



**Śródroczne skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
COGNOR S.A.
za okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r.**

14 listopada 2011 r.

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		W tys. EUR	
	30-09-2011	Dane porównawcze*	30-09-2011	Dane porównawcze*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	164	-	41	-
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 985)	(2 167)	(986)	(541)
III. Zysk (strata) brutto	(12 482)	(2 167)	(3 089)	(541)
IV. Zysk (strata) netto	55 860	(10 079)	13 822	(2 518)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 377)	(13 882)	(4 795)	(3 468)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(114 897)	4 223	(28 431)	1 055
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	151 129	14 412	37 396	3 601
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	16 855	4 753	4 171	1 187
IX. Aktywa, razem	584 321	361 361	132 463	91 246
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	202 465	164 972	45 898	41 656
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	883	0	223
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	202 465	164 089	45 898	41 433
XIII. Kapitał własny	381 856	196 389	86 565	49 589
XIV. Kapitał zakładowy	132 444	132 444	30 024	33 443
XV. Liczba akcji (w tys. zł.)	66 222	66 222		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,84	(0,15)	0,21	(0,04)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,73	(0,15)	0,18	(0,04)
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) **	5,77	2,97	1,31	0,75
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO) **	5,00	2,97	1,13	0,75
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EURO)	-	-	-	-

*Dane porównawcze dla pozycji bilansowych prezentowane są na dzień 31.12.2010 natomiast dla pozycji dotyczących rachunku wyników i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010

** na 30.09.2010 liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 66 222 tys. sztuk, a rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 76 410 tys. sztuk

*** na 31.12.2010 r. liczba akcji użyta do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję wynosiła 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 30.09.2011 r. 4,4112 zł/EURO oraz dla danych porównawczych na 31.12.2010r. 3,9603 zł/EURO.

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, który wyniósł odpowiednio 4,0413 zł/EURO (9 miesięcy 2011), 4,0027 zł/EURO (9 miesięcy 2010).

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres

w tysiącach złotych

	Od 01.07.2011 do 30.09.2011	Od 01.01.2011 do 30.09.2011	Od 01.07.2010 do 30.09.2010	Od 01.01.2010 do 30.09.2010
Działalność kontynuowana				
Przychody	164	164	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(189)	(189)	-	-
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(25)	(25)	-	-
Pozostałe przychody	105	105	-	-
Koszty sprzedaży	220	120	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(3 725)	(4 174)	(254)	(1 169)
Pozostałe zyski/ (straty) netto	383	383	1 021	751
Pozostałe koszty	2 513	(394)	(660)	(1 749)
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	(529)	(3 985)	107	(2 167)
Koszty finansowe	(6 964)	(8 497)	-	-
Koszty finansowe netto	(6 964)	(8 497)	-	-
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(7 493)	(12 482)	107	(2 167)
Podatek dochodowy	1 558	1 558	(194)	(143)
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(5 935)	(10 924)	(87)	(2 310)
Działalność zaniechana				
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	66 784	(5 469)	(7 769)
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	(5 935)	55 860	(5 556)	(10 079)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Dochód / (strata) całkowita ogółem	(5 935)	55 860	(5 556)	(10 079)
Zysk / (strata) na akcję (zł)	8			
- z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	(0,09)	(0,16)	0,00	(0,03)
Rozwodniony	(0,08)	(0,14)	0,00	(0,03)
- z działalności zaniechanej				
Podstawowy	0,00	1,01	(0,08)	(0,12)
Rozwodniony	0,00	0,87	(0,08)	(0,12)
Całkowity dochód/ (strata) netto na akcję (zł)				
- z działalności kontynuowanej				
Podstawowy	(0,09)	(0,16)	0,00	(0,03)
Rozwodniony	(0,08)	(0,14)	0,00	(0,03)
- z działalności zaniechanej				
Podstawowy	0,00	1,01	(0,08)	(0,12)
Rozwodniony	0,00	0,87	(0,08)	(0,12)

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień

w tysiącach złotych

	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	5	7 234	-	-	303
Wartości niematerialne		3 594	-	-	548
Pozostałe inwestycje	6	544 004	410 517	168 632	349 650
Pozostałe należności		-	-	-	-
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania gruntów		308	308	308	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 322	8 765	7 255	1 628
Aktywa trwałe razem		565 462	419 590	176 195	352 129
Aktywa obrotowe					
Zapasy		-	-	34 027	29 162
Pozostałe inwestycje	6	-	-	13 485	6 493
Należności z tytułu podatku dochodowego		6	-	584	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		18 456	21 414	25 034	35 428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		397	2 640	491	543
Aktywa obrotowe razem		18 859	24 054	73 621	71 626
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	7 310	53 987
Inwestycje w jednostkach zależnych przeznaczone do sprzedaży		-	-	104 235	-
Aktywa razem		584 321	443 644	361 361	477 742

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

Na dzień

w tysiącach złotych

		30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kapitał własny					
Kapitał zakładowy	7	132 444	132 444	132 444	132 444
Pozostałe kapitały		316 679	187 072	187 072	187 072
Niepodzielony wynik finansowy		(67 267)	(61 332)	(123 127)	(3 342)
Kapitał własny razem		381 856	258 184	196 389	316 174
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	832	1 245
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		-	-	51	82
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem		-	-	883	1 327
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty w rachunku bieżącym		-	-	16 949	17 921
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9	128 688	118 461	15 549	15 118
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		190	-	75	37
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	518
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		73 587	66 999	131 492	126 623
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych oraz pozostałe		-	-	24	24
Zobowiązania krótkoterminowe razem		202 465	185 460	164 089	160 241
Zobowiązania razem		202 465	185 460	164 972	161 568
Pasywa razem		584 321	443 644	361 361	477 742

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 1 stycznia do 30 września

w tysiącach złotych

	Od 01.07.2011 do 30.09.2011	Od 01.01.2011 do 30.09.2011	Od 01.07.2010 do 30.09.2010	Od 01.01.2010 do 30.09.2010
Działalność kontynuowana				
Strata przed opodatkowaniem	(7 493)	(12 482)	107	(2 167)
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	97	97	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	39	39	-	-
Strata/(zysk) ze sprzedaży środków trwałych	(12)	(12)	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	6 934	8 467	-	-
Zmiana stanu należności	3 107	3 107	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i innych zobowiązań	(1 278)	(1 278)	(360)	999
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	190	190	-	-
Wpływy na działalności kontynuowanej	1 584	(1 872)	(253)	(1 168)
Działalność zaniechana				
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	-	64 967	(4 489)	(8 632)
Korekty				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	1 090	4 276
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	39	145
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	326	625
Strata/(zysk) z tytułu różnic kursowych	-	14	6	13
Strata/(zysk) netto na działalności inwestycyjnej	-	(466)	-	-
Zysk ze sprzedaży aktywów do sprzedaży	-	(51 821)	3 695	3 820
Odsetki i dywidendy, netto	-	1 221	273	1 085
Zmiana stanu należności	-	(19 961)	(88 019)	(95 414)
Zmiana stanu zapasów	-	6 279	(1 443)	11 325
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	-	(18 316)	71 830	76 050
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	-	-	(53)	(105)
Pozostałe korekty	-	-	(1 114)	(1 291)
Wpływy / (wypływy) na działalności zaniechanej	-	(18 083)	(17 859)	(8 103)
Wpływy / (wypływy) na działalności operacyjnej	1 584	(19 955)	(18 112)	(9 271)
Podatek dochodowy zapłacony	(5)	578	(6 560)	(4 611)
Wpływy / (wypływy) z działalności operacyjnej	1 579	(19 377)	(24 672)	(13 882)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Dywidendy otrzymane	30	30	-	-
Nabycie rzeczowych środków trwałych	(3 194)	(3 194)	-	-
Nabycie pozostałych inwestycji	(4 103)	(135 769)	-	-
Wpływy z działalności kontynuowanej	(7 267)	(138 933)	-	-
Środki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej	-	24 036	3 771	4 223
Wpływy / (wypływy) z działalności inwestycyjnej	(7 267)	(114 897)	3 771	4 223
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zaciągnięcie kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	3 926	151 741	-	-
Odsetki zapłacone	(663)	(663)	-	-
Podwyższenie kapitału	182	182	-	-
Wpływy z działalności kontynuowanej	3 445	151 260	-	-

Środki pieniężne wygenerowane z działalności zaniechanej		-	(131)	20 472	14 412
Wpływy / (wypływy) z działalności finansowej		3 445	151 129	20 472	14 412
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 243)	16 855	(429)	4 753
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11	2 640	(16 458)	(16 949)	(22 131)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	11	397	397	(17 378)	(17 378)
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania				-	-

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

w tysiącach złotych	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	102 374	217 142	(12 394)	307 122
Strata całkowita za okres	-	-	(10 079)	(10 079)
Konwersja warrantów na akcje	30 070	(30 070)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	19 131	19 131
Kapitał własny na dzień 30 września 2010 r.	132 444	187 072	(3 342)	316 174
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	102 374	217 142	(12 394)	307 122
Strata całkowita za okres	-	-	(110 733)	(110 733)
Konwersja warrantów na akcje	30 070	(30 070)	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	132 444	187 072	(123 127)	196 389
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	132 444	187 072	(123 127)	196 389
Dochód całkowity za okres	-	-	55 860	55 860
Wydanie warrantów subskrybcyjnych	-	331	-	331
Pozostałe	-	129 276	-	129 276
Kapitał własny na dzień 30 września 2011 r.	132 444	316 679	(67 267)	381 856
Kapitał własny na dzień 1 lipca 2011 r.	132 444	187 072	(61 332)	258 184
Dochód całkowity za okres	-	-	(5 935)	(5 935)
Wydanie warrantów subskrybcyjnych	-	331	-	331
Pozostałe	-	129 276	-	129 276
Kapitał własny na dzień 30 września 2011 r.	132 444	316 679	(67 267)	381 856

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski

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

1. Dane Spółki

Cognor S.A. („Spółka”) z siedzibą w Poraju przy ul. Zielonej 26 została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Gdańsku pod numerem RHB 7146, a po zmianach prawnych w ewidencji przedsiębiorców postanowieniem z dnia 17 grudnia 2001 r. Sądu Rejonowego w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000071799.

Spółka od początku istnienia zajmowała się przede wszystkim hurtowym handlem wyrobami hutniczymi, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności jest handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami PKD - 51, a szczególnie hurtowy handel wyrobami hutniczymi. Obecnie po reorganizacji Grupy Kapitałowej podstawową działalnością Spółki jest działalność holdingowa.

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

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

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

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej Cognor S.A.

Cognor S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Cognor S.A. Na dzień 30 września 2011 roku struktura Grupy Kapitałowej przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Posiadane udziały i prawa głosu	Data uzyskania kontroli
COGNOR BLACHY DACHOWE S.A.	Polska	77,4%	2008-05-05
STALEXPORT-METALZBYT BIAŁYSTOK Sp. z o.o.	Polska	98,8%	2007-10-01
ZŁOMREX CENTRUM Sp. z o.o.	Polska	100%	2006-03-29*
BUSINESS SUPPORT SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100%	2006-05-15*
COGNOR SERVICES Sp. z o.o.	Polska	100%	2010-10-13
CENTROSTAL Sp. z o.o.	Polska	100%	2007-01-26*
COGNOR FINANSE Sp. z o.o.	Polska	100,0%	2007-03-28*

KAPITAŁ Sp. z o.o.	Polska	100%	2006-01-04*
FERROSTAL-ŁABĘDY Sp. z o.o.	Polska	92.4%	2004-02-19*
ZW-WALCOWNIA BRUZDOWA Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2005-01-13*
HUTA STALI JAKOŚCIOWYCH Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2006-01-27*
ZŁOMREX INTERNATIONAL FINANCE SA	Polska	100.0%	2006-10-23*
ZŁOMREX METAL Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2007-04-02*
ZŁOMREX – FINANS Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2003-09-16*
STEELCO Sp. z o.o.	Polska	100.0%	2006-08-07*
NOWA JAKOŚĆ – ORGANIZACJA ODZYSKU S.A.	Polska	100.0%	2004-06-13*
ZŁOMREX S.A.	Polska	100.0%	2006-08-07**

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

**data objęcia kontroli na Cognor S.A. przez Złomrex S.A.

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

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

3. Podstawa sporządzenia jednostkowe sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Cognor S.A. w dniu 14 listopada 2011 r.

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

b) Kontynuacja działalności

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie

kontynuowania przez Spółkę działalności. Na dzień 30 września 2011 r. zobowiązania krótkoterminowe przekroczyły wartość aktywów krótkoterminowych o 183 606 tys. zł. W ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty płynności przez Spółkę ze względu na to, że Spółka posiada istotne saldo zobowiązań wobec jednostek zależnych (w kwocie 200 921 tys. zł).

c) Zasady rachunkowości

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

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

Standardy i interpretacje

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

Zmiany do MSR 24 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanymi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Spółka zastosowała zmieniony MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Powyższa zmiana ma wpływ na prezentację transakcji z jednostkami powiązanymi.

Poprawki do MSSF 2010

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

Spółka zastosowała poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegowacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Powyższa interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

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

Zmiany do MSR 32 Klasyfikacja emisji praw poboru

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji praw poboru” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (praw poboru, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Powyższa zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

Zmiany do KIMSF 14 Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie jednostkowe Spółki.

Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

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

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

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

Zmiany do MSSF 7 Przekazanie aktywów finansowych

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

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

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

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 12 Realizacja wartości aktywów

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

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

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

możliwy do wiarygodnego oszacowania.

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

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

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia*

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

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

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach*

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

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

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 13 Wycena w wartości godziwej

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

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

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

Spółka zastosuje Standard po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

Spółka zastosuje zmiany do standardu po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

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

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

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

Spółka zastosuje zmiany do standardu po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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

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

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

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

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

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

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

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

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

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

MSSF 10 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

d) Istotne oszacowania i osądy

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

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

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

4. Sprawozdawczość segmentów działalności

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

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

Segmenty geograficzne

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

2011-09-30	Działalność kontynuowana			Segmenty nieprzypisane	Razem
	Polska	Inne kraje	Razem		
Przychody segmentów	164	-	164	-	164
Koszt własny sprzedaży razem	(189)	-	(189)	-	(189)
Wynik segmentu (wynik brutto)	(25)	-	(25)	-	(25)
Aktywa segmentu	11 590	-	11 590	572 731	584 321

2011-09-30	Działalność zaniechana			Segmenty nieprzypisane	Razem
	Polska	Inne kraje	Razem		
Przychody segmentów	80 657	-	80 657	-	80 657
Koszt własny sprzedaży razem	(73 339)	-	(73 339)	-	(73 339)
Wynik segmentu (wynik brutto)	7 318	-	7 318	-	7 318
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-

2010-09-30	Działalność kontynuowana			Segmenty nieprzypisane	Razem
	Polska	Inne kraje	Razem		
Przychody segmentów	-	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży razem	-	-	-	-	-
Wynik segmentu (wynik brutto)	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	-	-	-	-	-

2010-09-30	Działalność zaniechana			Segmenty nieprzypisane	Razem
	Polska	Inne kraje	Razem		
Przychody segmentów	172 959	10 775	183 734	-	183 734
Koszt własny sprzedaży razem	(153 964)	(10 414)	(164 378)	-	(164 378)
Wynik segmentu (wynik brutto)	18 995	361	19 356	-	19 356
Aktywa segmentu	59 603	3 713	63 316	414 426	477 742

Aktywa segmentu nie przypisane

	30.09.2011	30.09.2010
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych i inne inwestycje	544 044	349 650
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 322	1 628
Inne należności i należności z tytułu podatków	17 968	8 618
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	397	543
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	53 987
	572 731	414 426

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Nabycie środków trwałych w okresie wyniosło 7.349 tys. zł. Spółka nie posiada zobowiązań umownych z tytułu nabycia środków trwałych.

6. Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe	30.09.2011	31.12.2010
Konsorcjum Autostrada Śląsk	55	55
Cognor Blachy Dachowe S.A.	5 175	5 175
Cognor Services Sp. z o.o.	5	5



Cognor Finanse Sp. z o.o.	4 530	-
Centrostal Sp. z o.o.	78 072	-
Złomrex Centrum Sp. z o.o.	190 723	118 098
Złomrex Centrum Sp. z o.o. – zaliczka na udziały	-	45 260
Złomrex S.A. – zaliczka na udziały	136 072	-
Złomrex S.A.	129 276	-
Nowa Jakość – Organizacja Odzysku S.A.	96	-
Pozostałe jednostki	-	39
	544 004	168 632

Inwestycje krótkoterminowe

	30.09.2011	31.12.2010
-udziały (przeznaczone do sprzedaży)		
Cognor Stahlhandel GmbH	-	104 235
-udzielone pożyczki:		
Cognor Stahlhandel GmbH	-	13 236
Business Suport Services Sp. z o.o.	-	249
	-	117 720

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

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

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

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

7. Kapitał zakładowy

Akcje zwykłe	30.09.2011	30.09.2010
Ilość akcji na koniec okresu (wartość nominalna 1 akcji 2 zł)	66 222	66 222
Ilość wyemitowanych warrantów (wartość nominalna 1 warrantu 50 zł; 1 warrant uprawnia do objęcia 10.000 akcji emisji nr 9)	6 622	-

Na 30.09.2011 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 66 222 tys. akcji zwykłych oraz 6 622 warrantów subskrybcyjnych (na 30.09.2010 r. zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy składał się z 66 222 tys. akcji zwykłych). Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych. Wartość nominalna akcji zwykłych to 2 zł.

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA(%)
PS HoldCo Sp. Z o.o.	32 481 332	49,05%	32 481 332	49,05%
Złomrex S.A.*	10 182 372	15,38%	10 182 372	15,38%
PZU Asset Management S.A.	3 344 009	5,05%	3 344 009	5,05%
Pozostali akcjonariusze	20 214 535	30,52%	20 214 535	30,52%
Razem	66 222 248	100,00%	66 222 248	100,00%

* na dzień 30 września 2011 Spółka posiada pośrednio 15,38% akcji własnych poprzez spółkę zależną Złomrex S.A. Spółka ta jest zobowiązana umownie do odsprzedaży tych akcji na rzecz PS HoldCo Sp. z o.o.

8. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk / (strata) przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / (straty) przypadającego na jedną akcję za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r. dokonana została w oparciu o stratę netto z działalności kontynuowanej w kwocie 10 924 tys. zł. (9 miesięcy 2010: 2 310 tys. zł.) i zysk netto z działalności zaniechanej w kwocie 66 784 tys. zł (9 miesięcy 2010 strata: 7 769tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 66 222 tys. szt. (9 miesięcy 2010: 66 222 tys. szt.).

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

	30.09.2011	30.09.2010
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników podstawowych	66 222	66 222
Średnia ważona liczba akcji – użyta do wyliczenia wskaźników rozwodnionych	76 410	66 222

9. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

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

	2011-09-30	2010-12-31
Pożyczki od jednostek zależnych:	128 674	15 549
-Cognor Services Sp. z o.o.	83 482	-
-Cognor Finanse Sp. z o.o.	45 192	15 432
Część bieżąca zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	117

10. Zobowiązania warunkowe

	2011-09-30	2010-12-31
Z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	39 918

Na dzień 30 września 2011 Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

11. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

w tysiącach złotych

	2011	2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	491	1 083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie na dzień 1 stycznia	491	1 083
Kredyty w rachunku bieżącym	(16 949)	(23 214)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 1 stycznia	(16 458)	(22 131)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	397	543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie na dzień 30 września	397	543
Kredyty w rachunku bieżącym	-	(17 921)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych na dzień 30 września	397	(17 378)



12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi	Na dzień / za okres zakończony 30 września 2011
Przychody ze sprzedaży usług	217
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	3 561
Zakup usług	2 731
Zakup towarów i materiałów	7 014
Pozostałe przychody / zyski	8 928
Pozostałe przychody	107
Pozostałe koszty	(137)
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	(9 055)
Należności krótkoterminowe	12 436
Zaliczki na udziały	136 072
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	72 247
Zobowiązania długoterminowe z tyt. pożyczek	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. pożyczek	128 674

13. Sezonowość działalności

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

14. Zdarzenia po dniu bilansowym

W wyniku zakupu w dniu 7 października 2011 roku kolejnej transzy akcji Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. w Warszawie poinformowało Cognor S.A. o przekroczeniu 5% udziału w kapitale akcyjnym. Po wyżej wymienionej transakcji Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. posiada 3.318.493 szt. akcji (5,011% - udział w kapitale akcyjnym Jednostki Dominującej) i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych poinformowało, iż zgodnie z zawartą umową o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszy TFI PZU z PZU Asset Management SA, podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu Funduszy TFI PZU wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 2 listopada 2011 roku Sąd zarejestrował połączenie spółek zależnych: Złomrex S.A. jako spółki przejmującej oraz HSW Huta Stali Jakościowych S.A. oraz SteelCo Sp. z o.o. w likwidacji jako spółek przejmowanych. Jednocześnie wraz z zarejestrowaniem ww. połączenia Sąd dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki przejmującej z ZŁOMREX SA na Huta Stali Jakościowych SA i przeniesieniu siedziby z Poraja do Stalowej Woli.

Prezes Zarządu

Przemysław Sztuczkowski
Poraj, 14 listopada 2011 roku