

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej COGNOR S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki z wnioskiem Zarządu Spółki dotyczącym przeznaczenia zysku netto za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. oraz sprawozdania z działalności Zarządu Spółki.

Działając na podstawie przepisów art. 382 §3 ksh Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania finansowego Spółki z wnioskiem Zarządu Spółki dotyczącym przeznaczenia zysku netto za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
2. Sprawozdania z działalności Zarządu Spółki za rok 2011.

Po przeprowadzonej ocenie przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, składającego się z bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych, a także po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza uznaje w/w dokumenty za zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz zgodne ze stanem faktycznym, tj.:

- a) jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 597.489 tys. zł;
- b) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zysk netto w kwocie 49.700 tys. zł;
- c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 196.025 tys. zł;
- d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 17.568 tys. zł;
- e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż księgowość Spółki prowadzona była zgodnie z zasadami rachunkowości i wnosi o zatwierdzenie bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz przepływu środków pieniężnych za rok 2011.

Po przeprowadzonej ocenie przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania z działalności Zarządu Spółki za rok 2011 Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności sporządzone zostało w sposób jasny, przejrzysty i zgodny z wymogami art.49 ust.2 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości. Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu COGNOR S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Rada Nadzorcza wyraża zadowolenie z zakończenia w 2011 roku procesu restrukturyzacji Grupy Cognor przeprowadzonego przez Zarząd, polegającego przede wszystkim na zbyciu przez Cognor SA w dniach 31 stycznia - 04 lutego 2011 r. wszystkich udziałów w spółce Cognor Stahlhandel GmbH w Linzu, co oznaczało wycofanie się z działalności dystrybucyjnej w zakresie wyrobów hutniczych poza granicami Polski. Ponadto dnia 05 maja 2011 roku Spółka sfinalizowała umowę zawartą 26 listopada 2010 r. ze spółkami działającymi pod firmą Arcelor Mittal, dotyczącą zbycia aktywów w oparciu o które prowadzony był podobny biznes dystrybucyjny w Polsce. W efekcie Spółka upłynniła dominującą część swoich aktywów i zaprzestała prowadzenia dotychczasowej działalności operacyjnej. Nadto, w wyniku szeregu transakcji, Spółka pośrednio nabyła cztery największe podmioty zależne od Złomrex SA, t.j: HSW-Huta Stali Jakościowych S.A., Ferrostal Łabędy Sp. z o.o., ZW-Walcownia Bruzdowa Sp. z o.o. oraz Złomrex Metal Sp. z o.o. (razem Spółki Operacyjne). Nabycie nastąpiło poprzez zakup wszystkich akcji ZŁOMREX S.A. od PS HOLDCO, której jedynym współnikiem jest p. Przemysław Sztuczkowski.. W ten sposób Spółka oprócz pośredniego nabycia Spółek Operacyjnych przejęła zobowiązanie długoterminowe z tytułu emisji euroobligacji oraz inne aktywa i pasywa ZŁOMREX S.A..

Po zapoznaniu się z działalnością Zarządu Spółki za rok obrotowy 2011 Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków za 2011 r.

Po przeprowadzeniu oceny sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2011 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Hubert Janiszewski

Marek Rocki

Piotr Freyberg

Jerzy Kak

Zbigniew Łapiński