



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ KOPEX S.A.**

sporządzone za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Katowice, Kwiecień 2013r.

Nota

SPIS TREŚCI

	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone na dzień 31.12.2012r.	3
	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzony za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	4
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	5
	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	6
	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.	7
1.	Informacje ogólne	8
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
3.	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	9
4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	9
5.	Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2012 r.	10
6.	Spółki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
7.	Istotne zasady rachunkowości	12
	7.1. Oświadczenie o zgodności	12
	7.2. Przyjęte zasady rachunkowości	12
	7.3. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę	21
	7.4. Zmiana prezentacji	26
8.	Zarządzanie kapitałem	29
9.	Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie	29
10.	Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych	38
11.	Szacunki i osądy księgowe	39
12.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat	40
	12.1. Wartości niematerialne	40
	12.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	43
	12.3. Rzeczowe aktywa trwałe	43
	12.4. Nieruchomości inwestycyjne	46
	12.5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	47
	12.6. Należności leasingowe	48
	12.7. Pozostałe długoterminowe aktywa	48
	12.8. Odroczone podatki dochodowe	49
	12.9. Zapasy	52
	12.10. Należności	49
	12.11. Udzielone pożyczki	54
	12.12. Pochodne instrumenty finansowe - aktywa	54
	12.13. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	55
	12.14. Środki pieniężne	55
	12.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	56
	12.16. Kapitał zakładowy	56
	12.17. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	57
	12.18. Kapitał z aktualizacji wyceny	57
	12.19. Zyski zatrzymane	57
	12.20. Kredyty i pożyczki	57
	12.21. Pozostałe zobowiązania	60
	12.22. Zobowiązania leasingowe	60
	12.23. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	61
	12.24. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	62
	12.25. Rozliczenia międzyokresowe	63
	12.26. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	63
	12.27. Pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania	63
	12.28. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64
	12.29. Koszty według rodzaju	64
	12.30. Pozostałe przychody	65
	12.31. Pozostałe koszty	65
	12.32. Pozostałe zyski (straty)	65
	12.33. Przychody finansowe	66
	12.34. Koszty finansowe	66
	12.35. Podatek dochodowy	66
	12.36. Podstawowy zysk na jedną akcję	66
13.	Zobowiązania warunkowe	67
14.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	68
15.	Informacje o znaczących zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym	71
16.	Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących	71
17.	Transakcje z jednostkami powiązanimi	72
18.	Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.	73

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzone na dzień 31.12.2012 roku w tysiącach złotych**

Nota		31.12.2012	31.12.2011 *przekształcone	31.12.2010 * przekształcone
	A k t y w a			
	Aktywa trwałe	2 333 309	2 337 438	2 041 264
12.1	Wartości niematerialne	91 471	99 714	48 610
12.2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 246 888	1 254 713	1 245 347
12.3	Rzeczowe aktywa trwałe	764 662	749 853	658 275
12.4	Nieruchomości inwestycyjne	29 383	29 177	7 687
12.5	Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	55 132	59 645	17 136
12.6	Długoterminowe należności leasingowe	91 592	83 361	15 469
12.7	Pozostałe długoterminowe aktywa	15 317	19 646	11 513
12.8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 864	41 329	37 227
	Aktywa obrotowe	1 389 497	1 387 899	1 295 422
12.9	Zapasy	409 214	416 595	450 315
12.10	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	534 516	476 290	405 223
12.10	Krótkoterminowe pozostałe należności	103 710	118 357	92 419
12.6	Krótkoterminowe należności leasingowe	73 175	61 401	9 716
12.11	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	74 141	58 013	83 949
12.8	Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	4 822	1 673	8 342
12.12	Pochodne instrumenty finansowe	12 167	1 655	1 362
12.13	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 548	510	-
12.28	Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane	94 621	116 944	79 388
12.14	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81 583	136 461	164 708
12.15	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12 890	1	883
	Aktywa razem	3 735 696	3 725 338	3 337 569
	Zobowiązania i kapitał własny			
	Kapitał własny	2 491 464	2 477 988	2 354 918
12.16	Kapitał zakładowy	74 333	74 333	74 333
12.16	Akcje własne	-2 979	-2 979	-2 979
12.17	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	1 054 942	1 054 942	1 054 942
12.18	Kapitał z aktualizacji wyceny	5 944	664	75
	Różnice kursowe z przeliczenia	19 712	36 708	26 490
12.19	Zyski zatrzymane	1 333 876	1 283 512	1 141 345
	Kapitał udziałów niekontrolujących	5 636	30 808	60 712
	Zobowiązania długoterminowe	238 213	237 216	97 048
12.20	Kredyty i pożyczki długoterminowe	148 063	129 997	34 767
12.21	Długoterminowe pozostałe zobowiązania	6 486	12 120	21 633
12.22	Długoterminowe zobowiązania leasingowe	65 300	69 397	17 829
12.8	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 054	3 708	3 513
12.23	Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	11 827	14 308	15 413
12.24	Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	1 017	5 104	1 631
12.25	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 466	2 582	2 262
	Zobowiązania krótkoterminowe	1 006 019	1 010 134	885 603
12.20	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	570 763	521 669	513 152
12.26	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	212 616	278 545	194 645
12.21	Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	134 006	123 211	102 786
12.22	Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	31 602	22 143	10 059
12.8	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 050	2 836	6 786
12.27	Pochodne instrumenty finansowe	895	6 931	3 028
12.23	Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8 924	8 126	5 811
12.24	Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	19 229	13 712	18 180
12.25	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 934	32 961	31 156
	Zobowiązania i kapitał własny, razem	3 735 696	3 725 338	3 337 569
	Wartość księgowa	2 491 464	2 477 988	2 354 918
	Liczba akcji	74 056 038	74 056 038	74 056 038
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	33,64	33,46	31,80

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych zamieszczono w nocie 7.3

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzony za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku
w tysiącach złotych**

Nota	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 * przekształcone	
12.28	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 033 745	1 991 710
	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 573 891	1 543 342
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	459 854	448 368
12.29	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 624 430	1 599 384
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 178 464	1 158 820
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	445 966	440 564
	Zysk brutto na sprzedaży	409 315	392 326
12.30	Pozostałe przychody	11 189	17 612
12.29	Koszty sprzedaży	43 270	48 096
12.29	Koszty ogólnego zarządu	167 134	169 929
12.31	Pozostałe koszty	90 203	28 372
12.32	Pozostałe zyski (straty)	-10 580	22 164
	Zysk z działalności operacyjnej	109 317	185 705
12.33	Przychody finansowe, w tym:	23 311	20 482
	Odsetki	23 026	18 019
	Inne	285	2 463
12.34	Koszty finansowe, w tym:	72 329	54 245
	Odsetki	69 282	40 337
	Inne	3 047	13 908
	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-1 491
	Utrata kontroli nad spółką zależną	-209	24 619
	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	16 863	12 575
	Zysk brutto	76 953	187 645
12.35	Podatek dochodowy, w tym:	20 962	34 671
	część bieżąca	26 529	38 312
	część odroczone	-5 567	-3 641
	Skonsolidowany zysk netto	55 991	152 974
	Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	2 705	9 335
12.36	Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	53 286	143 639
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	74 056 038	74 056 038
	Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,72	1,94

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych zamieszczono w notcie 7.3

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzone za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku
w tysiącach złotych**

	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Skonsolidowany zysk (strata) netto	55 991	152 974
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia	-17 035	19 605
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-170	-5
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	5 519	593
Zyski z przeszacowania	-	-2 288
Pozostałe dochody	-5	51
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-11 691	17 956
Całkowite dochody ogółem	<u>44 300</u>	<u>170 930</u>
Przypadające na udziały niekontrolujące	5 013	10 969
Przypadające na akcjonariuszy KOPEX S.A.	39 287	159 961

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny			Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
				Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Podatek odroczoney					
Saldo na 01.01.2011 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	74 333	-2 979	1 054 942	87	4	-16	26 490	1 144 901	2 297 762	60 785	2 358 547
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-3 556	-3 556	-73	-3 629
Saldo na 01.01.2011 po przekształceniu	74 333	-2 979	1 054 942	87	4	-16	26 490	1 141 345	2 294 206	60 712	2 354 918
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	732	-5	-138	17 900	141 472	159 961	10 969	170 930
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 386	-7 386
Przejęcie/zwiększenie/zmniejszenie kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-3 845	-3 845	-23 020	-26 865
Utrata kontroli	-	-	-	-	-	-	-7 682	4 540	-3 142	-10 467	-13 609
Saldo na 31.12.2011	74 333	-2 979	1 054 942	819	-1	-154	36 708	1 283 512	2 447 180	30 808	2 477 988
Saldo na 01.01.2012 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	74 333	-2 979	1 054 942	819	-1	-154	37 220	1 291 146	2 455 326	30 881	2 486 207
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	512	-7 634	-8 146	-73	-8 219
Saldo na 01.01.2012 po przekształceniu	74 333	-2 979	1 054 942	819	-1	-154	36 708	1 283 512	2 447 180	30 808	2 477 988
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	6 731	-175	-1 276	-16 978	50 985	39 287	5 013	44 300
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-595	-595
Przejęcie/zwiększenie/zmniejszenie kontroli	-	-	-	-	-	-	18	-621	-639	-29 439	-30 078
Utrata kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-151	-151
Saldo na 31.12.2012	74 333	-2 979	1 054 942	7 550	-176	-1 430	19 712	1 333 876	2 485 828	5 636	2 491 464

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzone za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku w tysiącach złotych**

	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	76 953	187 645
Korekty o:		
Amortyzacja	126 916	102 689
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-16 863	-12 575
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4 945	6 937
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 280	15 618
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 094	-5 596
Zmiana stanu rezerw	-253	215
Zmiana stanu zapasów	7 381	33 720
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-62 702	-245 578
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-60 206	95 866
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-5 143	2 125
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów o usługi budowlane	22 323	-37 556
Zapłacony podatek dochodowy	-26 360	-28 549
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20 670	-
Zrealizowane transakcje walutowe - rachunkowość zabezpieczeń	-9 836	2 425
Pozostałe korekty	4 313	-13 711
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	112 622	103 675
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 709	24 110
Zbycie aktywów finansowych	9 733	4 648
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	28 370	-
Splata udzielonych pożyczek	130 356	162 433
Otrzymane odsetki	8 476	2 270
Inne	1 710	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych*	-163 109	-199 363
Nabycie aktywów finansowych	-	-64 764
Udzielone pożyczki	-156 669	-125 806
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-126 424	-196 472
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływ z emisji akcji (wyd. udziałów) i in. instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	300 207	340 928
Inne wpływy finansowe	-	11 248
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-594	-415
Splaty kredytów i pożyczek	-232 561	-227 411
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-37 172	-21 544
Zapłacone odsetki	-45 653	-37 805
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	-25 129	-
Inne wydatki finansowe	-705	-406
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-41 607	64 595
RAZEM PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO	-55 409	-28 202
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-54 878	-28 247
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	531	-45
Środki pieniężne na początek okresu	136 461	164 708
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	81 583	136 461
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 265	2 868

* w pozycji "nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych" ujęto środki trwale wytworzone we własnym zakresie

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

KOPEX S.A. w Katowicach jest spółką akcyjną zarejestrowaną w dniu 3 stycznia 1994 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 10375. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 11 lipca 2001 roku KOPEX S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS - 0000026782.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba spółki znajduje się w Katowicach przy ulicy Grabowej 1.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki (kod PKD 4521E) jest eksport, import surowców, wyrobów i usług, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, maszyn i urządzeń, w tym w szczególności dla górnictwa, towarów przemysłowych, konsumpcyjnych oraz pośrednictwo w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym. Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych i została zaklasyfikowana do sektora przemysłu elektromaszynowego.

Działalność podstawowa Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. skupia się na produkcji maszyn i urządzeń wykorzystywanych w przemyśle górnictwem. Grupa Kapitałowa jest nie tylko producentem i dostawcą maszyn i urządzeń dla górnictwa węgla kamiennego, brunatnego i rud metali nieżelaznych, lecz przede wszystkim generalnym wykonawcą przedsięwzięć inwestycyjnych, oferującym pełną obsługę procesów inwestycyjnych w górnictwie. Grupę KOPEX wyróżnia możliwość oferowania kompleksowych rozwiązań dla górnictwa podziemnego i odkrywkowego i możliwość realizacji zamówienia zgodnie ze ściśle określonymi, indywidualnymi wymaganiami kontrahenta. Grupa KOPEX skupia cenionych, uznanych w kraju oraz na świecie producentów wysokiej klasy maszyn i urządzeń a także nowoczesnych technologii i rozwiązań dla górnictwa. Grupa wykorzystuje specjalistyczne możliwości spółek wchodzących w jej skład, które poprzez swoją zróżnicowaną ofertę produktowo – usługową wzajemnie się uzupełniają.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym i obejmuje dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za 2012 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

KOPEX S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są integralną częścią tego sprawozdania.

Walutą sprawozdania jest złoty polski.

Dane prezentowane są w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 26.04.2013 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Andrzej Jagiello	Prezes Zarządu
Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Meder	Członek Zarządu
Andrzej Czechowski	Członek Zarządu
Arkadiusz Śnieżko	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący RN
Bogusław Bobrowski	Sekretarz RN
Marzena Misiuna	Członek RN
Adam Kalkusiński	Członek RN
Zofia Dzik	Członek RN
Wojciech Napiórkowski	Członek RN

3. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdania finansowego dokonała PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą przy Al. Armii Ludowej14, 00-638 Warszawa, na podstawie Umowy z dnia 29.02.2012 roku. Umowa ta została zawarta w związku z Uchwałą Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nr 94/VI/2012 z dnia 16.01.2012 r.

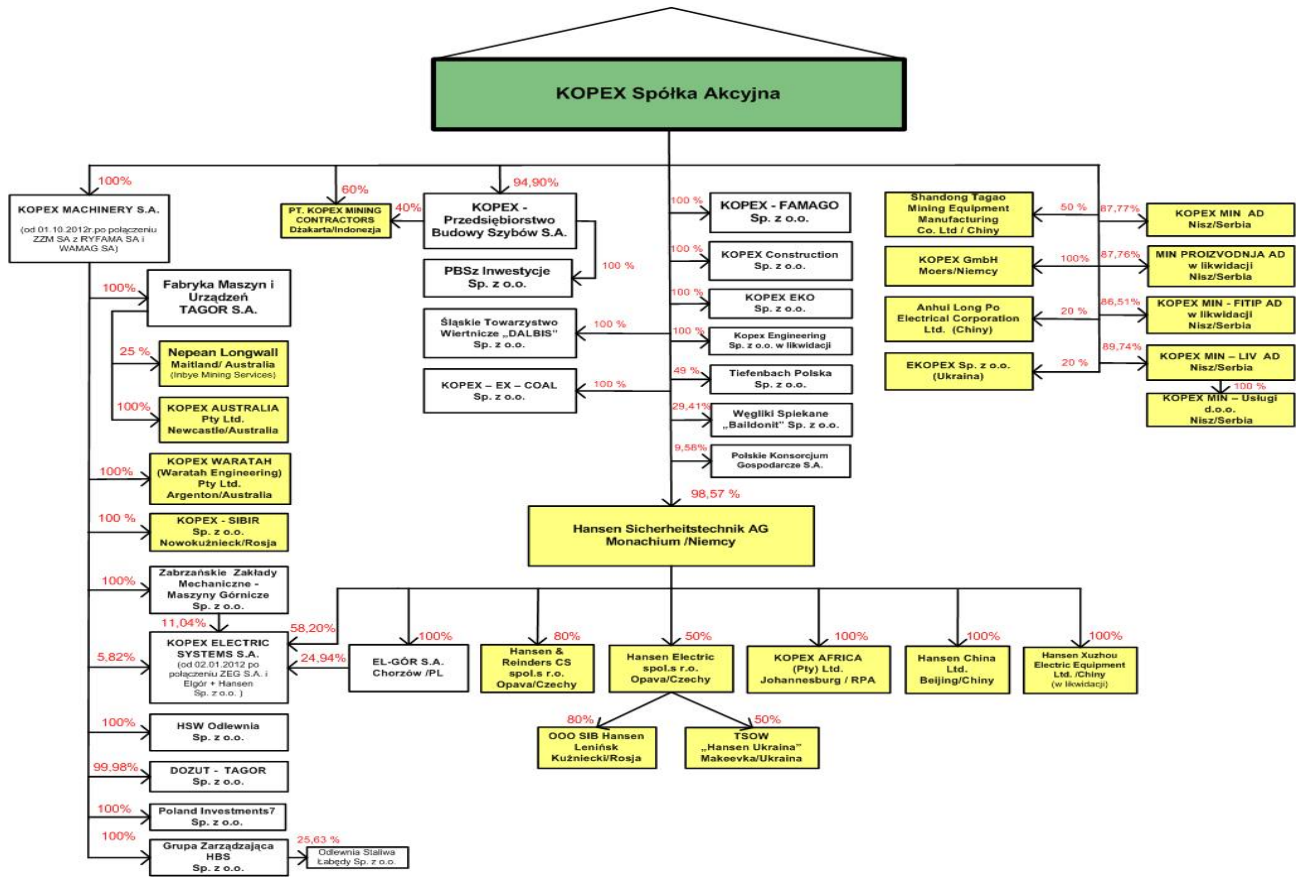
Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Wartość netto umowy (w tys. zł)
29.02.2012	Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90
20.04.2012	Doradztwo podatkowe	32
31.10.2012	Doradztwo podatkowe	16
RAZEM		138

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku KOPEX S.A. zgodnie z Uchwałą Nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 kwietnia 2005 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c Ustawy o Rachunkowości) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

5. Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2012



6. Spółki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
KOPEX S.A.	Pełna
KOPEX MACHINERY S.A.(dawniej: ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE S.A.)	Pełna
TAGOR S.A.	Pełna
DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.	Pełna
GRUPA ZARZĄDZAJĄCA HBS Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX GmbH (Niemcy)	Pełna
KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	Pełna
HSW ODLEWNIA Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX – PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Pełna
PBSz INWESTYCJE Sp. z o.o.	Pełna
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG (Niemcy)	Pełna
EL-GÓR S.A.	Pełna
HANSEN & REINDERS CS spol.s.r.o. (Czechy)	Pełna
KOPEX AFRICA (Pty) Ltd (RPA)	Pełna
HANSEN CHINA Ltd (Chiny)	Pełna
KOPEX MIN (Serbia)	Pełna
KOPEX MIN-LIV (Serbia)	Pełna
KOPEX MIN-USŁUGI (Serbia)	Pełna
ZZM – MASZYNY GÓRNICZE Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX-EKO Sp. z o.o.	Pełna
POLAND INVESTMENTS 7 Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX TECHNOLOGY Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	Pełna
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Pełna
KOPEX SIBIR SP. Z O.O. (Rosja)	Pełna
KOPEX WARATAH PTY LTD (Australia)	Pełna
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	Pełna
OOO SIB HANSEN (Rosja)	Praw własności
HANSEN ELECTRIC spol.s.r.o. (Czechy)	Praw własności
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Praw własności
NEPEAN LONGWALL (Australia)	Praw własności
WS BAILDONIT Sp. z o.o.	Praw własności
TIEFENBACH Sp. z o.o.	Praw własności
ODLEWNIA STALIWA ŁABĘDY Sp. z o.o.	Praw własności
ANHUI LONG PO ELECTRICAL CORPORATION Ltd (Chiny)	Praw własności

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

7.2. Przyjęte zasady rachunkowości

Spółka stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ustalania wyniku finansowego:

- Metody konsolidacji

KOPEX S.A. zgodnie z zapisami MSSF/MSR jako jednostka dominująca dokonuje konsolidacji tj. łączenia sprawozdań finansowych KOPEX S.A. ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest to sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej.

KOPEX S.A. celem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego podejmuje działania polegające na:

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w każdej ze spółek zależnych oraz tej części aktywów netto spółek zależnych, która odpowiada udziałowi KOPEX S.A. na dzień objęcia kontroli,
- określeniu udziałów niekontrolujących w zysku lub stracie netto konsolidowanych spółek zależnych za dany okres sprawozdawczy,

Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały niekontrolujące począwszy od dnia połączenia.

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego jako oddzielną pozycję. Udziały w zysku lub stracie Grupy Kapitałowej również prezentuje się w odrębnej pozycji.

Salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej KOPEX S.A., transakcje, przychody i koszty wyłącza się w całości.

Większość jednostek powiązanych stosuje te same zasady (politykę) rachunkowości jakie są stosowane w KOPEX S.A. W przypadku, gdy jednostka powiązana stosuje zasady rachunkowości odmienne od zasad przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sprawozdanie finansowe tej jednostki odpowiednio koryguje się w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W odrębnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania KOPEX S.A. wykazują udziały w jednostkach stowarzyszonych (takich na które KOPEX S.A. wywiera znaczący wpływ i w których jest znaczącym inwestorem). Udziały te wyceniane są metodą praw własności.

Metoda praw własności jest to metoda rozliczania, według której inwestycja, jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a następnie po dniu nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału KOPEX S.A. w aktywach netto spółki. Udział KOPEX S.A. w zysku lub stracie spółki, w której dokonano inwestycji wykazuje się w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez spółkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału KOPEX S.A. w danej spółce, wynikające ze zmian w kapitale własnym spółki, które nie były ujmowane w rachunku zysków i strat, wówczas udział KOPEX S.A. w tych zmianach ujęty zostaje w pozostałych kapitałach. Zmiany te mogą także wynikać z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych i z tytułu różnic kursowych. Udział KOPEX S.A. w tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w jego kapitale własnym.

- Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisywanie wartości składnika wartości niematerialnych rozkłada się równomiernie na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Stosowana metoda odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Wartości niematerialne, za wyjątkiem wartości firmy, amortyzowane są metodą liniową, według następujących zasad:

- licencje na użytkowanie programów komputerowych 10% - 30%
- programy komputerowe 20%
- inne wartości niematerialne – zgodnie z okresem trwania umowy lub szacowanego okresu użytkowania.

Wartości niematerialne o niskiej jednostkowej cenie nabycia (wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł) są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Amortyzacja wartości niematerialnych zawarta jest w następujących pozycjach rachunku zysków i strat: koszty wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu.

Spółka nie ujmuje jako składnika wartości niematerialnych: wartości firmy wytworzonej przez jednostkę gospodarczą we własnym zakresie, znaków firmy, tytułów czasopism, tytułów wydawniczych, wykazów odbiorców i pozycji o podobnej istocie wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie nakładów poniesionych na rozpoczęcie działalności, na działalność szkoleniową, reklamową, promocyjną oraz na reorganizację części lub całości jednostki.

- Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka wartości a) nad wartością b) gdzie:

a) stanowi sumę kwot:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3, który generalnie wymaga wyceny według wartości godziwej. Jest to płatność transferowana czyli zapłata bez kosztów związanych z bezpośrednim przejęciem,

- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, które wycenia w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej,

- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

b) kwotę netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, dokonuje się ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeśli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna, ujmuje się ją w rachunku zysków i strat.

Późniejsza wycena wartości firmy polega na testowaniu jej pod kątem utraty wartości i wykazywaniu w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości, którą ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Celem przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy, wartość firmy zostaje przyporządkowana do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien:

- odpowiadać najniższemu poziomowi, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze,
- być nie większy niż jeden segment działalności z definicją podstawowego lub uzupełniającego wzoru sprawozdawczości finansowej.

- Koszty prac badawczych i rozwojowych

Nakłady na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wydatki poniesione na projekty rozwojowe ujmuje się wtedy, gdy spełnione są kryteria aktywowania. Po początkowym ujęciu koszty prac rozwojowych pomniejsza się o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanego uzyskiwania przychodów ze sprzedaży związanych z danym projektem.

- Środki trwałe

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Koszty finansowania zewnętrznego powstałe na skutek i w okresie realizacji inwestycji zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia. Wartość początkową środków trwałych powiększają nakłady poniesione na ich ulepszenie, jeżeli oczekuje się, że będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem aktywów. Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej, wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej (poniżej 3,5 tys. zł) amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe umarzone są według metody liniowej w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość końcowa oraz okresy użytkowania poddawane są corocznemu przeglądowi i aktualizowane stosowaną w następnych okresach bilansową stawką amortyzacyjną.

Stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych są następujące:

- budynki i budowle – 2,5% - 4,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny – 10% - 38,72%,
- środki transportu – 20% - 33,06%,

- pozostałe – 14% - 40%,

- prawo wieczystego użytkowania gruntu, zakupione na własność w okresie umownym w jakim można te prawa wykorzystywać.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo.

Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestaje się ich amortyzacji.

- Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne – utrzymywane w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub/i przyrostu ich wartości – wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne. Okres i metoda amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych o istotnej wartości początkowej weryfikowane są co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Nieruchomości inwestycyjne umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacji stosowane dla nieruchomości inwestycyjnych są następujące:

- budynki i budowle – 2,5% - 4,5%,

- prawo wieczystego użytkowania gruntu, zakupione na własność w okresie umownym w jakim można te prawa wykorzystywać.

Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Środki trwale w budowie

Na dzień bilansowy środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów poniesionych w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- Leasing

- Leasing finansowy

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingobiorca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo będące przedmiotem umowy leasingowej oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie równej wartości godziwej lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Następnie przedmiot umowy leasingowej amortyzuje się na takich samych zasadach jak inne rzeczowe aktywa trwale. Przy braku wystarczającej pewności, że jednostka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu umowy leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji pasywów w podziale na długo i krótkoterminowe. Koszty finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych w pozycji „Odsetki”. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingodawca, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności z tego tytułu prezentowane są w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, tj. w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w odrębnej pozycji w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe. Dochody finansowe ujmowane są racjonalnie i systematycznie, w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji. Dochody finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych w pozycji „Odsetki”.

- Leasing operacyjny

Umowa leasingowa jest zaliczana do leasingu operacyjnego jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu operacyjnego jako leasingobiorca opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje jako koszty metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez jednostkę. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu operacyjnego jako leasingodawca, prezentuje aktywo oddane w leasing operacyjny zgodnie z charakterem tego aktywa, a dochody ujmuje metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedlałoby sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów. W sprawozdaniu finansowym jednostka dokonuje ujawnień dotyczących leasingu wymaganych przez MSSF/MSR.

- Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zaklasyfikowano do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- Pożyczki i należności finansowe
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- Pozostałe zobowiązania finansowe
- Instrumenty pochodne dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

obejmują aktywa nabyte w celu szybkiej odsprzedaży w krótkim terminie oraz inne aktywa finansowe stanowiące część portfela podobnych aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych oraz te aktywa finansowe, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej bez powiększenia o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tych instrumentów. Po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń, a które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.

Do takich aktywów finansowych spółka w szczególności zalicza:

- instrumenty pochodne dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Pochodne instrumenty finansowe”. Wycena takich instrumentów, jak również ich realizacja odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.
- udziały i akcje w podmiotach nie będących podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi, z zamiarem ich szybkiej odsprzedaży – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Skutki wyceny takich aktywów finansowych oraz wynik na ich sprzedaży odnoszone są w pozycję rachunku zysków i strat „Pozostałe zyski (straty)”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, ale charakteryzujące się określonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, a także ustalonym terminem wymagalności, pod warunkiem iż jednostka ma nie tylko zamiar utrzymania ich do terminu wymagalności, ale jest w stanie ten zamiar zrealizować, inne niż wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub spełniające definicję pożyczek i należności. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów.

Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Skutek wyceny odnoszony jest w pozycję rachunku zysków i strat „Pozostałe zyski (straty)”

Aktywa te Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe w tych samych pozycjach, co udzielone pożyczki.

Pożyczki i należności finansowe

są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. W momencie początkowego ujęcia pożyczki i należności wycenia się w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem pożyczek i należności o terminie wymagalności poniżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego, które ujmują się w wartości należnej zapłaty. Skutek wyceny odnoszony jest w „Pozostałe zyski (straty)”.

Do kategorii pożyczek i należności jednostka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług – prezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jako aktywa obrotowe;
- pozostałe należności finansowe, w szczególności należności: pracownicze, z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, z tytułu dywidend, ze sprzedaży środków trwałych – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa” (z terminem

wymagalności powyżej 12 miesięcy) i w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe należności” (z terminem wymagalności do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego).

- udzielone pożyczki – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe (w części z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego) i krótkoterminowe (w części z terminem wymagalności poniżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego), odpowiednio w pozycjach: „Pozostałe długoterminowe aktywa” oraz „Udzielone pożyczki krótkoterminowe”.

Pożyczki i należności finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności finansowych wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się do „Pozostałych zysków (strat)”. Różnice kursowe od pożyczek ujmują się w Przychodach finansowych lub Kosztach finansowych w pozycji „Różnice kursowe”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów. Po początkowym ujęciu są one wyceniane w wartości godziwej, a skutki tej wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach, powiększając lub pomniejszając kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz różnice kursowe są ujmowane w rachunku wyników. W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jednostka zalicza w szczególności udziały i akcje w jednostkach nie będących podmiotami zależnymi lub stowarzyszonymi, zakupionych bez zamiaru szybkiej odsprzedaży – prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

obejmują zobowiązania zaciągnięte w celu szybkiej odsprzedaży w krótkim terminie, stanowiące część portfela podobnych instrumentów finansowych, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie na niekorzystnych warunkach oraz te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej bez powiększenia o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tych instrumentów. Po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń, a które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.

Do takich zobowiązań finansowych spółka w szczególności zalicza:

- instrumenty pochodne dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji zobowiązań krótkoterminowych: „Pochodne instrumenty finansowe”. Realizacja instrumentu pochodnego odnoszona jest w te same pozycje rachunku zysków i strat, co jego wycena.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia ujmują się je w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych, które ujmują się w kwocie wymagającej zapłaty.

Do pozostałych zobowiązań finansowych jednostka zalicza w szczególności:

- kredyty i otrzymane pożyczki – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Kredyty i pożyczki długoterminowe” (w części z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego) oraz w pozycji „Kredyty i pożyczki krótkoterminowe” (w części z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego),

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako zobowiązania krótkoterminowe,

- pozostałe zobowiązania finansowe, w szczególności zobowiązania: pracownicze, z tytułu zakupu środków trwałych – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: „Długoterminowe pozostałe zobowiązania” – dla zobowiązań z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego oraz „Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania” – dla zobowiązań z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Instrumenty pochodne dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń

są to instrumenty wyznaczone, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, których wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy środków pieniężnych służą zrównoważeniu zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji.

Jednostka może stosować rachunkowość zabezpieczeń, gdy spełnione są wszystkie warunki wymienione w MSSF/MSR, tj.:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia jest wysoce prawdopodobna oraz podlega zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które mogą wpłynąć na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane, a efektywność zabezpieczenia jest zachowana we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Instrumenty pochodne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń są zaprezentowane w aktywach lub zobowiązaniach – odpowiednio dla wartości wyceny instrumentu dodatniej oraz ujemnej w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Przeszacowanie wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odnosi się:

- w zyski lub straty – w przypadku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą
- w inne całkowite dochody – w przypadku instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy środków pieniężnych powiększając lub pomniejszając kapitał z aktualizacji wyceny (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie)
- w zyski lub straty – w przypadku instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy środków pieniężnych (w części stanowiącej nieefektywne zabezpieczenie) w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”.

Przy zabezpieczeniu przyszłych przepływów środków pieniężnych, jeśli zabezpieczana planowana transakcja wpływa na wynik finansowy to związane pozycją zabezpieczającą zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przenosi się w tym samym okresie lub okresach do tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w którą odniesiona jest pozycja zabezpieczana. Realizacja planowanej transakcji niosące za sobą realizację instrumentu zabezpieczającego skutkuje ujęciem wyniku zrealizowanego instrumentu zabezpieczającego w tą samą pozycję rachunku zysków i strat, w którą odniesiona jest pozycja zabezpieczana.

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, w każdym z następujących przypadków:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany;
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wymienione w MSSF/MSR,
- jednostka unieważnia powiązanie zabezpieczające,

w takich przypadkach skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, które ujęto w innych całkowitych dochodach przez okres w którym zabezpieczenie było efektywne, pozostają dalej w kapitale własnym w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”, aż do momentu zajścia planowanej transakcji;

- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji – w takim przypadku wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w innych całkowitych dochodach przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne ujmuje się w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

Utrata wartości

Spółka ocenia na każdy dzień sprawozdawczy, czy nie ma obiektywnych dowodów na zaistnienie utraty wartości aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Dla każdej znaczącej klasy aktywów finansowych, Spółka ujawnia charakter i kwotę każdej straty odniesionej na wynik finansowy, spowodowanej utratą wartości przez ten składnik.

Aktywo finansowe lub grupa aktywów utraci na wartości i Spółka poniesie stratę z tytułu utraty wartości jedynie, gdy istnieją obiektywne dowody trwałej utraty wartości jako efekt jednego lub większej liczby zdarzeń, zaszłych po pierwotnym ujęciu, a mających wpływ na przewidywane przyszłe przepływy pieniężne aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych, które można w wiarygodny sposób zmierzyć. Przewidywane straty wynikające z przyszłych zdarzeń, niezależnie od tego jak prawdopodobne, nie są ujmowane. Obiektywne dowody na utratę wartości obejmują dane możliwe do zaobserwowania przez posiadacza aktywa o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy np. dotyczy płatności odsetek lub spłaty kapitału,
- udzielanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę udogodnień wskutek ekonomicznych lub prawnych przyczyn odnoszących się do trudności finansowych pożyczkobiorcy, które w normalnych warunkach nie byłyby udzielone;
- staje się prawdopodobne, że pożyczkobiorca upadnie lub podlegać będzie restrukturyzacji zadłużenia;
- utrata aktywnego rynku dla tego aktywa finansowego spowodowana trudnościami finansowymi;
- możliwe do zaobserwowania dane wskazujące możliwe do określenia spadki przyszłych przepływów pieniężnych z grupy aktywów finansowych od momentu pierwotnego ujęcia, chociaż spadek nie wynika jeszcze z utraty wartości poszczególnych aktywów w tej grupie. Obejmują one: negatywne zmiany w statusie płatniczym pożyczkobiorców w grupie (zwiększona liczba opóźnionych płatności) lub krajowe lub lokalne uwarunkowania ekonomiczne wpływające na niedotrzymanie warunków umownych w grupie aktywów (wzrost bezrobocia, spadek cen nieruchomości).

- Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości i prezentuje w Aktywach trwałych, w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”.

- Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa. Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie. Odpisy zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych. Na dzień bilansowy zapasy wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące. Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- materiały według metody średniej ważonej,
- materiały zakupione dla konkretnego zlecenia oraz towary w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
- energia elektryczna według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego okresu.

- Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe odnosi się na przychody lub koszty finansowe.

- Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają przykładowo:

- czynsze za dzierżawę lub wynajem lokali, maszyn i urządzeń,
- energia opłacana za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczenia majątkowe,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- odpis roczny na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie,

Tytuły czynnych rozliczeń międzyokresowych, które nie dotyczą normalnego cyklu działalności operacyjnej Spółki, a ich okres rozliczenia nastąpi w czasie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazywane są w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa”. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe należności”.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Mimo iż czasami konieczne jest oszacowanie kwoty lub terminu zapłaty, stopień niepewności jest mniejszy niż w przypadku rezerw. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów jednostka zalicza planowane koszty badania sprawozdania finansowego, wartość wykonanych na rzecz Spółki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania, koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń, koszty bieżącego okresu udokumentowane fakturą w następnym okresie. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne wykazuje się w pasywach w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

- Kapitały własne

Kapitał własny obejmuje kapitał zakładowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny, zysk (stratę) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcjonariusze mogą zwiększać lub zmniejszać kapitał zgodnie z Kodeksem Handlowym. Jeżeli zwiększenie następuje na skutek podwyższenia kapitału, księgowane jest dopiero pod datą zarejestrowania zmiany przez sąd.

Wycena kapitału podstawowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następuje w wartości nominalnej.

Akcje własne są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia jako pomniejszenie kapitału własnego. W przypadku sprzedaży, emisji lub umorzenia akcji własnych, w ramach zysków i strat nie są wykazywane żadne zyski ani straty.

- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwę tworzy się, gdy:

- a) na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku

Jeśli warunki te nie są spełnione, rezerwy nie tworzy się.

Wysokość rezerw powinna być jak najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień sprawozdawczy, czyli:

- a) kwotą – jaką zgodnie z racjonalnymi przesłankami Spółka zapłaciłaby w ramach wypełnienia obowiązku na dzień sprawozdawczy lub,
- b) kwotą, jaką zapłaciłaby na rzecz strony trzeciej w zamian za przejęcie na siebie obowiązku w tym samym terminie.

Rezerwę wycenia się uwzględniając ryzyko i niepewność. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa Spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz ewentualnie raportami niezależnych ekspertów. Do niepewności dotyczącej kwoty, na jaką należy utworzyć rezerwę podchodzi się z wykorzystaniem różnych środków w zależności od okoliczności.

Rezerwy tworzone są na takie tytuły jak:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

- Rezerwa na świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych, odpraw pośmiertnych, zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Zgodnie z MSR 19 rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane metodami aktuarialnymi przez niezależnego aktuarusza.

Spółka wybrała metodę natychmiastowego ujmowania zysków i strat aktuarialnych mieszczących się w przedziale opisanym w MSR 19 par.92 (podejście korytarzowe).

W pozycji „Rezerwy na świadczenia pracownicze” Spółka ujmuje również rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze.

- Aktywa i rezerwa na podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, podmiot tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu zasady ostrożności w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień sprawozdawczy.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku

dochodowego w przyszłości. Rezerwa jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień sprawozdawczy.

Rezerwa na podatek odroczony jak również aktywowany podatek dochodowy są aktualizowane w okresach sprawozdawczych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczony jest wykazywany w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatek dochodowy”.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym.

Podatek odroczony ujmuje się poza rachunkiem zysków i strat, jeżeli podatek dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zostały ujęte poza rachunkiem zysków i strat. Jeżeli dotyczy pozycji, które w tym samym lub w innym okresie zostały ujęte w pozostałych całkowitych dochodach, to podatek odroczony ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Jeżeli dotyczy pozycji, które zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, podatek odroczony ujmuje się w kapitale własnym.

Jeżeli różnice przejściowe wynikają z połączenia przedsięwzięć, to zgodnie z MSSF 3 Spółka ujmuje wszystkie aktywa lub rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jako możliwy do zidentyfikowania na dzień przejęcia składnik aktywów i zobowiązań. Takie aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wpływają na wartość firmy lub zysk z tytułu okazynego nabycia ujmowany przez Spółkę. Jednakże Spółka nie ujmuje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z początkowego ujęcia wartości firmy.

- Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej podmiotu, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców. Przychody i koszty tej samej transakcji ujmowane są równolegle.

Przychody są ujmowane w momencie, kiedy staje się prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można w wiarygodny sposób określić. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz ewentualne rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży aktywów są ujmowane w momencie dostawy oraz gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności aktywów zostały przekazane nabywcy.

Przychody ze świadczenia usług (z wyjątkiem umów o usługi budowlane) są rozpoznawane w momencie świadczenia usług stronie trzeciej.

Przychody z tytułu dywidend są wykazywane w momencie przyznania Spółce prawa do wypłaty dywidendy w Pozostałych przychodach.

KOPEX objął obligacje węglowe wyemitowane przez KHW zabezpieczone kontraktem sprzedaży węgla. Celem tego jest wyłącznie przyspieszenie płatności przez KHW należności za nabyte maszyny górnicze. Z tego powodu obrót węglem związany z realizacją obligacji został zaprezentowany netto w rachunku zysków i strat.

- Dotacje rządowe

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmuje się wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że:

- Spółka spełni warunki związane z dotacjami,
- dotacje będą otrzymane.

Pojęcie rząd odnosi się do rządu, instytucji rządowych, agencji rządowych oraz innych podobnych organów lokalnych, krajowych lub międzynarodowych. Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają skompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego. Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna. Niepieniężne dotacje rządowe mogą przybierać formę przekazania niepieniężnego składnika aktywów takiego jak grunt lub inne środki oddane Spółce do użytkowania. W takich wypadkach określa się wartość godziwą niepieniężnego składnika aktywów i księguje się w wartości godziwej. Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów lub odejmuje kwotę dotacji w celu uzyskania wartości bilansowej składnika aktywów. Spółka przyjmuje metodę określania niepieniężnych dotacji do aktywów w wartości godziwej i prezentowania jako przychody przyszłych okresów z systematycznym ujmowaniem jako przychody na przestrzeni okresu użytkowania. Dotacje są prezentowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Dotacje rządowe podlegające splatom są ujmowane jako zmiana wielkości szacunkowych. Oznacza to, że splata dotacji odnoszona jest w pierwszej kolejności na nierozliczone saldo przychodów przyszłych okresów. Pozostała część odnoszona jest w koszty bieżącego okresu. Standard nie rozstrzyga zagadnienia dotacji unijnych. Spółka traktuje dotacje unijne na równi z dotacjami rządowymi.

- Umowy o usługi budowlane

Umowy o usługi budowlane obejmują indywidualnie zawarte umowy o budowę składnika aktywów lub zespołu aktywów, pozostających ze sobą w ścisłym związku lub zależności z uwagi na projekt, technologię i spełniane funkcje lub ostateczne przeznaczenie bądź wykorzystanie.

Większość umów jest zawieranych w cenach stałych i są rozliczane metodą stopnia zaawansowania umowy.

Stopień zaawansowania realizacji umowy wylicza się jako procentowo wyrażony iloraz kosztów faktycznie poniesionych, udokumentowanych właściwymi dokumentami księgowymi oraz szacowanych, łącznych kosztów umowy.

Przychody całkowite z umowy zawierają początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz zmiany dokonywane w trakcie trwania umowy, rozszczenia oraz premie.

Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną zaakceptowane przez odbiorcę usług oraz że możliwe jest wiarygodne ustalenie ich wartości. Przychody z umów wycenia się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty. Na całkowity koszt umowy składają się koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy, koszty ogólnie powiązane z działalnością wynikającą z umowy, a które mogą być przyporządkowane do konkretnej umowy oraz inne koszty, którymi zgodnie z warunkami umowy można obciążyć odbiorcę usług. Okresowo, nie rzadziej jednak niż na dzień sprawozdawczy, dokonuje się przeglądu i aktualizacji całkowitych kosztów i przychodów z tytułu realizacji umowy oraz zawsze, w przypadku istotnych zmian w szacunkach przychodów lub kosztów realizacji umowy. Skutki zmian szacunków przychodów i kosztów związanych z umową oraz skutki zmian szacunków w wyniku umowy ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowej. Zmienione szacunki stosuje się do określenia wysokości przychodów i kosztów ujętych w wyniku w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiła zmiana oraz w okresach następnym. Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Jeżeli oszacowane całkowite i ostateczne przychody i koszty dotyczące realizowanej umowy o usługę budowlaną wskazują na stratę, to w tym przypadku na całość straty tworzy się rezerwę w ciężar kosztów.

Przychody z realizowanych kontraktów wykazywane są w odniesieniu do stopnia realizacji umowy, a powstałe różnice z wyceny ujmowane są następująco:

- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (częściowe przychody fakturowane) zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych i prezentowana w aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane”.

- nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (częściowe przychody fakturowane) nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych i prezentowana w pasywach w pozycji – „Pozostałe zobowiązania”.

7.3 Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. i w chwili obecnej nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

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 obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka stosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r.

W chwili obecnej nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 10 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

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 współników”. 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 ujęcia metodą praw własności.

W chwili obecnej nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 11 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

MSSF 12 „Ujawnianie udziałów 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 udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. 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 inne jednostki; 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 niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r.

MSSF 12 będzie miał wpływ na zakres ujawnień prezentowanych przez Spółkę.

MSSF 12 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

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.

Spółka zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

W chwili obecnej nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu na sprawozdanie finansowe z zastosowania nowego standardu.

MSSF 13 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” 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.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2013 r.

Zmieniony MSR 27 nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmieniony MSR 27 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” 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.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2013 r.

W chwili obecnej nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu na sprawozdanie finansowe z zastosowania zmienionego standardu.

Zmieniony MSR 28 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji 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 rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, 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.

Zmiany do MSR 12 nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa wybrała model ceny nabycia zarówno dla rzeczowych aktywów trwałych, jak i dla nieruchomości inwestycyjnych.

Zmieniony MSR 12 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania 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 zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań 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.

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

Zmiany do MSSF1 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów 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”.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 1 dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013r. Zmiany będą miały charakter prezentacyjny.

Zmiany do MSR 1 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 5 czerwca 2012r.

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, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

Spółka jest w trakcie oszacowywanie wpływu zmian do MSR 19 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W efekcie zmian Grupa będzie musiała zaprzestać stosowania podejścia korytarzowego.

Zmiany do MSR 19 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 5 czerwca 2012r.

Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „*posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty*”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania zmian do MSR 32 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 32 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiany do MSSF 7 będą miały wpływ na zakres ujawnianych informacji.

Zmiany do MSSF 7 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

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

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

KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

KIMSF 20 nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 20 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. "Poprawki do MSSF 2009-2011", które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Spółka zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania zmian do MSSF 2009-2011 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, „Poprawki do MSSF 2009-2011” nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

7.4. Zmiana prezentacji

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian prezentacyjnych mających na celu zwiększenie przejrzystości sprawozdania, w efekcie czego zmianie uległy dane porównawcze. Zmiany te dotyczyły przede wszystkim:

- a) wyodrębnienia aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną,
- b) prezentacji netto aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- c) eliminacji przychodów ze sprzedaży i kosztów sprzedanych towarów w przypadku gdy Grupa występuje w roli agenta,
- d) przesunięcia różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej oraz dywidend otrzymanych do działalności operacyjnej,
- e) prezentacja kapitałów własnych zgodnie z kryterium możliwości podziału,
- f) prezentacja rachunkowości zabezpieczeń łącznie z pozycją zabezpieczoną.

Ponadto, w sprawozdaniu krajowej spółki zależnej od Emitenta wykryto błąd wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z lat poprzednich, który ujęto retrospektywnie przekształcając salda otwarcia aktywów i kapitału własnego najwcześniej prezentowanego okresu.

W wyniku korekty zmianie uległy następujące pozycje:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: -3 629 tys. zł

Zyski zatrzymane: -3 556 tys. zł

Kapitał udziałów niekontrolujących: -73 tys. zł.

Ponadto w sprawozdaniu zagranicznej spółki zależnej od Emitenta wykryto błędy w sprawozdaniu za okres porównawczy: błędna wycena produkcji w toku, nieuwjęcie kosztów frachtu dotyczące przychodu okresu porównawczego, podwójne ujęcie kosztów prac rozwojowych, oraz błędne ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Błędy te ujęto retrospektywnie przekształcając skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za okres porównawczy, tj. na dzień 31.12.2011r. oraz przekształcając skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres porównawczy, tj. od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

W wyniku korekty zmianie uległy następujące pozycje:

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

Wartości niematerialne: +10 454 tys. zł

Rzeczowe aktywa trwałe: -2 927 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: +6 061 tys. zł

Zapasy: -19 803 tys. zł

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług: +180 tys. zł

Krótkoterminowe pozostałe należności: -86 tys. zł

Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego: -15 142 tys. zł

Różnice kursowe z przeliczenia: -512 tys. zł

Zyski zatrzymane: -4 078 tys. zł

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego: -7 677 tys. zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: -10 973 tys. zł

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów: +8 221 tys. zł

Kosz sprzedanych produktów towarów i materiałów: +8 221 tys. zł

Koszty sprzedaży: +1 833 tys. zł

Pozostałe koszty: +1 020 tys. zł

Podatek odroczonego: +1 248 tys. zł

Skonsolidowany zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej: -4 101 tys. zł

Poniżej przedstawiono wpływ zmian na dane porównawcze przy czym, dane przed przekształceniem uwzględniają już skutki dokonanych korekt błęd podstawowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.	31.12.2011 po zmianie	Zmiana prezentacji	31.12.2011 przed zmianą prezentacji	31.12.2010 po zmianie	Zmiana prezentacji	31.12.2010 przed zmianą prezentacji
A k t y w a						
Aktywa trwałe	2 337 438	-17 484	2 354 922	2 041 264	-21 521	2 062 785
Wartości niematerialne	99 714	6 502	93 212	48 610	-4 119	52 729
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 254 713	4 119	1 250 594	1 245 347	4 119	1 241 228
Rzeczowe aktywa trwałe	749 853	1 296	748 557	658 275	-4 811	663 086
Nieruchomości inwestycyjne	29 177	6 281	22 896	7 687	6 128	1 559
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	59 645	-	59 645	17 136	-	17 136
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-1 516	1 516	-	-1 520	1 520
Długoterminowe pozostałe należności	-	-10 734	10 734	-	-1 247	1 247
Długoterminowe należności leasingowe	83 361	-	83 361	15 469	-	15 469
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-1 044	1 044	-	-687	687
Pozostałe długoterminowe aktywa	19 646	19 640	6	11 513	5 972	5 541
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41 329	-35 683	77 012	37 227	-22 838	60 065
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-6 345	6 345	-	-2 518	2 518
Aktywa obrotowe	1 387 899	-18 820	1 406 719	1 295 422	-1 317	1 296 739
Zapasy	416 595	-	416 595	450 315	-	450 315
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	476 290	-	476 290	405 223	-	405 223
Krótkoterminowe pozostałe należności	118 357	-86	118 443	92 419	17 511	74 908
Krótkoterminowe należności leasingowe	61 401	-	61 401	9 716	-	9 716
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	58 013	-	58 013	83 949	-	83 949
Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	1 673	-	1 673	8 342	-	8 342
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 655	-	1 655	1 362	-	1 362
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	510	-	510	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136 461	-	136 461	164 708	-	164 708
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-135 678	135 678	-	-98 216	98 216
Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane	116 944	116 944	-	79 388	79 388	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1	-	1	883	-	883
A k t y w a r a z e m	3 725 338	-36 304	3 761 642	3 337 569	-22 838	3 360 407
P a s y w a						
Kapitał własny	2 477 988	-	2 477 988	2 354 918	-	2 354 918
Kapitał zakładowy	74 333	-	74 333	74 333	-	74 333
Akcje własne	-2 979	-	-2 979	-2 979	-	-2 979
Kapitał zapasowy	1 054 942	-1 101 691	2 156 633	1 054 942	-1 050 490	2 105 432
Kapitał z aktualizacji wyceny	664	-30 161	30 825	75	-34 794	34 869
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-67 188	67 188	-	-55 409	55 409
Różnice kursowe z przeliczenia	36 708	-	36 708	26 490	-	26 490
Zyski zatrzymane	1 283 512	1 199 040	84 472	1 141 345	1 140 693	652
Kapitał udziałów niekontrolujących	30 808	-	30 808	60 712	-	60 712
Zobowiązania długoterminowe	237 216	-36 304	273 520	97 048	-22 838	119 886
Kredyty i pożyczki długoterminowe	129 997	-	129 997	34 767	-	34 767
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	12 120	-	12 120	21 633	-	21 633
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	69 397	-	69 397	17 829	-	17 829
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 708	-36 304	40 012	3 513	-22 838	26 351
Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	14 308	-	14 308	15 413	-	15 413
Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	5 104	-	5 104	1 631	-	1 631
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 582	-	2 582	2 262	-	2 262
Zobowiązania krótkoterminowe	1 010 134	-	1 010 134	885 603	-	885 603
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	521 669	-	521 669	513 152	-	513 152
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	278 545	-	278 545	194 645	-	194 645
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	123 211	-	123 211	102 786	-	102 786
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	22 143	-	22 143	10 059	-	10 059
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 836	-	2 836	6 786	-	6 786
Pochodne instrumenty finansowe	6 931	-	6 931	3 028	-	3 028
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8 126	-	8 126	5 811	-	5 811
Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	13 712	-	13 712	18 180	-	18 180
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 961	-	32 961	31 156	-	31 156
P a s y w a r a z e m	3 725 338	-36 304	3 761 642	3 337 569	-22 838	3 360 407

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.	od 01.01.2011 do 31.12.2011 po zmianie prezentacji	Zmiana prezentacji	od 01.01.2011 do 31.12.2011 przed zmianą prezentacji
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 991 710	-142 278	2 133 988
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 543 342	-	1 543 342
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	448 368	-142 278	590 646
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 599 384	-136 055	1 735 439
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 158 820	-	1 158 820
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	440 564	-136 055	576 619
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	392 326	-6 223	398 549
Pozostałe przychody	17 612	-28 784	46 396
Koszty sprzedaży	48 096	-	48 096
Koszty ogólnego zarządu	169 929	-	169 929
Pozostałe koszty	28 372	-30 018	58 390
Pozostałe zyski (straty)	22 164	22 164	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	185 705	17 175	168 530
Przychody finansowe, w tym:	20 482	-23 260	43 742
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
Odsetki	18 019	-	18 019
Przychody ze sprzedaży inwestycji	-	-4 444	4 444
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-2 712	2 712
Różnice kursowe	-	-14 193	14 193
Inne	2 463	-1 911	4 374
Koszty finansowe, w tym:	54 245	-6 085	60 330
Odsetki	40 337	-	40 337
Wartość sprzedaży inwestycji	-	-4 174	4 174
Inne	13 908	-1 911	15 819
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-1 491	-	-1 491
Utrata kontroli nad spółką zależną	24 619	-	24 619
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	12 575	12 575	-
Zysk (strata) brutto	187 645	12 575	175 070
Podatek dochodowy, w tym:	34 671	-	34 671
część bieżąca	38 312	-	38 312
część odroczone	-3 641	-	-3 641
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-12 575	12 575
Skonsolidowany zysk (strata) netto	152 974	-	152 974
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	9 335	-	9 335
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	143 639	-	143 639

8. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w taki sposób, by przy zmieniających się warunkach ekonomicznych, należące do niej jednostki zachowały zdolność do kontynuowania działalności z uwzględnieniem planowanych inwestycji.

Celem zarządzania kapitałem jest :

- utrzymanie dobrego standingu finansowego
- utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych
- maksymalizacja rentowności dla akcjonariuszy

Grupa monitoruje na bieżąco następujące wskaźniki kapitałowe:

Wskaźniki kapitałowe	31.12.2012	31.12.2011
wskaźnik średniego zadłużenia netto/średniego kapitału własnego	0,27	0,21
wskaźnik struktury pasywów/źródeł finansowania	0,67	0,67
ROE	2,14	5,94
wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,33	0,33

Zewnętrzne wymogi kapitałowe nałożone na Grupę przez banki kredytujące:

Wskaźniki
Utrzymywanie przez Grupę Kopex wskaźnika kapitału własnego do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 60%
Wskaźnik IBD/EBITDA dla Grupy KOPEX na poziomie maximum 4. Przez IBD rozumiane będzie zaangażowanie oprocentowane wraz ze zobowiązaniami pozabilansowymi (bez dublujących się zobowiązań pozabilansowych); Przez EBITDA rozumiane będzie wynik z działalności operacyjnej Grupy skorygowany o wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych plus amortyzacja;

Ponadto Spółki z Grupy posiadają umowy kredytowe zawierające wskaźniki kapitałowe, które muszą zostać spełnione. W trakcie roku obrotowego jedna ze Spółek zależnych nie spełniła wymogów wynikających z umowy kredytowej. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego bank nie zażądał spłaty kredytu.

9. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie

Przyjęcie właściwej strategii zarządzania ryzykiem finansowym pozwala na wyeliminowanie, bądź ograniczenie do niezbędnego minimum ryzyka wystąpienia problemów związanych z płynnością finansową oraz związanych ze zmiennością rynków kapitałowych.

Grupa zarządza kapitałem w taki sposób, by zagwarantować sobie płynną kontynuację działalności z jednoczesną maksymalizacją rentowności dla akcjonariuszy.

Grupa prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym, która obejmuje procesy identyfikacji, pomiaru, monitorowania, a w konsekwencji wyboru najbardziej odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanym ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Grupie Kopex nadzoruje Dyrektor Finansowy jednostki dominującej.

Grupa Kopex SA jest narażona przede wszystkim na następujące grupy ryzyka:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cen towarów, ryzyko stóp procentowych i ryzyko zmian kursów walutowych,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Szczegółowy opis poszczególnych grup ryzyka (zakres występowania, stopień koncentracji, procedury zabezpieczające, analiza wrażliwości) zamieszczony jest w dalszej części sprawozdania finansowego.

Ryzyko cenowe

Ze względu na nieistotne pod względem wartościowym inwestycje w kapitałowe papiery wartościowe sklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako dostępne do sprzedaży oraz wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, Grupa nie jest w znaczący sposób narażona na ryzyko cenowe dotyczące zmian cen tego typu inwestycji.

Ryzyko stóp procentowych

W Grupie występuje ryzyko stóp procentowych głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym przede wszystkim o WIBOR i stałą w okresie kredytowania marżę banków kredytujących.

Z kolei brak ryzyka stóp procentowych w zakupionych obligacjach spowodowany jest faktem, iż są one dyskontowane według określonej i stałej na Dzień Zlecenia Emisji stopy procentowej WIBOR powiększonej o stałą marżę.

Przychody z tytułu uzyskanych odsetek od udzielonych pożyczek zmieniały się na skutek zmian stóp procentowych w oparciu, o które były one liczone. W przypadku pożyczek w polskiej walucie oprocentowanie opierało się na zmiennym WIBOR 1M + marża, dla długoterminowych WIBOR 1R + marża.

Na dzień 31.12.2012r. oraz na dzień 31.12.2011r. Grupa nie posiadała pozycji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych poprzez instrumenty finansowe, ograniczając jednocześnie przedmiotowe ryzyko stosując zmienny WIBOR /EURIBOR dla udzielanych przez Grupę pożyczek, a także monitorując na bieżąco sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej w zakresie zmiany stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej tj. transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług w walutach obcych (głównie w EUR i USD).

Głównymi instrumentami finansowymi zabezpieczającymi ryzyko walutowe są terminowe transakcje walutowe typu forward.

Dla ograniczenia ryzyka walutowego zgodnie z przyjętą przez Grupę strategią stosujemy procedurę zabezpieczania rzeczywistych przepływów finansowych.

Grupa KOPEX S.A. w roku 2005 przyjęła „Strategię zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz stóp procentowych”, zgodnie z którą dokonywane są transakcje zabezpieczenia ryzyka kursowego (w stosunku do kursu walutowego przyjętego w kalkulacji ofertowej) z chwilą podpisania kontraktu handlowego, a w przypadku kontraktów dotyczących obrotu węglem/energją elektryczną z chwilą złożenia zlecenia wysyłki towaru /zakupu energii.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń oraz hedging naturalny dotyczący przepływów pieniężnych i wartości godziwej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOPEX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012r.

Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych- wartość bilansowa

	Nota	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Należności wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Klasy instrumentów finansowych											
Stan na dzień 31.12.2012r.											
Udziały i akcje	12.7, 12.13	1 346	-	1 548	-	-	-	-	-	-	2 894
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.10	-	-	-	534 516	-	-	-	-	-	534 516
Należności leasingowe	12.6	-	-	-	-	-	-	164 767	-	-	164 767
Środki pieniężne i lokaty	12.14	-	-	-	81 583	-	-	-	-	-	81 583
Obligacje i udzielone pożyczki	12.7,12.11	-	-	-	87 544	-	-	-	-	-	87 544
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	12.7, 12.10	-	-	-	40 866	-	-	-	-	-	40 866
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	12.12, 12.27	-	-	3 998	-	-729	-	-	-	8 003	11 272
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.26	-	-	-	-	-	-212 616	-	-	-	-212 616
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.20	-	-	-	-	-	-718 826	-	-	-	-718 826
Zobowiązania leasingowe	12.22	-	-	-	-	-	-96 902	-	-	-	-96 902
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.21	-	-	-	-	-	-51 538	-	-	-	-51 538
Razem		1 346	-	5 546	744 509	-729	-982 980	-96 902	164 767	8 003	-156 440
Stan na dzień 31.12.2011r.											
Udziały i akcje	12.7, 12.13	1 516	-	510	-	-	-	-	-	-	2 026
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.10	-	-	-	476 290	-	-	-	-	-	476 290
Należności leasingowe	12.6	-	-	-	-	-	-	144 762	-	-	144 762
Środki pieniężne i lokaty	12.14	-	-	-	136 461	-	-	-	-	-	136 461
Obligacje i udzielone pożyczki	12.7,12.11	-	-	-	59 057	-	-	-	-	-	59 057
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	12.7, 12.10	-	-	-	70 579	-	-	-	-	-	70 579
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	12.12, 12.27	-	-	136	-	-842	-	-	-	-4 570	-5 276
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.26	-	-	-	-	-	-278 545	-	-	-	-278 545
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.20	-	-	-	-	-	-651 666	-	-	-	-651 666
Zobowiązania leasingowe	12.22	-	-	-	-	-	-91 540	-	-	-	-91 540
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.21	-	-	-	-	-	-56 993	-	-	-	-56 993
Razem		1 516	-	646	742 387	-842	-987 204	-91 540	144 762	-4 570	-194 845

Na dzień 31.12.2012 oraz 31.12.2011 wartość bilansowa instrumentów finansowych była zbliżona do jej wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2012		
		Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	12.13	1 548		
Instrumenty pochodne, w tym:	12.12, 12.27		-11 272	
Aktywa			12 167	
Zobowiązania			-895	

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2011		
		Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	12.13	510		
Instrumenty pochodne, w tym:	12.12, 12.27		-5 276	
Aktywa			1 655	
Zobowiązania			-6 931	

Metody i założenia przyjęte przez Grupę przy ustalaniu wartości godziwych

Dla instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej przyjęto następujące poziomy wyceny:

- poziom 1 – ceny notowane z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 2 określono przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny (dokonanych przez banki).

Grupa nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zakwalifikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Grupa wycenia tę grupę aktywów według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Analiza wrażliwości

Przy założeniu, że przedział wahań kursów walutowych na dzień 31.12.2012 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 10 %, wówczas wynik brutto Grupy byłby niższy lub wyższy o 13 836 tys. zł (6 898 tys. zł na 31.12.2011r.)

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2012 r. mógłby kształtować się na poziomie +/-1 % wówczas wynik brutto Grupy byłby niższy lub wyższy o 4 818 tys. zł (3 994 tys. zł na 31.12.2011r.)

Analiza wrażliwości (w tys. zł) stan na 31.12.2012

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umoc. zł)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	42 323	423	-423				
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	3 576	36	-36	358		-358	
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	27 680	277	-277	2 768		-2 768	
Środki pieniężne w innych walutach	8 004	80	-80	800		-800	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności zł	427 251						
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	82 629	826	-826				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	168 212			16 821		-16 821	
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w pozostałych walutach	4 915	49	-49	492		-492	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	20 670			2 067		-2 067	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności AUD	30 986			3 099		-3 099	
Należności z tytułu dostaw i usług w pozostałych walutach	44 890			4 489		-4 489	
Należności leasingowe w zł	164 767	1 648	-1 648				
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 998			400		-400	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	8 169			326	491	-326	-491
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		3 339	-3 339	31 620	491	-31 620	-491
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		2 705	-2 705	25 612	397	-25 612	-397
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki w zł	696 709	-6 967	6 967				
Kredyty AUD w przeliczeniu na zł	15 020	-150	150	-1 502		1 502	
Pożyczki otrzymane wraz z odsetkami w pozostałych walutach	7 097	-71	71	-710		710	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	198 283						
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	111 815			-11 182		11 182	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	3 240			-324		324	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania AUD	31 425			-3 143		3 143	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozostałych walutach	8 345			-835		835	
Zobowiązania leasingowe w zł	96 902	-969	969				
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	729			-73		73	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	166			-15	-2	15	-2
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		-8 157	8 157	-17 784	-2	17 784	-2
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		6 607	-6 607	-14 405	-2	14 405	-2

Powyższa analiza wrażliwości nie jest reprezentatywna dla ryzyka kursowego i ryzyka stóp procentowych ze względu na fakt, iż narażenie na koniec roku na w/w ryzyka nie odzwierciedla narażenia w ciągu całego roku obrotowego. Stany należności, zobowiązań, wycena instrumentów pochodnym zmieniają się bowiem w ciągu roku.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa prowadzi rachunkowość zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości (w tys. zł) stan na 31.12.2011

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umoc. zł)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym	zysk /strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	73 742	737	-737				
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	500	5	-5	50		-50	
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	57 572	576	-576	5 757		-5 757	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności zł	427 209						
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	57 705	577	-577				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	94 048			9 405		-9 405	
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	1 352	14	-14	135		-135	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	28 502			2 850		-2 850	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności AUD	27 990			2 799		-2 799	
Należności leasingowe w zł	144 762	1 448	-1 448				
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	136			14		-14	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	1 519			1	151	-1	-151
wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		3 357	-3 357	21 011	151	-21 011	-151
wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		2 719	-2 719	17 019	122	-17 019	-122
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki w zł	643 553	-6 436	6 436				
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	254 655						
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	87 631			-8 763		8 763	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	2 348			-235		235	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania AUD	44 846			-4 485		4 485	
Zobowiązania leasingowe w zł	91 540	-915	915				
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	842			-84		84	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	6 089			-546	-63	546	63
wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		-7 351	7 351	-14 113	-63	14 113	63
wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-5 954	5 954	-11 432	-51	11 432	51

Ryzyko płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiedni poziom dostępności do źródeł finansowania, wykorzystując szeroko usługi bankowe w zakresie linii kredytowych, jak również bankowe i ubezpieczeniowe limity gwarancyjne, pozwalające na płynną obsługę transakcji w ramach zobowiązań handlowych i pozahandlowych.

Grupa sporządza co miesiąc cash-flow w perspektywie półrocznej (dla przewidywanych znaczących rozliczeń – w okresach dłuższych) celem uzyskania informacji na temat przewidywanych ujemnych przepływów i podjęcia stosownych działań wyprzedzających celem uzyskania pozytywnego cash-flow.

Jednostkowy raport przepływów pieniężnych firmy łączony jest z raportami głównych spółek z Grupy Kapitałowej dla opracowywania zbiorczego cash-flow, który pozwala na wykorzystanie przejściowych nadwyżek w jednej spółce dla pokrycia ujemnego cash-flow w innych spółkach Grupy. Wnioski wynikające z cash-flow, jak również informacje o przejściowych przesunięciach kapitałów w ramach Grupy są każdorazowo przekazywane i konsultowane z Zarządem Spółki.

Wykorzystuje się instytucję wzajemnych pożyczek w Grupie. Nadwyżki środków kierowane są na rachunki bankowe lokacyjne overnight, oprocentowane według indywidualnych, negocjowanych przez Grupę stóp procentowych.

Grupa posiada dostępne wielocelowe limity kredytowe w rachunku bieżącym zarówno na bieżące regulowanie płatności jak i na gwarancje i akredytywy – pozwalające na elastyczną alokację wykorzystania poszczególnych produktów dla zapewnienia płynnego działania Grupy. Grupa posiada dostępne limity na obsługę gwarancji i akredytyw.

Preferowane przez Grupę linie kredytowe w rachunku bieżącym umożliwiają łatwą dostępność środków. Wynegocjowane z bankami warunki zapewniają Grupie możliwość rolowania spłaty naszych zobowiązań kredytowych.

Grupa współpracuje z wieloma bankami, celem rozproszenia ryzyka. Banki współpracujące należą do wiodących banków o wysokim ratingu.

W Grupie prowadzona jest bieżąca analiza wskaźników płynności i zadłużenia – zasadą jest dążenie do utrzymania poziomu tych wskaźników na bezpiecznym poziomie. Grupa posiada pełną zdolność obsługi długu. Dąży się do wydłużania terminów płatności zobowiązań, a skracania terminów wymagalności należności.

Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	Do 1 roku	1- 3 lat	3- 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na dzień 31.12.2012r.						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	212 608	8	-	-	212 616	212 616
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	616 635	87 394	80 429	-	784 458	718 826
Pochodne instrumenty finansowe	805	90	-	-	895	895
Pozostałe zobowiązania finansowe	134 006	6 486	-	-	140 492	140 492
Zobowiązania leasingowe	37 659	48 545	24 275	-	110 479	96 902
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	1 001 713	142 524	104 704	-	1 248 940	1 169 731
Stan na dzień 31.12.2011r.						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	261 463	16 428	654	-	278 545	278 545
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	535 232	124 246	9 130	-	668 608	651 666
Pochodne instrumenty finansowe	5 768	1 163	-	-	6 931	6 931
Pozostałe zobowiązania finansowe	123 211	10 118	2 002	-	135 331	135 331
Zobowiązania leasingowe	26 325	51 518	25 759	-	103 602	91 540
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	951 999	203 473	37 545	-	1 193 017	1 164 013

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy rozumieć jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Grupy. Polityka ryzyka kredytowego w Grupie Kopex S.A. jest szczególnie istotna, m.in. z uwagi na 21 % udział należności w sumie bilansowej ogółem. Wspomniane powyżej ryzyko kredytowe może obejmować różnego rodzaju obszary działalności Grupy:

- ryzyko kredytowe klientów, z którymi zawiera się transakcje sprzedaży produktów,
- ryzyko kredytowe instytucji finansowych, z którymi zawiera się lub, które pośredniczą w zawieraniu transakcji zabezpieczających,
- ryzyko kredytowe podmiotów, w które inwestuje się, bądź których papiery wartościowe się nabywa.

Polityka ryzyka kredytowego w Grupie Kopex S.A. w zakresie wiarygodności kontrahentów (z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i usług), a w szczególności występowania transakcji z nowymi kontrahentami, opiera się w głównej mierze na:

- sprawdzaniu danego kontrahenta w wywiadowni gospodarczej,
- pozyskiwaniu aktualnych dokumentów obrazujących sytuację majątkowo- finansową kontrahenta,
- wymaganiu przedstawienia przez w/w kontrahenta zabezpieczenia płatności na rzecz spółek Grupy w formie akceptowanej dla Grupy.

Do najczęściej stosowanych w Grupie zabezpieczeń płatności zalicza się:

- w obrocie krajowym: gwarancje bankowe, gwarancje ubezpieczeniowe, hipoteki, przewłaszczenia, zastaw rejestrowy, weksle, poręczenia, wzajemne kompensaty;
- w obrocie zagranicznym: akredytywy, akredytywy potwierdzone, gwarancje bankowe, rozliczenia w ramach kredytu dla nabywcy, spłata należności w ramach kredytów rządowych, wzajemne kompensaty;
- w transakcjach leasingowych wprowadzona zostaje klauzula, iż własność leasingowanego przedmiotu przechodzi na leasingobiorcę z datą zapłaty ostatniej raty leasingowej.

Grupa od wielu lat stosuje politykę ograniczania ryzyka kredytowego związanego z terminami spłat należności.

Polityka ryzyka kredytowego w Grupie w zakresie wiarygodności instytucji finansowych, z którymi współpracują spółki Grupy, przejawia się w podejmowaniu współpracy wyłącznie z bankami, czy firmami ubezpieczeniowymi o dobrym standingu finansowym i wysokim ratingu międzynarodowym. Ryzyko kredytowe dotyczące instrumentów pochodnych jest ograniczane. Grupa zawiera umowy dotyczące transakcji pochodnych i współpracuje w tym zakresie wyłącznie z wiodącymi bankami funkcjonującymi na międzynarodowym rynku finansowym, dysponującymi odpowiednim kapitałem własnym i silną pozycją rynkową.

Grupa stosuje politykę umów ramowych z w/w bankami, a także politykę ograniczonej koncentracji kredytowej poprzez wykorzystywanie do tego celu usług wielu banków, nie ograniczając się do jednego podmiotu - banku.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe reprezentowane jest przez wartość netto należności wynoszącą: 739 855 tys. zł (691 625 tys. zł na dzień 31.12.2011r.).

* *Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2012 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:*

1. Odbiorca 1 – 18,5% ogółu należności
2. Odbiorca 2 – 10,6% ogółu należności
3. Odbiorca 3 – 7,0 % ogółu należności

* *Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2011 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:*

1. Odbiorca 1 – 16,8% ogółu należności
2. Odbiorca 2 – 10,5% ogółu należności
3. Odbiorca 3 – 6,2 % ogółu należności

10. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

- Pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu NBP dla waluty EURO, obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 31.12.2012 - 4,0882
 - na 31.12.2011 - 4,4168
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów EURO obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
 - w 2012 roku - 4,1736
 - w 2011 roku - 4,1401
- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2012 roku - 4,3889
 - w 2011 roku - 4,5494
- Minimalne kursy w okresie
 - w 2012 roku - 4,0882
 - w 2011 roku - 3,9345

11. Szacunki i osądy księgowe

Ze względu na to, iż wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny, sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31.12.2012 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w istotnych zasadach rachunkowości oraz zaprezentowane w następujących notach:

Nota	Szacunki	Rodzaj ujawnionej informacji
12.2	Test na utratę wartości firmy	Kluczowe założenia w zakresie wzrostu przychodów ze sprzedaży, wyniku operacyjnego oraz stóp dyskontowych
12.6 12.7 12.10 12.11	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej – Przyjęte zasady rachunkowości - punkt dot. utraty wartości
12.8	Podatek dochodowy	Założenie przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerw - Przyjęte zasady rachunkowości - punkt dot. aktywa i rezerwy na podatek dochodowy
12.23	Świadczenia pracownicze	Rezerwy szacowane przez aktuarusza - Przyjęte zasady rachunkowości - punkt dot. rezerw na zobowiązania.
12.12 12.27	Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej - Przyjęte zasady rachunkowości - punkt dot. instrumentów finansowych.
12.24	Rezerwy	Rezerwy dotyczące zobowiązań, których kwota lub termin nie są pewne - Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. rezerw na zobowiązania
12.1 12.3 12.4	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji - Przyjęte zasady rachunkowości - punkt dot. wartości niematerialnych, środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych
13	Zobowiązania warunkowe	Możliwy obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia oraz obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest prawdopodobne, aby nastąpił wypływ środków albo kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie
12.28	Umowa o usługi budowlane	Stopień zaawansowania realizacji umowy wyliczony procentowo jako iloraz kosztów faktycznie poniesionych do kosztów umowy – Przyjęte zasady rachunkowości – Umowy o usługi budowlane

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać wiarygodne informacje prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiające sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne. Subiektywna ocena zostaje dokonana w taki sposób, aby sprawozdanie finansowe odzwierciedlało treść ekonomiczną transakcji, było obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

12. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat

Nota 12.1A**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	33 417	47 198
b) koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	43 808	39 476
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	10 720	11 559
e) inne wartości niematerialne	978	27
e) wartości niematerialne w budowie	2 548	1 454
Wartości niematerialne, razem	91 471	99 714

Nota 12.1B**WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)**

	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	91 471	99 714
- w tym wytworzone we własnym zakresie	11 961	16 977
Wartości niematerialne, razem	91 471	99 714

Pozycje rachunku zysków i strat, w której zawarto amortyzację wartości niematerialnych

	31.12.2012	31.12.2011
- koszt własny sprzedaży	2 734	3 189
- koszty sprzedaży	226	441
- koszty zarządu	9 523	5 037
Razem	12 483	8 667

Nota 12.1C 31.12.2012

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym wytworzone we własnym zakresie	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	68 071	31 258	43 382	21 837	1 370	1 454	136 114
- różnice kursowe z przeliczenia	666	666	213	-1	-	-2	876
a') wartość brutto na początek okresu po przeliczeniach	68 737	31 924	43 595	21 836	1 370	1 452	136 990
b) zwiększenia (z tytułu)	6 164	6 089	24 873	2 623	1 002	3 559	38 221
- zakupu	75	-	5 300	912	933	3 610	10 830
- wytworzenia	1 847	1 847	15 162	-	-	-	17 009
- przekazanie do użytkowania	3 226	3 226	-	-	-	-	3 226
- różnice kursowe	1 016	1 016	355	227	13	30	1 641
- korekta grupy	-	-	-	-	56	24	80
- reklasyfikacja	-	-	4 056	1 484	-	-105	5 435
c) zmniejszenia (z tytułu)	9 308	9 036	21 496	1 044	13	2 463	34 324
- likwidacja / zakończone wynikiem pozytywnym	-	-	1 847	-	-	-	1 847
- likwidacji	5 460	5 188	7 464	857	-	-	13 781
- korekta grupy	-	-	25	56	-	-	81
- niedobory inwentaryzacyjne	-	-	-	-	13	-	13
- przekazanie do użytkowania	-	-	3 226	-	-	2 463	5 689
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	-	-	131	-	-	131
- przeklasyfikowanie	3 848	3 848	8 934	-	-	-	12 782
d) wartość brutto na koniec okresu	65 593	28 977	46 972	23 415	2 359	2 548	140 887
- różnice kursowe z przeliczenia	-2 495	-1 285	-1 160	-377	-23	-	-4 055
d') wartość brutto na koniec okresu po przeliczeniach	63 098	27 692	45 812	23 038	2 336	2 548	136 832
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	18 423	11 831	-	10 278	1 343	-	30 044
- różnice kursowe z przeliczenia	685	685	-	-1	-	-	684
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po przeliczeniach	19 108	12 516	-	10 277	1 343	-	30 728
f) umorzenie za okres (z tytułu)	7 332	2 846	-7	2 255	28	-	9 608
- amortyzacji	9 890	5 211	-7	2 512	21	-	12 416
- likwidacji	-3 019	-2 826	-	-409	-	-	-3 428
- niedobory inwentaryzacyjne	-	-	-	-	-13	-	-13
- różnice kursowe	461	461	-	94	11	-	566
- korekta umorzenia	-	-	-	67	-	-	67
- korekta grupy	-	-	-	-9	9	-	-
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	26 440	15 362	-7	12 532	1 371	-	40 336
- różnice kursowe z przeliczenia	-706	-504	-	-214	-13	-	-933
g') skumulowane umorzenie na koniec okresu po przeliczeniach	25 734	14 858	-7	12 318	1 358	-	39 403
h) straty z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 450	2 450	3 906	-	-	-	6 356
- różnice kursowe z przeliczenia	159	159	213	-	-	-	372
h') straty z tytułu utraty wartości na początek okresu po przeliczeniach	2 609	2 609	4 119	-	-	-	6 728
- straty ujęte w ciągu okresu	3 119	45	2 011	-	-	-	5 130
- odwrócenie strat ujęte w ciągu okresu	1 619	1 619	4 119	-	-	-	5 738
i) straty z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 109	1 035	2 011	-	-	-	6 120
- różnice kursowe z przeliczenia	-162	-162	-	-	-	-	-162
i') straty z tytułu utraty wartości na koniec okresu po przeliczeniach	3 947	873	2 011	-	-	-	5 958
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	47 198	16 977	39 476	11 559	27	1 454	99 714
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	33 417	11 961	43 808	10 720	978	2 548	91 471

Nota 12.1C 31.12.2011

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym wytworzone we własnym zakresie	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	36 551	21 282	12 792	13 907	1 365	13 006	77 621
b) zwiększenia (z tytułu)	31 170	10 531	40 858	7 878	5	11 756	91 667
- zakupu	20 627	-	2 776	7 418	5	10 912	41 738
- wytworzenia	10 531	10 531	30 397	55	-	844	41 827
- zakupu przedsiębiorstwa	-	-	-	9	-	-	9
- reklasyfikacja	12	-	7 685	396	-	-	8 093
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 527	555	11 234	391	19	23 310	37 481
- sprzedaży	-	-	202	-	-	-	202
- likwidacja / zakończone wynikiem pozytywnym	772	555	11 033	-	-	-	11 805
- likwidacji	-	-	-	50	5	-	55
- różnice kursowe	951	-	-	194	14	26	1 185
- przekazanie do użytkowania	-	-	-	-	-	22 893	22 893
- wyłączenie spółki z konsolidacji	804	-	-	147	-	-	951
- przeklasyfikowanie	-	-	-1	-	-	391	390
d) wartość brutto na koniec okresu	65 194	31 258	42 416	21 394	1 351	1 452	131 807
- różnice kursowe z przeliczenia	2 877	-	966	443	19	2	4 307
d') wartość brutto na koniec okresu	68 071	31 258	43 382	21 837	1 370	1 454	136 114
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	12 932	9 226	-	8 405	1 318	-	22 655
f) umorzenie za okres (z tytułu)	5 099	2 605	-	1 679	8	-	6 786
- amortyzacji	6 694	3 160	-	1 947	26	-	8 667
- likwidacji	-555	-555	-	-50	-5	-	-610
- reklasyfikacja	-17	-	-	17	-	-	-
- różnice kursowe	-318	-	-	-106	-13	-	-437
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-705	-	-	-134	-	-	-839
- zakupu przedsiębiorstwa	-	-	-	5	-	-	5
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	18 031	11 831	-	10 084	1 326	-	29 441
- różnice kursowe z przeliczenia	392	-	-	194	17	-	603
g') skumulowane umorzenie na koniec okresu po przeliczeniach	18 423	11 831	-	10 278	1 343	-	30 044
h) straty z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 450	2 450	3 906	-	-	-	6 356
i) straty z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 450	2 450	3 906	-	-	-	6 356
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	21 169	9 606	8 886	5 502	47	13 006	48 610
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	47 198	16 977	39 476	11 559	27	1 454	99 714

Nota 12.2**WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Na dzień 31.12.2012r. oraz na dzień 31.12.2011 w wyniku przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości firmy.

Wartość firmy dla celów testów na utratę wartości firmy została alokowana do segmentów operacyjnych.

Wartość firmy ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.246.888 tys. zł. przypisana została do segmentu Górnictwo.

Wartość odzyskiwalną ośrodka, do którego alokowano wartość firmy odpowiada jego wartości użytkowej, którą ustalono metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych przed opodatkowaniem, opartych na pięcioletnich prognozach finansowych przygotowanych niezależnie przez Spółki Grupy i zatwierdzonych przez ich Kierownictwo.

W kalkulacji przyjęto stopę dyskontową brutto na poziomie 9,54% (8,86% w 2011r.) na podstawie średnioważonego kosztu kapitału .

Założono kontynuację działalności po okresie prognozy i dla określenia wartości rezydualnej zastosowano wzór na rentę wieczystą. Nie zakładano wzrostu głównych parametrów modelu po okresie prognozy.

Przewidywania dotyczące przepływów pieniężnych w okresie budżetowym przyjęto zakładając długofalowy rozwój biznesowy Grupy oparty na wykorzystaniu potencjału wewnętrznego. Określenie celów rynkowych oparto o dostępne perspektywy i prognozy dla światowego górnictwa. Zarząd Spółki dominującej optymalizuje model funkcjonowania Spółek w Grupie (program optymalizacji) by stworzyć warunki organizacyjne dla realizacji stałej poprawy rentowności i bardziej efektywnego wykorzystania wszystkich posiadanych zasobów.

Kluczowe założenia prognozy:

- przychody ze sprzedaży – średnioroczny wzrost w okresie prognozy: 6,4%

- wynik operacyjny – średnioroczny wzrost w okresie prognozy : 26,8%.

Przepływy środków pieniężnych w okresie prognozy przyjęto na podstawie szczegółowej analizy produktów (przychody, rentowność) oraz analizy rynków zbytu .

Projekcje finansowe wykonano w warunkach cen stałych roku 2013.

Zakłada się, że przyjęta stopa wzrostu, a szczególnie wyniku operacyjnego jest uzasadniona w świetle intensywnego rozwoju kluczowych produktów oraz włączenia do oferty handlowej Grupy Kopex usług w postaci systemu opieki serwisowej i wczesnego ostrzegania tzw. „life cycle management”.

Analiza wrażliwości , w której przyjęto zmienność współczynnika dyskontowego w przedziale od -1p.p. do +1p.p. oraz zmienność wyniku operacyjnego od -10p.p. do +10p.p., wykazała, że gdyby zaszły istotne zmiany jednego z głównych założeń do modelu to łączna wartość bilansowa segmentu – Górnictwo nie przekraczałaby jej łącznej wartości możliwej do odzyskania.

Nota 12.3A**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	726 318	700 945
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	12 954	12 898
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	217 615	228 599
- urządzenia techniczne i maszyny	470 283	433 420
- środki transportu	10 989	9 982
- inne środki trwałe	14 477	16 046
b) środki trwałe w budowie	38 344	48 908
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	764 662	749 853

Środki trwałe obciążone są hipoteką i zastawem do kwoty 761 022 tys. zł i stanowią zabezpieczenie kredytów oraz umów leasingowych.

Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynosiły na dzień 31.12.2012r. 5 000 tys. zł (0 zł na dzień 31.12.2011r.)

Kwota odszkodowań uzyskanych od podmiotów trzecich za rzeczowe aktywa trwałe, które zostały stracone lub utraciły wartość wyniosła 5 034 tys. zł (8 438 tys. zł w 2011r.)

Kwota aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego wyniosła 196 tys. zł w 2012r. (0 zł w 2011r.)

Nota 12.3B**ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)**

	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	644 666	639 999
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	119 996	109 854
- na podstawie umów leasingowych-urządzenia tech.i maszyny	119 038	106 875
- na podstawie umów leasingowych-środki transportu	837	2 808
- na podstawie umów leasingowych - pozostałe środki trwałe	121	171
Środki trwałe bilansowe, razem	764 662	749 853

Nota 12.3C**ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO**

	31.12.2012	31.12.2011
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	5 200	5 723
- środki trwałe postawione w stan likwidacji	-	1 230
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	10 936	8 722
Środki trwałe pozabilansowe, razem	16 136	15 675

Nota 12.3D 31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty własne, w tym prawo wieczyst. użytk. gruntu	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	15 173	279 082	778 098	28 904	41 364	48 908	1 191 529
b) zwiększenia	998	20 753	152 924	4 913	5 750	140 199	325 537
- zakup	293	1 075	15 802	1 893	2 452	43 154	64 669
- leasing finansowy	-	-	39 385	2 682	421	32 429	74 917
- modernizacja	-	5 994	21 019	12	618	21 424	49 067
- inwestycje własne	-	12 606	76 538	326	1 012	43 184	133 666
- reklasyfikacja	-	1 078	180	-	1 247	-	2 505
- wycena do wartości godziwej	705	-	-	-	-	-	705
- nadwyżki inwentaryzacyjne	-	-	-	-	-	8	8
c) zmniejszenia	650	21 627	52 211	6 430	4 539	150 763	236 220
- sprzedaż	47	754	7 614	5 187	419	-	14 021
- przyjęcie na środki trwałe	-	-	-	-	-	149 916	149 916
- likwidacja	-	182	40 449	117	3 472	-	44 220
- zakończenie umowy leasingu	-	-	693	247	-	-	940
- niedobory z inwentaryzacji	-	-	302	-	218	-	520
- wyłączenie spółek z konsolidacji	554	523	179	879	74	-	2 209
- reklasyfikacja	49	20 168	2 974	-	356	847	24 394
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	15 521	278 208	878 811	27 387	42 575	38 344	1 280 846
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 275	50 483	344 678	18 922	25 318	-	441 676
f) amortyzacja za okres	292	10 110	56 221	-3 322	2 780	-	66 081
- amortyzacja	292	5 419	96 624	3 225	6 723	-	112 283
- sprzedaż	-	-70	-7 048	-5 023	-636	-	-12 777
- zakończenie umowy leasingu	-	-	-497	-107	-	-	-604
- reklasyfikacja	-	4 811	-868	-	823	-	4 766
- likwidacja	-	-	-29 456	-111	-3 327	-	-32 894
- niedobory z inwentaryzacji	-	-	-286	-	-217	-	-503
- wyłączenie spółek z konsolidacji	-	-50	-129	-814	-68	-	-1 061
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-2 119	-492	-518	-	-3 129
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 567	60 593	400 899	15 600	28 098	-	507 757
h) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na początek roku	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	7 629	798	-	-	8 427
• ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat	-	-	7 629	798	-	-	8 427
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na koniec roku	-	-	7 629	798	-	-	8 427
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	12 898	228 599	433 420	9 982	16 046	48 908	749 853
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	12 954	217 615	470 283	10 989	14 477	38 344	764 662

Nota 12.3D 31.12.2011

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty własne, w tym prawo wieczyst. użytk. gruntu	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwale	środki trwale w budowie	Środki trwale razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	17 515	296 420	650 010	29 743	41 797	23 163	1 058 648
b) zwiększenia	721	15 821	194 558	3 778	7 007	25 745	247 630
- zakup	-70	6 291	53 974	1 630	2 583	-	64 408
- leasing finansowy	-	-	75 417	629	-	-	76 046
- przyjęcie z inwestycji	-	3 804	732	198	26	-	4 760
- modernizacja	-	1 809	11 427	49	36	-	13 321
- wytworzenie	-	-	-	-	-	25 745	25 745
- zakup przedsiębiorstwa	791	1 147	4 689	911	541	-	8 079
- przesunięcia/reklasyfikacje	-	2 770	3 353	361	16	-	6 500
- zakończenie inwestycji własnych	-	-	44 966	-	3 805	-	48 771
c) zmniejszenia	3 558	36 061	70 908	5 361	8 279	-	124 167
- sprzedaż	-	5 106	22 397	1 729	1 143	-	30 375
- likwidacja - złomowanie	-	34	35 250	282	3 306	-	38 872
- korekta likwidacji	-	-	128	-	360	-	488
- przesunięcia/reklasyfikacje	-	20 167	229	789	169	-	21 354
- zakończenie umowy leasingu	-	-	-	141	-	-	141
- różnic kursowych z przeliczenia	281	1 571	1 524	240	336	-	3 952
- wyłączenia spółki z konsolidacji	863	9 183	11 380	2 180	2 965	-	26 571
- korekta wartości zakupu	2 414	-	-	-	-	-	2 414
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 678	276 180	773 660	28 160	40 525	48 908	1 182 111
- różnice kursowe z przeliczenia	495	2 902	4 438	744	839	-	9 418
d') wartość brutto środków trwałych na koniec okresu po przeliczeniach	15 173	279 082	778 098	28 904	41 364	48 908	1 191 529
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 122	48 375	308 982	18 082	22 812	-	400 373
korekta bilansu otwarcia	-77	-	-	-	-	-	-77
e') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach	2 045	48 375	308 982	18 082	22 812	-	400 296
f) amortyzacja za okres	230	1 243	33 577	348	1 988	-	37 386
- amortyzacja	289	6 345	76 718	3 216	7 021	-	93 589
- sprzedaż	-	-247	-9 168	-1 430	-657	-	-11 502
- likwidacja	-	-25	-28 873	-282	-3 609	-	-32 789
- korekta umorzenia	-	-	-571	5	360	-	-206
- przesunięcia, reklasyfikacje	-59	-2 965	-2	-247	1	-	-3 272
- zakończenie umowy leasingu	-	-	-	-123	-	-	-123
- zakup przedsiębiorstwa	-	37	3 082	604	232	-	3 955
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	-1 799	-7 353	-1 251	-1 110	-	-11 513
- różnice kursowych z przeliczenia	-	-103	-256	-144	-250	-	-753
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 275	49 618	342 559	18 430	24 800	-	437 682
- różnice kursowe z przeliczenia	-	865	2 119	492	518	-	3 994
g') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu po przeliczeniach	2 275	50 483	344 678	18 922	25 318	-	441 676
h) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na początek roku	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na koniec roku	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	15 393	248 045	341 028	11 661	18 985	23 163	658 275
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	12 898	228 599	433 420	9 982	16 046	48 908	749 853

Nota 12.4A 31.12.2012**ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH**

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	14 841	18 921	33 762
b) zwiększenia (z tytułu)	2 730	795	3 525
- zakup	1 202	355	1 557
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	1 528	440	1 968
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	67	67
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	67	67
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	17 571	19 649	37 220
- różnice kursowe z przeliczenia	-849	-369	-1 218
d') wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu po przeliczeniach	16 722	19 280	36 002
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	60	4 525	4 585
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	83	2 084	2 167
- odpisów amortyzacyjnych	83	2 134	2 217
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	-50	-50
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	143	6 609	6 752
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-133	-133
g') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu po przeliczeniach	143	6 476	6 619
h) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	14 781	14 396	29 177
i) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	16 579	12 804	29 383

Nota 12.4A 31.12.2011**ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH**

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 772	5 089	6 861
b) zwiększenia (z tytułu)	11 733	13 217	24 950
- zakup	2 757	5 189	7 946
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	8 976	8 028	17 004
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-
- przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	13 505	18 306	31 811
- różnice kursowe z przeliczenia	1 336	615	1 951
d') wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu po przeliczeniach	14 841	18 921	33 762
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	37	963	1 000
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	23	3 536	3 559
- odpisów amortyzacyjnych	23	410	433
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	-	3 126	3 126
- połączenie przedsięwzięć	-	-	-
- eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	60	4 499	4 559
- różnice kursowe z przeliczenia	-	26	26
g') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu po przeliczeniach	60	4 525	4 585
h) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 735	4 126	5 861
i) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	14 781	14 396	29 177

Nota 12.4B**PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI**

	31.12.2012	31.12.2011
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	7 492	1 325
b) bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	3 731	775
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnej nieprzynoszącej przychodów z c	33	4

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest zbliżona do wartości księgowej.

Nota 12.5A 31.12.2012**INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Lp.	nazwa jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	WS Baildonit Sp. z o.o.	Katowice	29,41%	29,41%
2.	Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd	Chiny	20,00%	20,00%
3.	Tifenbach Polska Sp. z o.o.	Radzionków	49,00%	49,00%
4.	Odlewnia Staliwa Łabędy Sp. z o.o.	Gliwice	25,63%	25,63%
5.	Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd	Chiny	50,00%	50,00%
6.	Nepean Longwall*	Australia	25,00%	25,00%
7.	Hansen Electric spol. S.r.o.	Czechy	50,00%	50,00%
8.	OOO SIB-Hansen	Rosja	40,00%	40,00%

* do 30.06.2012r. Spółka była wyceniana metodą praw własności. Na dzień 31.12.2012r. prezentowana w Aktywach trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Nota 12.5A 31.12.2011**INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Lp.	nazwa jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	WS Baildonit Sp. z o.o.	Katowice	29,41%	29,41%
2.	Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd	Chiny	20,00%	20,00%
3.	Tifenbach Polska Sp. z o.o.	Radzionków	49,00%	49,00%
4.	Odlewnia Staliwa Łabędy Sp. z o.o.	Gliwice	25,63%	25,63%
5.	Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd	Chiny	50,00%	50,00%
6.	Nepean Longwall	Australia	25,00%	25,00%
7.	Hansen Electric spol. S.r.o.	Czechy	50,00%	50,00%
8.	OOO SIB-Hansen	Rosja	40,00%	40,00%

Nota 12.5B**INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

	31.12.2012	31.12.2011
- stan na początek okresu	59 645	17 136
- korekta wyniku z lat ubiegłych	-2	-34
- różnice kursowe z przeliczenia	-3 680	3 860
- utrata kontroli nad jednostką zależną	-	25 963
- korekta zysków z transakcji odgórnych	76	439
- utworzenie odpisów aktualizujących	-	-294
- wycena praw własności	16 863	12 575
- dywidenda	-10 980	-
- przesunięcie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-2 476	-
- inne	-4 314	-
- stan na koniec okresu	55 132	59 645

Nota 12.5C**DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH**

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	533 035	567 202
Zobowiązania	411 056	473 500
Przychody	856 932	837 062
Zysk/Strata za okres obrotowy	34 931	43 243

Nota 12.6

NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) minimalne opłaty leasingowe, w tym:	179 334	158 856
- do 1 roku	81 846	69 978
- do 5 lat	97 488	88 878
- powyżej 5 lat	-	
b) niezrealizowane dochody finansowe, w tym:	14 277	13 346
- do 1 roku	8 129	7 846
- do 5 lat	6 148	5 500
- powyżej 5 lat	-	
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	165 057	145 510
- do 1 roku	73 717	62 132
- do 5 lat	91 340	83 378
- powyżej 5 lat	-	-
d) rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe (odpisy aktualizujące)	290	748
e) należności leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	164 767	144 762
- długoterminowe	91 592	83 361
- krótkoterminowe	73 175	61 401

Łączna kwota niegwarantowanych wartości końcowych wynosi 2 009 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym wystąpiły warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako dochód w kwocie 4 523 tys. zł

Ogólne postanowienia umów leasingu klasyfikowanych jako leasing finansowy:

- przekazanie prawa własności leasingobiorcy po zapłacie ostatniej raty
- zmienne oprocentowanie oparte na wskaźniku WIBOR 1M
- umowa zawarta w PLN
- koszty ubezpieczenia przedmiotu leasingu ponosi leasingobiorca

Nota 12.7

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 346	1 516
Długoterminowe pozostałe należności	100	10 734
Udzielone pożyczki długoterminowe	13 403	1 044
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168	6 346
Udziały w jednostkach powiązanych	6	-
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	294	6
Razem	15 317	19 646

Szczegółowe informacje dotyczące pozostałych należności zawarto w nocie nr 12.10

Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych pożyczek zawarto w nocie nr 12.11

Nota 12.8A

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	77 633	60 065
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	40 012	26 351
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	41 329	37 227
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 708	3 513
Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:		
Ujęte w rachunku zysków i strat	5 036	4 889
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-1 276	541
Utrata kontroli nad spółką zależną	-176	-1 320
Różnice kursowe z przeliczenia	-3 395	-824
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	79 434	77 633
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	41 624	40 012
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	38 864	41 329
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 054	3 708

Dodatkowo w rachunku zysków i strat ujęto podatek odroczoney w kwocie -531 tys. zł (12 tys. w 2011 roku) z tytułu zrealizowanych transakcji terminowych utrzymywanych w pozostałych całkowitych dochodach do czasu zajścia planowanej transakcji.

Nota 12.8B 31.12.2012

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2012	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Utrata/zwiększenie kontroli/różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe	5 576	-2 797	-	-	2 779
Rezerwy	4 145	812	-	-	4 957
Odsetki	2 204	-815	-	-	1 389
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	2 612	2 285	-	-	4 897
Środki trwałe	4 454	2 140	-	-	6 594
Różnice kursowe	1 705	-46	-	-	1 659
Aktualizacja wyceny instrumentów pochodnych	176	-37	-	-	139
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	1 157	-1 010	-631	-	-484
Aktualizacja wyceny należności/zobowiązań długoterminowych	16	74	-	-	90
Nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	3 878	1 541	-	-	5 419
Inwestycyjna ulga podatkowa	26 421	-4 856	-	-	21 565
Strata podatkowa za lata poprzednie	17 515	3 576	-	-	21 091
Strata podatkowa za rok 2012	0	1 587	-	-	1 587
Pozostałe (wymienić tytuły jeśli kwoty istotne)	7 774	599	-	-621	7 752
Razem	77 633	3 053	-631	-621	79 434

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2012	Uznanie (-) /Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-) /Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Utrata/zwiększenie kontroli/różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe	1 156	-	-	-	1 156
Odsetki	2 583	-94	-	-	2 489
Środki trwałe	7 693	8 496	-	-	16 189
Różnice kursowe	6 154	-4 397	-	-	1 757
Nieotrzymane kary	1 536	-826	-	-	710
Aktualizacja wyceny instrumentów pochodnych	31	737	-	-	768
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	288	610	645	-	1 543
Aktualizacja wyceny należności/zobowiązań długoterminowych	477	-102	-	-	375
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	3 498	3 058	-	-	6 556
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	2 943	-993	-	-	1 950
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące leasingu finansowego	1 682	-167	-	-	1 515
Pozostałe (wymienić tytuły jeśli kwoty istotne)	11 971	-8 305	-	2 950	6 616
Razem	40 012	-1 983	645	2 950	41 624

Nota 12.8B 31.12.2011

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2011	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Utrata/zwiększenie kontroli/różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe	3 714	1 862	-	-	5 576
Rezerwy	3 548	597	-	-	4 145
Odsetki	1 313	891	-	-	2 204
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	2 043	569	-	-	2 612
Środki trwałe	4 534	-92	12	-	4 454
Różnice kursowe	797	908	-	-	1 705
Aktualizacja wyceny instrumentów pochodnych	0	176	-	-	176
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	553	510	94	-	1 157
Aktualizacja wyceny należności/zobowiązań długoterminowych	4	12	-	-	16
Nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	1 537	2 341	-	-	3 878
Strata podatkowa z lat poprzednich	19 424	-3 591	-	-	15 833
Strata podatkowa za rok 2011	0	1 682	-	-	1 682
Inwestycyjna ulga podatkowa	17 386	9 035	-	-	26 421
Inne	12 470	3 509	-	-8 205	7 774
Razem	67 323	18 409	106	-8 205	77 633

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2011	Uznanie (-) /Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-) /Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Utrata/zwiększenie kontroli/różnice kursowe z przeliczenia	Stan na dzień 31.12.2011
Rozliczenia międzyokresowe bierne	211	945	-	-	1 156
Odsetki	1 922	661	-	-	2 583
Środki trwałe	6 848	1 512	-667	-	7 693
Różnice kursowe	2 765	3 389	-	-	6 154
Nieotrzymane kary	183	1 353	-	-	1 536
Aktualizacja wyceny instrumentów pochodnych	60	-29	-	-	31
Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	198	-143	233	-	288
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-1	-	-1
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	89	-	-	89
Aktualizacja wyceny należności/zobowiązań długoterminowych	459	18	-	-	477
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	1 411	2 087	-	-	3 498
Dodatnie różnice przejściowe dot. oddziałów zagranicznych	2 610	333	-	-	2 943
Inne	9 684	3 881	-	-	13 565
Razem	26 351	14 096	-435	-	40 012

Nota 12.9A

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	180 375	187 789
b) półprodukty i produkty w toku	130 671	107 641
c) produkty gotowe	65 178	59 849
d) towary	32 990	61 316
Zapasy, razem	409 214	416 595
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów - materiały	5 803	3 077
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów - półprodukty i produkty w toku	607	393
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów - produkty gotowe	6 477	4 771
i) odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary	9 175	1 956
Zapasy brutto, razem	431 276	426 792

Zapasy obciążone są zastawem do wysokości 103 501 tys. zł i stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych.

Nota 12.9B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	10 197	9 275
różnice kursowe z przeliczenia	1 190	-267
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	12 533	3 421
- aktualizacja materiałów	2 626	1 766
- aktualizacja półproduktów i produktów w toku	291	55
- aktualizacja wyrobów gotowych	2 362	828
- aktualizacja towarów	7 254	772
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 858	973
- ustanie przyczyn odpisu - materiały	1 160	452
- ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku	76	240
- ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe	563	279
- ustanie przyczyn odpisu - towary	59	2
c) wyłączenie z konsolidacji jednostki zależnej		-1 259
Stan na koniec okresu	22 062	10 197

Odwrócenie odpisów na zapasy nastąpiło w związku z możliwością wykorzystania zapasów do produkcji, pozyskania nabywcy na zapasy, na które wcześniej został utworzony odpis oraz w związku z fizyczną likwidacją zapasów.

Nota 12.10A

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2012	31.12.2011
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	524 744	464 602
- o okresie powyżej 12 miesięcy	9 772	11 688
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	534 516	476 290
c) odpisy aktualizujące	38 815	41 663
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	573 331	517 953

Na 31.12.2012r. należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 111 217 tys. zł stanowiły jedną z form zabezpieczenia w ramach umów kredytowych oraz umów o limit wierzytelności (na 31.12.2011r. 33 962 tys. zł).

Nota 12.10B**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE, NIEOBJĘTE ODPISEM Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:**

	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	34 457	29 566
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	60 712	17 970
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	18 832	13 284
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16 367	4 980
e) powyżej 1 roku	11 451	10 298
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	141 819	76 098

Nota 12.10C**POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	31.12.2012	31.12.2011
Należności finansowe:		
- z tytułu działalności finansowej (sprzedaż udziałów i wierzytelności)	31 769	40 398
- kaucje, wadium	6 859	12 762
- inne	1 944	17 413
Razem należności finansowe, z tego:	40 572	70 573
dlugoterminowe	100	10 734
krótkoterminowe	40 472	59 839
Należności niefinansowe:		
- zaliczki na dostawy	13 377	7 592
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	27 164	42 736
- należności od likwidatorów z likwidowanych spółek zależnych	7 289	6 959
- rozliczenia międzyokresowe czynne	5 154	1 231
- inne	10 254	
Razem należności niefinansowe, z tego:	63 238	58 518
krótkoterminowe	63 238	58 518
Razem pozostałe należności netto, z tego:	103 810	129 091
dlugoterminowe	100	10 734
krótkoterminowe	103 710	118 357
odpisy aktualizujące	14 868	16 999
Razem pozostałe należności brutto	118 678	146 090

Nota 12.10D**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI**

	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	58 662	39 237
różnice kursowe z przeliczenia	-2 459	2 171
a) zwiększenia, w tym:	11 451	36 976
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	11 223	27 748
- inne	228	9 228
b) zmniejszenia, w tym:	13 971	14 109
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	7 869	6 335
- spłata należności	1 225	6 070
- ustanie przyczyn	4 843	208
- inne	34	1 496
c) wyłączenie z konsolidacji spółki zależnej	-	-5 613
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	53 683	58 662

Nota 12.10E	31.12.2012	31.12.2011
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	427 251	427 209
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	264 758	236 834
b1. jednostka/waluta tys./USD	6 704	8 340
tys. zł	20 670	28 502
b2. jednostka/waluta tys./EUR	40 107	21 293
tys. zł	168 212	94 048
b3. jednostka/waluta tys./AUD	9 281	8 073
tys. zł	30 986	27 990
b4. pozostałe waluty w tys. zł	44 890	86 294
Należności, razem	692 009	664 043

Nota 12.11A	31.12.2012	31.12.2011
UDZIELONE POŻYCZKI		
jednostkom powiązanym	13 398	2 200
jednostkom pozostałym	74 146	56 857
Udzielone pożyczki razem, z tego:	87 544	59 057
długoterminowe	13 403	1 044
krótkoterminowe	74 141	58 013

Nota 12.11B	31.12.2012	31.12.2011
UDZIELONE POŻYCZKI (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	82 629	57 705
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 915	1 352
b1. jednostka/waluta tys./EUR	-	306
tys. zł	-	1 352
b.4. pozostałe waluty w tys. zł	4 915	
Udzielone pożyczki, razem	87 544	59 057

Nota 12.12A	31.12.2012
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE	
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	8 169
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 2 455 tys. zł, uśredniony kurs 3,4434 (termin realizacji do 12 miesięcy)	216
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 176 830 tys., uśredniony kurs 4,283 (termin realizacji do 12 miesięcy)	6 112
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 459 tys. zł, uśredniony kurs 4,3781 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	68
- kontrakty forward sprzedaży CZK - wolumen 145 276 tys. zł, uśredniony kurs 0,1792 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	1 354
- kontrakty forward sprzedaży CZK - wolumen 59 300 tys. zł, uśredniony kurs 0,1733 (termin realizacji do 12 miesięcy)	419
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	3 998
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 8 396 tys. zł, uśredniony kurs 3,3583 (termin realizacji do 12 miesięcy)	435
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 65 838 tys. zł, uśredniony kurs 4,3911 (termin realizacji do 12 miesięcy)	752
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 10 361 tys. zł, uśredniony kurs 4,3912 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	1 819
- kontrakty forward sprzedaży AUD - wolumen 21 024 tys. zł, uśredniony kurs 3,3866 (termin realizacji do 12 miesięcy)	992
Pochodne instrumenty finansowe, razem	12 167

Nota 12.12A

31.12.2011

ZABEZPIEZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE

a) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	1 519	
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 288 tys zł, uśredniony kurs 3,289 (termin realizacji do 12 miesięcy)	12	
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 80 787 tys zł, uśredniony kurs 4,588 (termin realizacji do 12 miesięcy)	1 404	
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 1 765 tys zł, uśredniony kurs 4,589 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	103	
b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	136	
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 16 686 tys zł, uśredniony kurs 4,4201 (termin realizacji do 12 miesięcy)	136	
Pochodne instrumenty finansowe, razem	1 655	

Dodatkowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych zamieszczono w Nocie 8, punkt "Ryzyko walutowe" oraz w Nocie 12.27.

Nota 12.12B

31.12.2012

31.12.2011

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM

a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	1 051	87
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	7 576	-865
c) zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczonej) transakcji	2 745	-59
d) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	3 822	-1 656
- transakcje otwarte	524	-575
- transakcje zamknięte	3 298	-1 081
d) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	7 550	819

Nota 12.12C

31.12.2012

31.12.2011

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

a) wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej		
- zrealizowane instrumenty pochodne	757	28
- wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych	4 486	1 575
Razem	5 243	1 603

Nota 12.13

31.12.2012

31.12.2011

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY (BEZ POCHODNYCH INSTRUMENTÓW)

a) stan na początek okresu obrotowego	510	-
- nabycie	1 018	1 255
- wycena odniesiona wynik finansowy okresu	254	1
- sprzedaż	-234	-746
b) stan na koniec roku obrotowego	1 548	510

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka ujęła akcje spółek akcyjnych notowanych na polskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Nota 12.14A

31.12.2012

31.12.2011

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

a) w walucie polskiej	42 323	73 742
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	39 260	62 719
b1. jednostka/waluta USD	1 154	147
w zł	3 576	500
b2. jednostka/waluta EUR	6 713	13 031
w zł	27 680	57 572
b3. pozostałe waluty w zł	8 004	4 647
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	81 583	136 461

Nota 12.14B	31.12.2012	31.12.2011
STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
a) środki pieniężne w bankach	79 183	134 109
b) środki pieniężne w kasach	1 320	568
c) inne środki	1 080	1 784
Środki pieniężne, razem	81 583	136 461

Nota 12.15	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		
jednostka stowarzyszona przeznaczona do sprzedaży	4 314	-
budynek (sprzedany w I kwartale 2013 roku)	8 575	-
pozostałe		1
	12 889	1

W trakcie 2012r. Do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zakwalifikowano budynek w związku ze zmianą lokalizacji spółki zależnej oraz udziały w jednostce stowarzyszonej, co do której planuje się sprzedaż w 2013 r.

W 2012 roku ujęto w rachunku zysków i strat ujęto kwotę 49 tys. zł przychodów z tytułu wyceny udziałów spółki stowarzyszonej przeznaczonej do zbycia.

Nota 12.16	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)		
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywilejowane	nieuprzywilejowane
- emisja akcji serii "A" (data rejestracji)	03.01.1994	03.01.1994
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994
- liczba akcji	1 989 270	1 989 270
- wartość nominalna jednej akcji	10 zł	10 zł
- data splitu	01.08.2006	01.08.2006
- liczba akcji	19 892 700	19 892 700
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "B" (data rejestracji)	10.08.2007	10.08.2007
- prawo do dywidendy (od daty)	10.08.2007	10.08.2007
- liczba akcji	47 739 838	47 739 838
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "C" (data rejestracji)	01.12.2009	01.12.2009
- prawo do dywidendy (od daty)	01.12.2009	01.12.2009
- liczba akcji	6 700 000	6 700 000
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Liczba akcji razem	74 332 538	74 332 538
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	74 333	74 333

Zarząd KOPEX S.A. działając na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 1 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody i określenia warunków nabycia akcji własnych przez Spółkę oraz Uchwałą nr 2 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 & 1 pkt. 8) ksh przystąpił do realizacji Programu nabycia (odkupu) akcji własnych KOPEX S.A. Od dnia rozpoczęcia Programu tj. do 15 grudnia 2008 roku do dnia 05 lutego 2009 roku nabytych zostało łącznie 276.500 akcji własnych KOPEX S.A. po średniej cenie zakupu 10,75 zł za 1 akcję. Akcje własne w kwocie 2.979 tys. zł nabyte przez Emitenta stanowią 0,408% kapitału zakładowego KOPEX S.A. Akcje te nie posiadają prawa głosu i w związku z tym w Sprawozdaniu Finansowym wykazuje się zysk na 1 akcję uprawnioną do głosu.

Spółki zależne i stowarzyszone nie są w posiadaniu akcji KOPEX S.A.

<u>Nota 12.17</u>	31.12.2012	31.12.2011
EMISJA AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ		
- emisja akcji serii B	907 178	907 178
- emisja akcji serii C	147 764	147 764
Razem	1 054 942	1 054 942
<u>Nota 12.18</u>	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
aktualizacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-176	-1
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	7 550	819
odroczonego podatek z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 430	-154
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	5 944	664
<u>Nota 12.19</u>	31.12.2012	31.12.2011
ZYSKI ZATRZYMANE		
kapitał zapasowy z podziału zysku	1 147 256	1 101 691
z przeszacowania środków trwałych	43 871	30 161
kapitały rezerwowe	30 051	67 188
zyski (strata) z lat ubiegłych	59 412	-59 167
zysk okresu bieżącego	53 286	143 639
Zyski zatrzymane, razem	1 333 876	1 283 512
<u>Nota 12.20A</u>	31.12.2012	31.12.2011
KREDYTY I POŻYCZKI		
kredyty bankowe	713 918	647 692
pożyczki	4 908	3 974
Razem kredyty i pożyczki, z tego:	718 826	651 666
długoterminowe	148 063	129 997
krótkoterminowe	570 763	521 669
<u>Nota 12.20B</u>	31.12.2012	31.12.2011
KREDYTY I POŻYCZKI (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	696 709	643 553
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 117	8 113
b.3.jednostka/waluta tys./AUD	4 667	-
tys.zł.	15 020	-
b.4.pozostałe waluty w tys. zł	7 097	8 113
Kredyty i pożyczki, razem	718 826	651 666

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOPEX S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012r.

Nota 12.20C 31.12.2012

KREDYTY I POŻYCZKI

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				Część długoterminowa		Część krótkoterminowa			
		w tys. zł	waluta kredytu/pożyczki	w tys. zł	w tys. zł	waluta kredytu/pożyczki			
PKO BP S.A.	Katowice	110 235	PLN	56 014	22 406	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesja należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
PKO BP S.A.	Katowice	20 000	PLN	-	20 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktu, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręczenie, zastaw na akcjach
PKO BP S.A.	Katowice	179 000	PLN	-	145 699	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktu, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręczenie, zastaw na akcjach
ING BSK S.A.	Katowice	36 000	PLN	-	35 603	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	20.07.2013	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktów
Living ad	Beograd	22	RSD	-	22	RSD	-	30.06.2013	-
La strada Caffè	Niš, Serbia	43	RSD	-	43	RSD	-	03.01.2013	-
Minholding	Niš, Serbia	4	RSD	-	4	RSD	stopa NBS	31.03.2013	weksel in blanco
Kopex Min. Filp w likwidacji	Niš, Serbia	1 379	RSD	-	1 379	RSD	bezosetkowe	21.03.2013	-
PKO BP SA	Katowice	24 000	PLN	-	21 583	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	WEKSEL "IN BLANCO", poręczenie cywilne Kopex, poręczenie wekslowe KMSA
ING BSK SA	Katowice	16 000	PLN	-	15 921	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteki na nieruchomościach KMSA, PBSz, KESSA, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych KMSA, zastaw rejestrowy na maszynach Farnago i Tagor, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING, cesja z kontraktów PBSz, Farnago i Tagor
ING Bank Śląski SA	Katowice	70 000	PLN	-	68 717	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	20.07.2013	hipoteki na nieruchomościach KMSA, PBSz, KESSA, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych KMSA, zastaw rejestrowy na maszynach Farnago i Tagor, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING, cesja z kontraktów PBSz, Farnago i Tagor
DZ BANK	Warszawa	30 785	PLN	-	21 545	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	21.03.2015	weksel in blanco poręczony przez Kopex SA, poręczenie cywilne firmy Kopex, zastawy rejestrowe KM SA i Tagor
DZ BANK	Warszawa	28 195	PLN	-	12 130	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	12.05.2014	weksel in blanco, poręczenie na kwotę 34 mln PLN, cesja wierzytelności z kontraktu, zastaw rejestrowy
PKO BP	Warszawa	98 000	PLN	-	84 342	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.11.2013	weksel in blanco poręczony przez Kopex SA, poręczenie cywilne Kopexu, zastawy rejestrowe ZZM i Tagoru
PKO BP	Warszawa	20 000	PLN	-	20 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.11.2013	-
ING BSK SA	Bytom	17 500	PLN	-	11 537	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	20.07.2013	hipoteki na nieruchomościach KMSA, PBSz, KESSA, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych KMSA, zastaw rejestrowy na maszynach Farnago i Tagor, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING, cesja z kontraktów PBSz, Farnago i Tagor
PKO BP SA	Gliwice	21 884	AUD	12 158	2 862	AUD	1M LIBOR AUD + MARŻA	30.06.2016	poręczenie KOPEX, zastaw rejestrowy na mat.hutniczych KM SA (znajdujących się w Taborze), cesja z polisy
PKO BP SA	Gliwice	30 615	PLN	30 000	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2014	weksel własny, pełnomocnictwo do rachunku w ING, poręczenie KOPEX, hipoteka łączna na nieruchomościach Tagor SA w Tarnowskich Górach i Zabru wraz z cesją z polisy
PKO BP SA	Gliwice	70 389	PLN	30 378	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.04.2015	hipoteki na nieruchomościach KMSA, PBSz, KESSA, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych KMSA, zastaw rejestrowy na maszynach Farnago i Tagor, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING, cesja z kontraktów PBSz, Farnago i Tagor
ING BSK SA	Gliwice	16 000	PLN	4 017	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	20.07.2013	hipoteki na nieruchomościach KMSA, PBSz, KESSA, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych KMSA, zastaw rejestrowy na maszynach Farnago i Tagor, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING, cesja z kontraktów PBSz, Farnago i Tagor
ING BSK SA	Gliwice	31 500	PLN	-	29 109	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.03.2013	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach i cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, cesja
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Katowice	7 150	PLN	-	6 322	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.03.2013	weksel własny in blanco, poręczenie cywilne udzielone przez KOPEX SA, pełnomocnictwa do rachunków bankowych
PKO BP SA	Rybnik	7 080	PLN	-	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	18.08.2013	weksel własny in blanco, poręczenie cywilne udzielone przez KOPEX SA, pełnomocnictwa do rachunków bankowych
PKO BP SA	Rybnik	21 000	PLN	-	21 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	28.02.2015	przelew wierzytelności, poręczenie cywilne KOPEX SA
PKO BP SA	Rybnik	10 939	PLN	3 561	3 053	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.10.2014	przelew wierzytelności, poręczenie cywilne KOPEX SA
PKO BP SA	Rybnik	21 667	PLN	6 019	7 222	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	05.01.2015	przelew wierzytelności, poręczenie cywilne KOPEX SA
BRE Bank S.A.	Katowice	3 000	PLN	1 053	1 062	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.04.2015	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym KMSA w ING
ING BSK SA	Gliwice	12 000	PLN	3 395	3 937	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	28.02.2013	2 weksle własne in blanco/Poręczenie Kopex S.A./pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
REL IBIS Sp.z o.o.	Warszawa	5 197	PLN	-	650	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	15.12.2015	gwarancja bankowa 1 min., poręczenie cywilno-prawne KOPEX S.A. 1,5 min.
WFOŚiGW	Katowice	2 201	PLN	1 468	891	PLN	3%	31.03.2013	blokada lokaty na kwotę 622.000,00 zł
WFOŚiGW	Katowice	1 003	PLN	-	451	PLN	3%	09.11.2013	Weksel, pełnomocnictwo do rachunku
Reiffeisen Bank Polska SA	Warszawa	12 000	PLN	-	4 596	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.01.2013	Weksel, pełnomocnictwo do rachunku
BRE Bank SA	Warszawa	10 000	PLN	-	4 617	PLN	Wibor O/N + MARŻA	-	Hipoteka
Standard Bank of South Africa	RPA	4 142	ZAR	-	4 060	ZAR	MARŻA w zależności od kwoty wykorzystanego limitu	-	Hipoteka
Razem		938 930		148 063	570 763				

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego pożyczki 650 tys. zł spłacono w umownym terminie. Termin spłaty kredytów bankowych na łączną kwotę 10 939 tys. zł przedłużono do 02.05.2013r. (6 322 tys. zł) oraz do 31.01.2014r. (4 617 tys. zł). Termin spłaty pożyczki na kwotę 451 tys. zł jest renowowany.

Nota 12.20C 31.12.2011

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	PLN			
BNP Paribas Bank	Katowice	7 150	PLN	-	5 103	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	24.02.2012	weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach 11 mln i cesja praw z polisy ubez. 11mln; hipoteka kaucyjna na nieruchomości 34mln; cesja praw z polisy ubez. nieruchomości; cesja należności
PKO Bank Polski	Katowice	3 307	PLN	-	3 307	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2012	przelew wierzytelności; poręczenie cywilne Kopex S.A. 10,9mln
PKO Bank Polski	Katowice	7 824	PLN	-	7 824	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2012	przelew wierzytelności; poręczenie cywilne Kopex S.A. 21,7mln
PKO BP kredyt na rachunku bieżącym	Katowice	24 750	PLN	-	19 322	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	weksel in blanco; poręczenie ZSM S.A. oraz Kopex S.A.
ING Bank Śląski	Katowice	16 000	PLN	-	15 619	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2012	poręczenie cywilne Kopex SA; cesja wierzytelności z kontraktów do kwoty 15mln; zastaw rejestrowy na maszynie - frezarka bramowa FRFQ oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej maszyny
PKO BP S.A.	Gliwice	30 000	PLN	-	30 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	10.03.2012	hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Tamowskich Górach i Zabru; cesja z polisy
ING Bank Śląski S.A.	Gliwice	20 000	PLN	-	7 237	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	27.06.2012	hipoteka kaucyjna na nieruchomości ZSM S.A.; zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych ZSM S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej; pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP SA i ING Bank Śląski SA; cesja z umowy PBSz-JSW; cesja z umowy PBSz-ZGH Bolesław; cesja z ktr Kopex SA-Alpiq Energy SE; cesja z umów Famago; zastaw rejestrowy na maszynie Famago; hipoteka na nieruchomości PBSz
WFOŚiGW	Katowice	1 003	PLN	-	200	PLN	0,6% stopy redyskonta weksli nie mniej niż 3%	31.03.2015	hipoteka zwykła łączna; hipoteka kaucyjna; akt notarialny o podaniu się egzekucji; cesja praw z umowy ubezpieczenia; zastaw na lokacie
PKO BP SA	Katowice	163 922	PLN	-	163 922	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	Hipoteka kaucyjna na kwotę 391 500 000 PLN na nieruchomości KOPEX+cesja z polisy; cesja należności z kontraktu PBSz; pełnomocnictwo do rachunków w ING, BRE, CITI, BPH; Poręczenie ZSM 261 mln; zastaw na akcjach ZSM do kwoty 332 670,600PLN
PKO BP SA	Katowice	40 000	PLN	-	31 816	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów KOPEX, PBSz, Famago; poręczenie ZSM 110 mln; weksel własny
ING BSK SA	Katowice	35 564	PLN	-	35 564	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	27.06.2012	hipoteka kaucyjna na nieruchomości ZSM S.A., zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych ZSM S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej; pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING; cesja z umowy PBSz- JSW; cesja z umowy PBSz - ZGH "Bolesław"; cesja z kontr. Kopex SA-Alpiq Energy SE; cesja z umów Famago; zastaw rejestrowy na maszynie Famago; hipoteki na nieruchomościach PBSz
ING Bank Śląski S.A.	Wałbrzych	12 062	PLN	-	12 062	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	27.06.2012	weksel in blanco
REL IBIS Sp. z o.o.	Warszawa	2 599	PLN	-	2 599	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2012	weksel in blanco
ING BSK SA	Bytom	20 000	PLN	-	3 982	PLN	WIBOR 1M + MARŻA		weksel własny in blanco do ZSM i KOPEX; poręczenie wg prawa cywilnego przez ZSM SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji; obroty proporcjonalne do przychodów; hipoteka kaucyjna
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Katowice	70 000	PLN	-	67 890	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	27.06.2012	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ZSM SA, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych ZSM SA wraz z cesją z polisy; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami w PKO BP i ING; cesja umowy PBSz z JSW; PBSz - ZGH Bolesław; Kontraktu Kopex SA- Alpiq Energym SE; cesja umów Famago; zastaw rejestrowy na maszynie Famago; hipoteki na nieruchomości PBSz
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	118 000	PLN	-	84 263	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.11.2012	Weksel in blanco poręczony przez Kopex SA; poręczenie cywilne firmy Kopex zastawy rejestrowe ZSM i Tagor
DZ Bank Polska SA	Warszawa	30 016	PLN	-	9 240	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	21-03-2015	weksel in blanco; poręczenie na kwotę 34 mln PLN; cesja wierzytelności z kontraktu; zastaw rejestrowy
DZ Bank Polska SA	Warszawa	28 195	PLN	-	9 660	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	12-05-2014	weksel in blanco; poręczenie na kwotę 33 mln PLN; cesja wierzytelności z kontraktu;
Overdraft Credit Line Raiffeisen Bank Polska S.A. 0703	Polska	1 081	PLN	-	1 081	PLN	4,65% - 5,77%	09-11-2012	
Overdraft Credit Line BRE Bank S.A. 1001	Polska	2 865	PLN	-	2 865	PLN	3,85% - 5,93%	01-02-2012	
Standard Bank of South Africa Acc NO 020973381	Republika Południowej Afryki	7 852	ZAR	-	7 852	ZAR	9% - 10%		
UNIVERSAL BANKA	NIS	213	RSD	-	47	RSD	20% p.a.	31.03.2012	weksel in blanco
AIK BANKA AD	NIŠ	213	RSD	-	214	RSD	1,80% p.m.	27.01.2012	weksel in blanco; menica
PKO Bank Polski	Rybnik	8 000	PLN	5 483	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	18.08.2013	weksel własny in blanco; poręczenie cywilne udzielone przez Kopex S.A. 30 mln; pełnomocnictwo do rachunków bankowych
		1 000	PLN	-	-	PLN		21.08.2012	
		21 000	PLN	21 000	-	PLN		18.08.2013	
PKO Bank Polski	Rybnik	6 614	PLN	6 614	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	28.02.2015	przelew wierzytelności; poręczenie cywilne udzielone przez Kopex S.A. 10,9 mln;
PKO Bank Polski	Rybnik	13 241	PLN	13 241	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.10.2014	przelew wierzytelności; poręczenie cywilne udzielone przez Kopex S.A. 21,7 mln;
DZ Bank Polska	Warszawa OKatowice	10 000	PLN	7 690	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	13.04.2015	weksel własny in blanco wraz z deklaracją; hipoteka zwykła w kwocie 10mln i kaucyjna w kwocie 7mln ustanowiona na nieruchomości oraz cesja ubezpieczenia;
PKO BP S.A.	Gliwice	23 576	PLN	19 810	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2016	poręczenie Kopex; zastaw rejestrowy na materiałach hutniczych Tagoru; cesja z polisy
PKO BP S.A.	Gliwice	70 389	PLN	13 124	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2014	weksel własny; pełnomocnictwo do rachunków ING; poręczenie Kopex; zastaw rejestrowy na materiałach hutniczych Tagoru; cesja z polisy
WFOŚiGW	Katowice	1 003	PLN	525	-	PLN	0,6% stopy redyskonta weksli nie mniej	31.03.2015	hipoteka zwykła łączna; hipoteka kaucyjna; akt notarialny o podaniu się egzekucji; cesja praw z umowy ubezpieczenia; zastaw na lokacie
PKO BP SA	Katowice	40 000	PLN	8 184	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów KOPEX, PBSz, Famago; poręczenie ZSM; weksel własny
REL IBIS Sp. z o.o	Warszawa	650	PLN	650	-	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	28.02.2013	2 weksle in blanco; poręczenie Kopex S.A.
DZ Bank Polska SA	Warszawa	30 016	PLN	20 776	-	PLN	1 M WIBOR + MARŻA	21.03.2015	weksel in blanco; poręczenie na kwotę 34 mln PLN; cesja wierzytelności z kontraktu; zastaw rejestrowy
DZ Bank Polska SA	Warszawa	28 195	PLN	12 900	-	PLN	1 M WIBOR + MARŻA	12.05.2014	weksel in blanco; poręczenie na kwotę 33 mln PLN; cesja wierzytelności z kontraktu;
Razem		253 684		129 997	521 669				

Nota 12.21A

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
- zaliczki otrzymane na dostawy	38 164	25 642
- nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco	3 418	10 869
- z tytułu działalności inwestycyjnej	17 058	16 473
- z tytułu dywidendy	2 314	486
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	47 372	41 827
- z tytułu wynagrodzeń	18 471	17 658
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 627	2 214
- zobowiązania oddziałów zagranicznych	910	897
- inne	11 158	19 265
Pozostałe zobowiązania, z tego:	140 492	135 331
długoterminowe	6 486	12 120
krótkoterminowe	134 006	123 211

Nota 12.21B

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	98 774	121 770
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41 718	13 561
b1. jednostka/waluta tys./EUR	9 351	2 214
tys. zł	39 233	9 777
b.2.jednostka/waluta tys./USD	565	-
tys.zł.	1 912	-
b.4.pozostałe waluty w tys. zł	573	3 784
Pozostałe zobowiązania , razem	140 492	135 331

Nota 12.22

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) minimalne opłaty leasingowe, w tym:	110 479	103 602
- do 1 roku	37 659	26 325
- do 5 lat	72 820	77 277
- powyżej 5 lat	-	-
b) przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	13 577	12 062
- do 1 roku	6 057	4 182
- do 5 lat	7 520	7 880
- powyżej 5 lat	-	-
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	96 902	91 540
- do 1 roku	31 602	22 143
- do 5 lat	65 300	69 397
- powyżej 5 lat	-	-
e) zobowiązania leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	96 902	91 540
- długoterminowe	65 300	69 397
- krótkoterminowe	31 602	22 143

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszt okresu: 1 469 tys. zł

Umowy zostały zawarte na czas określony na okres do 5 lat.

Przedmiotami umów leasingowych są maszyny górnicze.

Oprocentowanie większości umów leasingowych może ulec zmianie w zależności od zmiany stopy WIBOR 1M.

Korzystający ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umów i uiszczeniu wszystkich opłat.

Nota 12.23A	31.12.2012	31.12.2011
REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
- z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych	4 870	7 807
- z tytułu nagród jubileuszowych	8 930	8 288
- z tytułu niewykorzystanych urlopów	6 165	5 616
- z tytułu niewypłaconych premii	533	451
- z tytułu pozostałych świadczeń dla pracowników	253	272
Razem rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych, z tego:	20 751	22 434
długoterminowa	11 827	14 308
krótkoterminowa	8 924	8 126

Nota 12.23B	31.12.2012	31.12.2011
KOSZT OKRESU UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2 012	2 011
Koszty obsługi	797	1 382
Koszty kapitału (odsetki)	363	464
Amortyzacja Zysków (+) lub Strat (-) aktuarialnych	279	-177
Zmiana poziomu zobowiązań wynikających z tzw. Uszczuplenia	-115	-102
Zmiana poziomu zobowiązań wynikających z przeprowadzonej korekty	-2 763	-1 827
Razem koszt okresu	-1 439	-260

Nota 12.23C	31.12.2012	31.12.2011
ZAŁOŻENIA WYCENY AKTUARIALNEJ		
Stopa dyskonta	3,8%	5,9%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	4,0%	4,5%

Nota 12.24 31.12.2012

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 01.01.2012	Utworzenie rezerwy w ciężar rachunku zysków i strat	Zmiana wartości rezerwy po aktualizacji szacunków odniesiona w rachunek zysków i strat	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw - uznanie rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2012
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	13 523	11 004	2 254	7 258	3 227	16 296
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe	3 275	1 008	-	2 947	124	1 212
Rezerwa na przewidywane zobowiązania finansowe	1 562	1 270	-	889	195	1 748
Rezerwa na inne przewidywane zobowiązania	456	738	-	204	-	990
Razem	18 816	14 020	2 254	11 298	3 546	20 246

Nota 12.25	31.12.2012	31.12.2011
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	19 136	28 923
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 264	6 620
- dotacje	10 076	2 281
- inne	1 188	4 339
Rozliczenia międzyokresowe razem, z tego:	30 400	35 543
długoterminowe	4 466	2 582
krótkoterminowe	25 934	32 961

NOTA 12.26A	31.12.2012	31.12.2011
KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	212 608	261 463
- o okresie powyżej 12 miesięcy	8	17 082
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	212 616	278 545

Nota 12.26B	31.12.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	99 509	132 885
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	113 107	145 660
b1. jednostka/waluta tys./EUR	17 754	17 978
tys. zł	72 582	77 854
b.2.jednostka/waluta tys./USD	428	680
tys.zł.	1 328	2 348
b.3.jednostka/waluta tys./AUD	9 765	12 981
tys.zł.	31 425	44 846
b.4. pozostałe waluty w tys. zł	7 772	20 612
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	212 616	278 545

Nota 12.27	31.12.2012
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	166
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 1 689 tys. zł, uśredniony kurs 3,0784 (termin realizacji do 12 miesięcy)	15
- kontrakty forward sprzedażyEUR - wolumen 11 382 tys zł, uśredniony kurs 4,1438 (termin realizacji do 12 miesięcy)	61
- kontrakty forward sprzedażyEUR - wolumen 887 tys. zł, uśredniony kurs 4,17 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	90
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	729
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 27 352 tys. zł, uśredniony kurs 4,208	729
Pochodne instrumenty finansowe, razem	895

Nota 12.27	31.12.2011
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	6 089
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 14 255 tys zł, uśredniony kurs 2,851 (termin realizacji do 12 miesięcy)	2 875
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 102 919 tys zł, uśredniony kurs 4,3887 (termin realizacji do 12 miesięcy)	3 111
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 1 765 tys zł, uśredniony kurs 4,6398 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	103
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	842
- kontrakty forward sprzedaży AUD - wolumen 5 080 tys zł, uśredniony kurs 2,974 (termin realizacji do 12 miesięcy)	836
- opcje sprzedaży CZK - wolumen 384 tys zł, uśredniony kurs 0,1745 (termin realizacji do 12 miesięcy)	6
Pochodne instrumenty finansowe, razem	6 931

Dodatkowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych zamieszczono w Nocie 8, punkt "Ryzyko walutowe" oraz w Nocie 12.12.

Nota 12.28A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) kraj	962 638	1 071 286
- górnictwo	915 477	1 002 688
- produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu	-	12 155
- pozostałe usługi	47 161	56 443
b) zagranica	611 253	472 056
- górnictwo	593 680	439 529
- produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu	16 850	21 852
- pozostałe usługi	723	10 675
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 573 891	1 543 342

Nota 12.28B

UMOWY O USŁUGI BUDOWLANE	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Kwoty przychodów z tytułu umowy ujętej jako przychody za dany okres	657 385	665 735
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszony o ujęte straty) na dzień	425 863	313 099
Kwota otrzymanych zaliczek	132 119	45 558
Kwota sum zatrzymanych	2 368	-
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	94 621	116 944
Kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu prac wykonanych z umowy, jako zobowiązania	3 418	10 869

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres przyjęto metodę według której przychody z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaangażowania realizacji umowy.

Do określenia stanu zaangażowania realizowanych umów przyjęto metodę proporcji kosztów z tytułu poniesionych prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy.

Nota 12.28C

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) kraj	294 144	231 423
- górnictwo	6 446	2 323
- sprzedaż energii elektrycznej	262 178	202 092
- sprzedaż pozostałych towarów i materiałów	25 520	27 008
b) zagranica	165 710	216 945
- górnictwo	42 395	24 345
- sprzedaż węgla	29 608	36 082
- sprzedaż energii elektrycznej	89 020	153 544
- sprzedaż pozostałych towarów i materiałów	4 687	2 974
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	459 854	448 368

Nota 12.29

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) amortyzacja	126 916	102 689
b) zużycie materiałów i energii	504 032	720 635
c) usługi obce	364 886	214 053
d) podatki i opłaty	19 129	14 046
e) wynagrodzenia	338 323	306 974
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	77 341	67 876
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	49 396	42 770
Koszty według rodzaju, razem	1 480 023	1 469 043
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-25 567	-30 944
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (w tym wytworzenie środków trwałych)	65 588	61 254
Koszty sprzedaży	43 270	48 096
Koszty ogólnego zarządu	167 134	169 929
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 178 464	1 158 820

Nota 12.30**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odszkodowania, kary, koszty sądowe	6 281	11 755
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 540	1 261
Umorzone zobowiązania	1 044	1 114
Sprzedaż usług socjalnych	829	484
Dotacje	254	359
Pozostałe	1 241	2 639
Pozostałe przychody, razem	11 189	17 612

Nota 12.31**POZOSTAŁE KOSZTY**

	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Utworzone rezerwy	96	1 934
Utworzone odpisy z tytułu aktualizacji aktywów	38 044	13 352
Kary, koszty sądowe, odszkodowania	41 362	6 085
Koszty prac rozwojowych-zaniechana produkcja	5 131	251
Koszt utrzymania obiektów socjalnych	1 429	480
Niedobory inwentaryzacyjne	1 633	209
Renty wyrównawcze	296	-
Należności odpisane	540	4 588
Złomowanie składników majątku obrotowego	199	902
Pozostałe	1 473	571
Pozostałe koszty, razem	90 203	28 372

Nota 12.32**POZOSTAŁE ZYSKI (STRATY)**

	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik na transakcjach walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	1 796	28
Wycena transakcji walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	4 786	1 575
Różnice kursowe (za wyjątkiem dotyczących kredytów i pożyczek)	-16 875	14 165
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	-921	4 682
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji, obligacji)	21	270
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena pożyczek, rozrachunków długoterminowych, akcji)	242	1 444
Pozostałe	371	-
Pozostałe zyski (straty), razem	-10 580	22 164

Nota 12.33

PRZYCHODY FINANSOWE	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odsetki, w tym:	23 026	18 019
z tytułu udzielonych pożyczek	6 277	1 920
z tytułu leasingu	9 892	6 995
pozostałe odsetki	6 857	9 104
Inne przychody finansowe, w tym:	285	2 463
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	85	-
Prowizje od poręczeń, gwarancji	178	2 046
Pozostałe	22	417
Przychody finansowe, razem	23 311	20 482

Nota 12.34

KOSZTY FINANSOWE	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odsetki, w tym:	69 282	40 337
od kredytów i pożyczek	45 872	34 777
z tytułu leasingu	5 572	-
pozostałe odsetki	17 838	5 560
Inne koszty finansowe, w tym:	3 047	13 908
Utworzenie rezerwy na koszty finansowe	108	443
Prowizje od poręczeń, gwarancji	115	-
Odpisy aktualizujące należności finansowe	-	6 066
Prowizje od kredytów	2 073	2 055
Pozostałe	751	5 344
Koszty finansowe, razem	72 329	54 245

Nota 12.35A

PODATEK DOCHODOWY	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podatek bieżący, w tym:	26 529	38 312
- bieżące obciążenie podatkowe	26 565	38 312
- korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-36	-
Podatek odroczoney	-5 567	-3 641
Podatek dochodowy, razem	20 962	34 671

Nota 12.35B

UZGODNIENIE TEORETYCZNEGO PODATKU WYNIKAJĄCEGO Z ZYSKU PRZED OPODATKOWANIEM I USTAWOWEJ STAWKI PODATKOWEJ DO OBCIĄŻENIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO WYKAZANEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	76 953	187 645
Podatek wyliczony według stawki 19%	14 621	35 653
Efekt zastosowania stawek podatkowych stosowanych w innych krajach	2 231	14 613
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-6 113	-22 233
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 031	1 214
Wykorzystanie/utworzenie aktywa od uprzednio nie rozpoznanych strat podatkowych	-8 014	-
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego	3 712	5 494
Korekty w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	202	-
Inne korekty	-708	-70
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	20 962	34 671

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

Nota 12.36	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podstawowy zysk na 1 akcję		
Zysk netto	53 286	143 639
Ilość akcji zwykłych	74 056 038	74 056 038
Zysk netto na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,72	1,94

13. Zobowiązania warunkowe

	<u>Stan na 31.12.2012</u>	<i>Zwiększenia (+) zmniejszenia (-)</i>	<u>Stan na 31.12.2011</u>
Zobowiązania warunkowe razem, w tym:	86 028	-48 959	134 987
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek	86 028	-48 959	134 987
- udzielonych gwarancji i poręczeń	78 906	-48 421	127 327
- wystawionych weksli	7 122	-538	7 660

Roszczenia i sprawy sporne

W dniu 8 i 11 stycznia 2010 roku zostały doręczone do Kopex S.A. przez Sąd Okręgowy w Katowicach niżej wymienione odpisy pozwów:

a) pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 51 876 tys. zł.

b) pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 22 207 tys. zł. Dnia 29 marca 2013r. Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił w niniejszej sprawie wyrok, mocą którego oddalił w całości powództwo. Wyrok jest nieprawomocny. Powodowej spółce przysługuje prawo wniesienia względem niego apelacji do Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

c) pozew wniesiony przez Famur S.A. przeciwko Kopex S.A. w sprawie o zapłatę kwoty 41 532 tys. zł. W dniu 26 kwietnia 2012r. Sąd Okręgowy w Katowicach, rozpatrując sprawę z powództwa spółki FAMUR S.A. w Katowicach przeciwko Emitentowi o zapłatę kary umownej, wydał wyrok, mocą którego zasądził od KOPEX S.A. kwotę 40.262 tys. zł. wraz ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Zarząd KOPEX S.A. skorzystał z przysługującego mu prawa do wniesienia apelacji od wyroku, jednak Sąd Apelacyjny w Katowicach w dniu 8 listopada 2012 roku oddalił apelację Emitenta i utrzymał w mocy wyrok wydany w przedmiotowej sprawie przez Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 26.04.2012 r.

W wykonaniu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego w dniu 9.11.2012 r. Emitent uregulował na rzecz Famur S.A. kwotę 56.048 tys. zł., obejmującą kwotę główną, odsetki oraz zwrot kosztów procesu. W dniu 1 marca 2013r. w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach KOPEX S.A. złożyła skargę kasacyjną względem wyroku tego sądu z dnia 8 listopada 2012r.

Według stanowiska Kancelarii Prawnej reprezentującej Kopex S.A. i Tagor S.A. prawdopodobieństwo uwzględnienia przez sąd roszczenia FAZOS i zapłatę kwot opisanych w punkcie a) jest niższe niż prawdopodobieństwo jego oddalenia, ze względu na brak umownych podstaw do ich formułowania oraz brak adekwatnego związku przyczynowo-skutkowego. W związku z tym KOPEX S.A. w oparciu o przepisy MSR 37 uznał, iż nie istnieje obecny obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i nie utworzył rezerwy.

14. Sprawozdawczość wg segmentów branżowych i geograficznych

Mając na uwadze regulacje MSSF 8 obowiązujące od 01.01.2009 działalność Grupy Kapitałowej podzielono na segmenty operacyjne odzwierciedlające główne kierunki działalności a jako główny segment wyodrębniono górnictwo. Podstawowym kryterium prezentacji segmentów operacyjnych jest podział wynikający ze struktury zarządzania i raportowania wewnętrznego Grupy.

Segmenty branżowe obejmują:

- segment górniczy
- segment produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń dla przemysłu,
- segment sprzedaży energii,
- segment sprzedaży węgla,
- segment pozostałej działalności.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą główną działalność skierowaną do górnictwa, polegającą na sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego, odkrywkowego oraz przemysłu, usług górniczych, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, sprzedaży surowców i energii, a także usług konsultingowych oraz pośrednictwa w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym.

Natomiast pozostała działalność to przede wszystkim: usługi budowlane, usługi warsztatowe, usługi dzierżawy, usługi agencyjne, usługi spedycyjno-transportowe, usługi leasingowe, usługi serwisowe oraz usługi remontowe.

Działalność powyższa w zasadniczej mierze nie ma charakteru działalności masowej, lecz jest działalnością specyficzną, uzależnioną od indywidualnych potrzeb odbiorców.

Przy wyborze segmentów operacyjnych kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu dla różnych grup towarów i usług Grupy Kapitałowej jak również wzięto pod uwagę jej strukturę organizacyjną.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż nie wszystkie wyodrębnione segmenty spełniają ilościowy próg 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów. Jednostka decydując się na ich prezentację miała na względzie ich istotność.

Organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce, ocenia wyniki działalności poszczególnych segmentów operacyjnych opierając się o wynik ze sprzedaży brutto oraz wynik z działalności operacyjnej, co znajduje swoje odzwierciedlenie w ich prezentacji. Korekty konsolidacyjne, wyłączenia uwzględnione są w przychodach oraz wyniku segmentów, co obiektywizuje wynik segmentu. Organem odpowiedzialnym jest Zarząd Spółki dominującej.

Grupa działa w wielu obszarach geograficznych, dlatego kierownictwo jednostki uznało za konieczne uzupełnienie zaprezentowanych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych krajach, z uwagi na fakt złożoności aktywności terytorialnej Grupy Kapitałowej. Poniższe tablice przedstawiają informacje o skonsolidowanych segmentach operacyjnych w podziale branżowym oraz w ujęciu geograficznym.

INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH SEGMENTACH OPERACYJNYCH W PODZIALE BRANŻOWYM

	Górnictwo		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wyłączenia konsolidacyjne		Wartość skonsolidowana	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Przychody segmentu razem	2 109 001	1 839 965	16 886	39 986	355 940	360 075	29 608	36 082	119 422	147 212	-597 112	-431 610	2 033 745	1 991 710
Przychody segmentu od klientów zewnętrznych	1 557 998	1 467 236	16 850	34 007	351 198	355 636	29 608	36 082	78 091	98 749	-	-	2 033 745	1 991 710
Przychody segmentu od klientów powiązanych	551 003	372 729	36	5 979	4 742	4 439	-	-	41 331	48 463	-597 112	-431 610	-	-
Przychody między segmentami	-	-	-	-	4 742	4 439	-	-	41 331	48 463	-	-	46 073	52 902
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	386 406	357 688	-2 323	-450	9 867	9 964	1 667	2 429	13 698	22 695	-	-	409 315	392 326
Wynik operacyjny segmentu	167 084	193 708	-4 931	-6 924	1 182	2 087	505	971	-14 048	-4 137	-	-	149 792	185 705
Koszty operacyjne nie przypisane do segmentu													40 475	-
Razem wynik operacyjny													109 317	185 705
Wynik z działalności finansowej całej grupy													-49 018	-33 763
Odpis wartość firmy jednostek podporządkowanych													-	-1 491
Utrata kontroli nad spółką zależną													-209	24 619
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności													16 863	12 575
Zysk brutto													76 953	187 645
Podatek dochodowy													20 962	34 671
Skonsolidowany zysk netto													55 991	152 974
Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym													2 705	9 335
Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej													53 286	143 639

INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODACH W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

	Górnictwo		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość skonsolidowana	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
POLSKA	921 923	1 005 011	-	12 155	262 178	202 092	-	-	72 681	85 100	1 256 782	1 304 358
ROSJA	246 232	119 076	-	-	-	-	-	-	290	5 143	246 522	124 219
CZECHY	61 779	54 659	-	-	37 320	50 589	-	-	1 187	1 679	100 286	106 927
AUSTRALIA	98 291	111 695	-	-	-	-	-	-	1 103	1 013	99 394	112 708
NIEMCY	42 369	51 911	11 925	11 092	43 300	89 452	-	-	726	801	98 320	153 256
ARGENTYNA	81 328	227	-	-	-	-	-	-	-	-	81 328	227
AFRYKA PŁD	40 709	47 669	-	-	-	-	-	-	-	-	40 709	47 669
AUSTRIA	2 228	228	-	-	7 877	8 676	8 303	-	-	-	18 408	8 904
CHINY	16 893	21 798	-	-	-	-	-	-	-	-	16 893	21 798
FRANCJA	14 767	9 754	1 261	328	-	-	-	-	-	-	16 028	10 082
HISZPANIA	135	125	-	-	-	-	13 613	6 789	8	-	13 756	6 914
SERBIA	6 432	10 851	3 653	8 419	-	-	-	-	2 052	1 380	12 137	20 650
Pozostałe	24 912	34 232	11	2 013	523	4 827	7 692	29 293	44	3 633	33 182	73 998
RAZEM	1 557 998	1 467 236	16 850	34 007	351 198	355 636	29 608	36 082	78 091	98 749	2 033 745	1 991 710

Aktywa trwale (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych) Grupy Kapitałowej w 88,5% zlokalizowane są w kraju pochodzenia Jednostki Dominującej. Pozostałe 11,5% zlokalizowane jest w pozostałych krajach.

Największymi odbiorcami Grupy Kapitałowej w roku 2012 są spółki działające w segmencie: górnictwo, obrotu energią elektryczną, oraz sprzedaży węgla. Sprzedaż kierowana jest do odbiorców usytuowanych na 30 rynkach całego świata.

W okresie 2012 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z dwoma kontrahentami. Przychody z pierwszym kontrahentem w wysokości 268.116 tys. zł., zrealizowane zostały w segmencie: górnictwo. Kopex S.A. nie jest formalnie powiązany z powyższym odbiorcą. Przychody z drugim kontrahentem w wysokości 203.789 tys. zł. zrealizowane zostały w segmencie: sprzedaż energii elektrycznej. Kopex S.A. nie jest formalnie powiązany z powyższym odbiorcą.

15. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. do dnia 26.04.2013 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia wymagające ujawnienia.

16. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w 2012 roku (netto)

ZARZĄD			RADA NADZORCZA		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.	Imię i Nazwisko		w tys. zł.
ANDRZEJ	JAGIELLO	478	KRZYSZTOF	JĘDRZEJEWSKI	373
JÓZEF	WOLSKI	735	MICHAŁ	ROGATKO	133
ANDRZEJ	MEDER	297	BOGUSŁAW	BOBROWSKI	38
ANDRZEJ	CZECHOWSKI	15	ZOFIA	DZIK	35
ARKADIUSZ	ŚNIEŻKO	18	ADAM	KALKUSIŃSKI	39
PARZYCH	JOANNA	448	MARZENA	MISIUNA	43
ARTUR	KUCHARSKI	164	WOJCIECH	NAPIÓRKOWSKI	20
KOSTEMPSKI	MARIAN	412	ADAM	ŁYCZKOWSKI	25
RAZEM WYNAGRODZENIA		2.567	RAZEM WYNAGRODZENIA		706

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Pozostała sprzedaż	Przychody finansowe
Od 01.01.2012 do 31.12.2012			
Od jednostek stowarzyszonych	3 903	194	342
Od pozostałych jednostek powiązanych	534	77	1 111
Od 01.01.2011 do 31.12.2011			
Od jednostek stowarzyszonych	402	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych	145	135	1 124

	Zakupy dóbr i usług	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Od 01.01.2012 do 31.12.2012			
Od jednostek stowarzyszonych	8 626	-	516
Od pozostałych jednostek powiązanych	10 259	608	13
Od 01.01.2011 do 31.12.2011			
Od pozostałych jednostek powiązanych	2767	351	-

Należności i zobowiązania od jednostek powiązanych	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek stowarzyszonych (brutto)	12 316	19 129
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (brutto)	53 853	6 304
Zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych	4 199	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych	945	111

Odpisy aktualizujące należności od jednostek stowarzyszonych	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	4 970	-
Utworzenie odpisu	-	4 970
Stan na koniec okresu	4 970	4 970

Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek powiązanych	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	6 647	-
Utworzenie odpisu	532	6 647
Rozwiązanie odpisu	3 280	-
Stan na koniec okresu	3 899	6 647

Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tyt. pożyczek od jednostek stowarzyszonych	-	2 200
Należności z tyt. pożyczek od pozostałych jednostek powiązanych	23 312	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są przeprowadzane wyłącznie na warunkach rynkowych.

18. Oświadczenie zarządu

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami obowiązującymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.

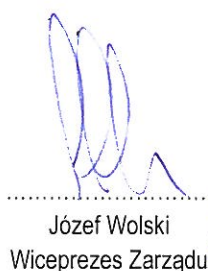
Roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej KOPEX S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Andrzej Jagiello
Prezes Zarządu



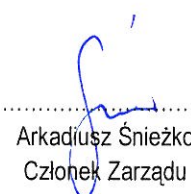
Józef Wolski
Wiceprezes Zarządu



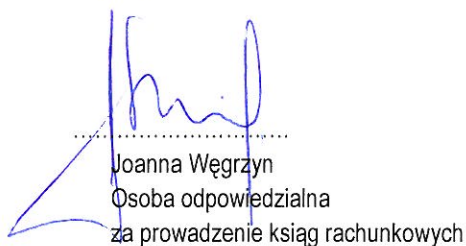
Andrzej Meder
Członek Zarządu



Andrzej Czechowski
Członek Zarządu



Arkadiusz Śnieżko
Członek Zarządu



Joanna Węgrzyn
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Katowice, dnia 26.04.2013r.