(250 440)	-	(250 440)
Wynik segmentu (wynik brutto)	11 428	484	11 912	-	11 912
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-

Aktywa segmentu nie przypisane

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i inne inwestycje	22 044
Nieruchomości inwestycyjne	10 678
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 980
Inne należności i należności z tytułu podatków	14 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 030
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	8 070
	82 612

5) Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 2 801 tys. zł. W Grupie nie występują zobowiązania umowne z tytułu nabycia środków trwałych.

W dniu 7 lipca 2010 r. spółka zależna od Cognor S.A. – Stalexport S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości położonej w Katowicach przy ulicy Owsianej za łączną cenę brutto 21 589 tys. zł.

6) Pozostałe inwestycje

W dniu 30 lipca 2010 r. Cognor S.A. udzielił pożyczkę spółce zależnej Cognor Stahlhandel GmbH na wartość 14 032 tys. zł.

7) Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

	Akcje zwykłe	
	30.09.2010	30.09.2009
Ilość akcji na koniec okresu	66 222	35 187
ilość wyemitowanych warrantów*	-	31 035
Wartość nominalna 1 akcji	2 zł	2 zł

Na 30.09.2010 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 66 222 tys. akcji zwykłych oraz (2009: 51 187 tys. akcji oraz 15 035 tys. wyemitowanych warrantów). Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

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

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

W dniu 27 kwietnia 2010 r. dokonano konwersji 15 035 081 warrantów Cognor S.A. i tak, Złomrex S.A. w Poraju objął 5 035 081 akcji, Złomrex Metal Sp. z o.o. w Poraju 5 000 000 akcji i Ferrostal Łabędy Sp. z o.o. w Gliwicach 5 000 000 akcji.

W dniu 7 maja 2010 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego 15 035 085 akcji zwykłych na okaziciela emisji nr 8 o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.

Struktura własnościowa na dzień 30 września 2010 r. przedstawiała się następująco:

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

Z uwagi na fakt, że spółki Ferrostal Łabędy S.A. oraz Złomrex Metal Sp. z o.o. są spółkami zależnymi od Złomrex S.A. w Poraju, Złomrex S.A. na dzień 30 września 2010 r. posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio poprzez podmioty zależne) 42 663 704 sztuk akcji Cognora S.A. co stanowi 64,43 % udziału w kapitale zakładowym Cognora S.A. oraz uprawnia do wykonywania 42 663 704 głosów, co stanowi 64,43 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Cognora S.A.

8) Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 r. dokonana została w oparciu o stratę netto przypadającą na akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej w kwocie 21 454 tys. zł (za trzy kwartały 2009 r. strata netto 58 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 66 222 tys. szt. (III kwartał 2009 r. : 36 886 tys. szt.). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

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

	Za okres 01-07-2010- 30-09-2010	Za okres 01-01-2010- 30-09-2010	Za okres 01-07-2009- 30-09-2009	Za okres 01-01-2009- 30-09-2009
Strata netto za okres przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(11 173)	(21 454)	(15 253)	(58)
Strata netto na jedną akcję	(0,17)	(0,32)	(0,38)	0,00
Strata netto na jedną akcję – rozwodniony	(0,17)	(0,32)	(0,23)	0,00
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	66 222	66 222	40 230	36 886
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	66 222	66 222	66 222	49 511

9) Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

Spółka Dominująca Cognor S.A. podpisała w dniu 26 października 2010 r. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Polska Kasa Opieki S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2011 r. Przyznany limit kredytu wynosi 14 700 tys. zł Na dzień 30 września 2010 r. wykorzystano 14 044 tys. zł z przyznanego limitu.

Spółka Dominująca Cognor S.A. podpisała w dniu 29 października 2010 roku aneks do umowy o kredyt obrotowy krótkoterminowy w ING Banku Śląskim S.A., wydłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2010 r.

Przyznany limit kredytu wynosi odpowiednio:

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

Together reach more



- 3 000 tys. zł w okresie od 31.01.2011 r. do 27.02.2011 r.

- 2 000 tys. zł w okresie od 28.02.2011 r. do 31.03.2011 r.

Na dzień 30 września 2010 r. wykorzystano 3 877 tys. zł z przyznanego limitu.

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

Spółka zależna Stalexport S.A. dokonała w I półroczu 2010 r. całkowitej spłaty kredytu obrotowego w Banku DnB Nord w wysokości 4 923 tys. zł.

W dniu 8 lipca 2010 r. spółka zależna Stalexport S.A. zawarła umowę pożyczki z Cognor S.A. na wartość 14 960 tys. zł.

10) Zobowiązania warunkowe

	30-09-2010	30-09-2009
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	39 918	63 469

10a) Poręczenia udzielone niżej wymienionym dostawcom wyrobów hutniczych na dzień 30.09.2010r.

- 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.

10b) Poręczenia udzielone niżej wymienionym leasingodawcom

- VB Leasing Polska S.A.- zabezpieczenie umowy leasingu na kwotę 115 621 zł do sierpnia 2011 r.
- BPH Leasing S.A. zabezpieczenia umowy leasingu – weksel in blanco na kwotę 376 889 zł do sierpnia 2011 r.

10c) Udzielenie Gwarancji na mocy której Cognor S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania Złomrex SA wobec voestalpine Stahl GmbH w wysokości 6.100.000 EUR – 27 264 560 zł.

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

Gwarancja została wystawiona do kwoty 6 100 000 EUR (sześć milionów euro) plus odsetki w wysokości 9,2% (dziewięć i dwie dziesiąte procenta) w stosunku rocznym liczonymi od 1 kwietnia 2009 r. Spółka poddała się egzekucji wprost z aktu notarialnego na podstawie art. 777 ust. 5 pkt. 1 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6 100 000 EUR (sześć milionów sto tysięcy euro).

10d) Umowa o linię w wysokości 7 000 000 zł na gwarancję i akredytywy udzielonych Cognor S.A. przez Pekao S.A. w dniu 23.01.2009 r.

W ramach w/w linii Pekao S.A. wystawiło na rzecz poniższych kontrahentów gwarancje z terminem ważności do 30.06.2010 r.

- CMC Zawiercie S.A. w wysokości 1 000 000 zł
- Huta Pokój S.A. w wysokości 1 500 000 zł
- Pietrzak Holding Sp. z o.o. w wysokości 1 000 000 zł

Together reach more



- CELSA Huta Ostrowiec Sp. z o.o. w wysokości 750 000 zł
- Arcelor Mittal Tubular Product Kraków Sp. z o.o. w wysokości 800 000 zł

11) 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	1	22
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	-	4 534
Zakup usług	477	434
Zakup towarów i materiałów	-	21 836
Pozostałe przychody	-	418
Pozostałe koszty	(3)	(150)
Przychody finansowe	-	1 173
Koszty finansowe	-	(3 686)
Należności krótkoterminowe	140	1 393
Zobowiązania krótkoterminowe	307	3 024
Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-	35 710
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	-	726

12) Sezonowość działalności

Działalność na rynku handlu wyrobami hutniczymi charakteryzuje się sezonowością uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży, wynikającą ze zmienności warunków atmosferycznych w rocznym cyklu pogodowym. Sezonowość ta przejawia się mniejszym popytem na wyroby stalowe w okresie zimowym co wynika z ograniczenia inwestycji budowlanych i infrastrukturalnych w tym okresie.

13) Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne istotne wydarzenia.

15 listopada 2010, Katowice

Główny Księgowy

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Prezes Zarządu

Małgorzata Walnik

Dariusz Maszczyk

Krzysztof Walarowski