

Raport bieżący nr 33/ 2011

Data sporządzenia: 21.06.2011

Temat: Prognoza skonsolidowanych wyników finansowych GK COGNOR na 2011 rok oraz prezentacja dla Inwestorów

Podstawa Prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Zarząd COGNOR SA prognozuje osiągnięcie przez Grupę Kapitałową COGNOR w roku 2011:

- skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na poziomie około 1 mld 450 mln PLN;
- oraz skonsolidowanego zysku netto, przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej, w wysokości około 106,9 mln PLN.

Podstawy i istotne założenia prognozy:

- W prognozie wyników finansowych założono, że w roku 2011 nie wystąpią istotne zmiany, mające negatywny wpływ na rynek, na którym Grupa COGNOR prowadzi działalność. Na potrzeby prognozy ustalono, iż kursy walut będą w całym okresie prognozy następujące:

- 1EUR = 3,7 – 4,0 PLN;

- 1USD = 2,7 – 2,9 PLN;

Zarząd Emitenta przewiduje następujące parametry bilansowe oraz rachunku cash-flow:

- zadłużenie netto na 31.12.2011 r.: 490-530 mln zł.

- Capex 2011: 15-25 mln zł.

Zarząd Emitenta zakłada kontynuację obserwowanej koniunktury rynkowej w zakresie relacji cenowych oraz kosztowych przy zwyczajowej sezonowości.

Sposób monitorowania oraz okresy w jakich Emitent będzie dokonywał oceny oraz korekty możliwości realizacji prognoz :

Prognoza będzie monitorowana na bieżąco poprzez kontrolę wykonania zaprojektowanych budżetów. Ewentualne zmiany wykraczające o co najmniej 10 % w/w wyników finansowych będą przekazywane do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego.

Realizacja wyżej opisanych przewidywań jest obarczona szeregiem ryzyk zewnętrznych i wewnętrznych pozostających poza kontrolą zarządu Cognor w związku z czym żadne z przedstawionych niniejszym raportem przewidywań nie może być traktowane jako obietnica lub gwarancja osiągnięcia określonych wyników finansowych. Przedstawione projekcje są wynikiem założeń poczynionych według najlepszej wiedzy zarządu Emitenta.

Nadto Zarząd Emitenta przekazuje wstępne, nie poddane badaniu biegłego rewidenta wyniki skonsolidowane Cognor za miesiąc kwiecień 2011

- Sprzedaż: 15,9 mln. zł.
- EBITDA: (-) 1,5 mln. zł.
- EBIT: (-) 1,7 mln. zł.
- Zysk netto (-) 1,4 mln. zł.

Jednocześnie zarząd Emitenta przekazuje prezentację, w której przedstawił szczegółowo między innymi: wyżej wskazane prognozy i dane, opracowaną przez Emitenta strukturę transakcji nabycia akcji i udziałów w spółkach produkcyjnych (HSW – Huta Stali Jakościowych SA, Złomrex Metal Spółka z o.o. Ferrostal Łabędy Spółka z o.o.), dotychczasową i docelową alokację środków pozyskanych ze zbycia polskich i zagranicznych aktywów Emitenta.

Osoby działające w imieniu Emitenta: Prezes Zarządu Przemysław Sztuczkowski