



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

KOPEX S.A.

**sporządzone za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**

Katowice, kwiecień 2010r.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.
sporządzone na dzień 31.12.2009 w tysiącach złotych**

Nota	31.12.2009	31.12.2008	
A k t y w a			
	1 271 927	1 229 660	
	Aktywa trwałe		
1	Wartości niematerialne	2 367	1 544
2	Rzeczowe aktywa trwałe	17 896	18 558
3	Nieruchomości inwestycyjne	1 287	1 287
4	Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 264	2 528
5,7	Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług		137
6,7	Długoterminowe pozostałe należności	824	875
8	Udzielone pożyczki długoterminowe	23 056	14 441
9	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 211 601	1 175 435
10	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 632	14 855
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	259 848	230 447	
	Aktywa obrotowe		
11	Zapasy	2 869	7 489
12,14	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	105 234	113 605
13,14	Krótkoterminowe pozostałe należności	43 549	55 914
15	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	73 768	10 256
	Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego		2 894
	Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
16	Pochodne instrumenty finansowe	8 299	155
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
17	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 823	38 344
18	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 306	1 790
	1 531 775	1 460 107	
	A k t y w a r a z e m		
P a s y w a			
	1 319 916	1 152 727	
	Kapitał własny		
19	Kapitał zakładowy	74 333	67 633
19	Akcje własne	-2 979	-400
20	Kapitał zapasowy	1 259 981	1 101 696
21	Kapitał z aktualizacji wyceny	-30 515	-43 741
22	Pozostałe kapitały rezerwowe	17 021	19 600
	Różnice kursowe z przeliczenia		
	Zyski zatrzymane	2 075	7 939
	7 454	8 133	
	Zobowiązania długoterminowe		
23,25	Kredyty i pożyczki długoterminowe		718
24,25	Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	848	1 120
26	Długoterminowe pozostałe zobowiązania	848	1 120
26	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 287	6 037
27	Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	319	258
	Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania		
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	204 405	299 247	
	Zobowiązania krótkoterminowe		
28	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	63 213	138 052
29,31	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69 986	65 961
30,31	Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	31 342	24 076
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
32	Pochodne instrumenty finansowe	29 498	57 727
	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
33	Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	220	309
34	Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	10 146	13 122
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
	1 531 775	1 460 107	
	P a s y w a r a z e m		
	1 319 916	1 152 727	
	Wartość księgowa		
	Liczba akcji	67 639 372	67 632 538
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19,51	17,04

**Jednostkowy rachunek zysków i strat KOPEX S.A.
sporządzony za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
w tysiącach złotych**

Nota	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008	
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	867 035	747 229
	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów jednostkom powiązanym</i>	8 392	6 031
	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom powiązanym</i>	840	
35	Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 908	78 140
36	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	840 127	669 089
	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	815 740	715 716
	<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów jednostkom powiązanym</i>	4 352	4 324
	<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów jednostkom powiązanym</i>	618	
37	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 006	66 773
37	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	796 734	648 943
	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	51 295	31 513
38	Pozostałe przychody	3 640	28 328
37	Koszty sprzedaży	13 528	11 376
37	Koszty ogólnego zarządu	20 176	18 573
39	Pozostałe koszty	9 305	21 253
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 926	8 639
40	Przychody finansowe, w tym:	7 524	17 227
	Dywidendy i udziały w zyskach	83	102
	Odsetki	2 456	4 339
	Przychody ze sprzedaży inwestycji	1 673	
	Aktualizacja wartości inwestycji	720	
	Różnice kursowe		10 959
	Inne	2 592	1 827
41	Koszty finansowe, w tym:	16 203	16 304
	Odsetki	7 948	8 091
	Wartość sprzedaży inwestycji	1 264	
	Aktualizacja wartości inwestycji		6 495
	Różnice kursowe	5 523	
	Inne	1 468	1 718
	Zysk (strata) brutto	3 247	9 562
42	Podatek dochodowy, w tym:	1 172	1 623
	część bieżąca	2 835	2 794
	część odroczone	-1 663	-1 171
	Zysk (strata) netto	2 075	7 939
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	67 639 372	67 632 538
	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,12

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.
sporządzone za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 w tysiącach
złotych**

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk (strata) netto	2 075	7 939
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	13 229	-49 417
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Pozostałe dochody		
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	13 229	-49 417
Całkowite dochody ogółem	15 304	-41 478

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny razem
				Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczoney						
Saldo na 1 stycznia 2008 roku	67 633		984 837	6 974		26	-1 325			136 460	1 194 605		1 194 605
Różnice kursowe z przeliczenia													
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży													
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				-61 009			11 592				-49 417		-49 417
Zyski z przeszacowania			-1		1					0			0
Pozostałe dochody													
Podatek dochodowy od składników innych										7 939	7 939		7 939
Zysk (strata) netto za okres													
Razem całkowite dochody			-1	-61 009	1	11 592			7 939	-41 478			-41 478
Emisja akcji													
Wykup akcji własnych		-400	-19 600				19 600				-400		-400
Podział zysku			136 460							-136 460	0		0
Dywidendy													
Saldo na 31 grudnia 2008	67 633	-400	1 101 696	-54 035	27	10 267	19 600		7 939	1 152 727			1 152 727
Saldo na 1 stycznia 2009 roku	67 633	-400	1 101 696	-54 035	27	10 267	19 600		7 939	1 152 727			1 152 727
Różnice kursowe z przeliczenia													
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży													
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				16 332							13 229		13 229
Zyski z przeszacowania			3		-3								
Pozostałe dochody													
Podatek dochodowy od składników innych										2 075	2 075		2 075
Zysk (strata) netto za okres													
Razem całkowite dochody			3	16 332	-3	-3 103			2 075	15 304			15 304
Emisja akcji	6 700		147 764								154 464		154 464
Wykup akcji własnych		-2 579	2 579				-2 579				-2 579		-2 579
Podział zysku			7 939							-7 939	0		0
Dywidendy													
Saldo na 31 grudnia 2009	74 333	-2 979	1 259 981	-37 703	24	7 164	17 021		2 075	1 319 916			1 319 916

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.
sporządzone za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 w tysiącach złotych

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	3 247	9 562
Korekty o:		
Amortyzacja	2 109	2 603
Odpisy wartości firmy lub nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto jedn.przejmowanej nad kosztem połączeń (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 230	-2 441
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 127	5 884
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-570	-2 933
Zmiana stanu rezerw	-3 056	-12 059
Zmiana stanu zapasów	4 620	-3 532
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	20 922	106 293
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	6 841	-59 955
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	571	136
Zapłacony podatek dochodowy	2 894	-2 486
Pozostałe korekty	-19 104	9 816
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 831	50 888
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	449	174
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		9 500
Zbycie aktywów finansowych	1 673	
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	83	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Otrzymane odsetki	1 014	3 636
Inne wpływy inwestycyjne	18 336	95 946
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 891	-17 861
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie aktywów finansowych	-36 165	-38 599
Udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	-90 758	-61 942
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108 259	-9 146
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z emisji akcji (wyd. udziałów) i in. instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	157 450	
Kredyty i pożyczki	80 887	203 114
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	3	1 624
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-2 579	-400
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	-155 678	-228 260
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-40
Zapłacone odsetki	-7 678	-8 897
Inne wydatki finansowe	-4 193	-1 749
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	68 212	-34 608
RAZEM PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO	-12 216	7 134
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 521	9 576
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 305	2 442
Środki pieniężne na początek okresu	38 344	28 768
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24 823	38 344
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPIS TREŚCI

♦ Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne	7
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
3. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	8
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania	8
5. Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2009	9
6. Istotne zasady rachunkowości	10
7. Noty objaśniające do bilansu	35
8. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	66
9. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych	73
10. Aktywa i zobowiązania warunkowe	74
11. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	75
12. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	77
13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	80
14. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	80
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	80
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	80
17. Oświadczenie Zarządu Spółki	81

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO 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 4663Z) jest eksport, import surowców, wyrobów i usług, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, maszyn i urządzeń, towarów przemysłowych, konsumpcyjnych oraz pośrednictwo w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym, jak również świadczenie usług konsultingowych, promocyjnych i innych usług niematerialnych. Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych i została zaklasyfikowana do sektora przemysłu elektromaszynowego.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i obejmuje dane za 2009 rok oraz porównawcze dane finansowe za 2008 rok.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe za 2009 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.

Walutą sprawozdania jest złoty polski. Prezentowane dane są w tysiącach złotych.

Struktura kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2009 roku przedstawia się następująco:

- 60,41% kapitału akcyjnego 44 906 459 akcji - Pan Krzysztof Jędrzejewski
- 5,99% kapitału akcyjnego 4 452 100 akcji - BZ WBK AIB Basset Management S.A.
- 5,10% kapitału akcyjnego 3 789 840 akcji - Aviva OFE Aviva BZ WBK
- 28,50% kapitału akcyjnego 21 184 139 akcji - Pozostali akcjonariusze

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 19.04.2010 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Marian Kostempski	Prezes Zarządu
Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Soroka	Wiceprezes Zarządu
Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Marzena Misiura	Przewodnicząca RN
Adam Kalkusiński	Wiceprzewodniczący RN
Iwona Bajda	Sekretarz RN
Stanisław Bargieł	Członek RN
Damian Jędrzejewski	Członek RN

3. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdania finansowego dokonało Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o. 30-328 Kraków, ul. Praska 6/5, na podstawie Umowy z dnia 06.03.2009 roku. Umowa ta została zawarta w wyniku Uchwały Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nr 38/VI/2009 z dnia 25.02.2009r. Spółka ta od 21 stycznia 2010 roku zmieniła nazwę na ECA Serdyński i Partnerzy Sp. z o.o.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2009 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 31.12.2009

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Stopień powiązania</i>
KOPEX S.A.	Dominująca
ZZM S.A.	Zależna
TAGOR S.A.	Zależna pośrednio
DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
BREMASZ Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
GRUPA ZARZĄDZAJĄCA HBS Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX EQUITY Sp. z o.o.	Zależna
AUTOKOPEX Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX GmbH (Niemcy)	Zależna
KOPEX-ENGINEERING Sp. Z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	Zależna
HSW ODLEWNIA Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
WAMAG S.A.	Zależna
KOPEX – PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Zależna
PBSz INWESTYCJE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PBSz ZAKŁAD GÓRNICZY Sp. z o.o. w likwidacji	Zależna pośrednio
Grupa HANSEN (Niemcy)	Zależna
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Zależna
KOPEX MIN-MONT (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-FITIP (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-OPREMA (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-LIV (Serbia)	Zależna
KOPEX-RUS (Rosja)	Zależna
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Zależna
KOPEX EKSEN Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX-COMFORT Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
ZZM-MASZYNY GÓRNICZE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
Grupa ZEG S.A.	Zależna pośrednio
KOPEX-EKO Sp. z o.o.	Zależna
AUTOKOPEX CARS Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
POLAND INVESTMENTS 7 Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX TECHNOLOGY Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
GRUPA ZZM-KOPEX Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
EL-GÓR Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX POLSKIE BIOGAZOWNIE S.A.	Zależna

PB ENERGY RZECZYCE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PB ENERGY ZALESIE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PB ENERGY ŻÓRAWINA Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PB ENERGY ŁOSICE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PB ENERGY WOŁCZYN Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
PB ENERGY CHRÓSCINA Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
WARATAH ENGINEERING Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
WS BILDONIT Sp. z o.o.	Stowarzyszona
TIEFENBACH Sp. z o.o.	Stowarzyszona
ODLEWNIA STALIWA ŁABĘDY Sp. z o.o.	Stowarzyszona pośrednio
EKOPEX (Ukraina)	Stowarzyszona
INBYE MINING SERVICES (Australia)	Wspólne przedsięwzięcie
ANHUI LONG PO ELECTRICAL CORPORATION Ltd (Chiny)	Stowarzyszona pośrednio

Szczegółowe informacje zawarto w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 9C).

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską na dzień 31 grudnia 2009 roku.

6.2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

- 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 powinno zostać równomiernie rozłożone na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację należy rozpocząć w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Stosowana metoda odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową, według następujących zasad:

- licencje na użytkowanie programów komputerowych 30%,
- programy komputerowe 20%,
- pozostałe zgodnie z okresem trwania umowy lub oszacowanego 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 ich użytkowania. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanego okresu użytkowania.

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

Ujawnianie informacji na temat wartości niematerialnych następuje w podziale na:

- jednorodne grupy wartości niematerialnych
- z wyróżnieniem wartości niematerialnych wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie.

Nie ujmujemy 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 nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości.

W bilansie wartość firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujmują się w rachunku zysków i strat. Wartość firmy powstającą w wyniku nabycia jednostki działającej za granicą wyraża się w walucie funkcjonalnej jednostki działającej za granicą i przelicza się po kursie średnim NBP na dzień bilansowy. Powstałe różnice kursowe ujmują się w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia”.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy jednostka dominująca niezwłocznie dokonuje ponownej identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych spółki przejmowanej i ponownego oszacowania kosztu połączenia oraz ujmują w zysku ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

- Środki trwałe

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się jako cenę 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 wartości początkowej poniżej 3.500 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość końcowa oraz okresy użytkowania poddawane są corocznym przeglądom i aktualizowane stosowaną w następnych okresach bilansową stawką amortyzacyjną.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

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:
 - wartość nabycia do 500 tys. zł – 20%,
 - wartość nabycia powyżej 500 tys. zł – okres trwania umowy.

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

Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe, 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 trwałe przeznaczone do zbycia 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 ich 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:
 - wartość nabycia do 500 tys. zł – 20%,
 - wartość nabycia powyżej 500 tys. zł – okres trwania umowy.

Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Środki trwałe w budowie

Na dzień bilansowy środki trwałe 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.

- Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności z innych tytułów aniżeli należności z tytułu dostaw i usług, których spłata przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a także z tytułu dostaw i usług wykraczających poza normalny cykl operacyjny. Przez cykl operacyjny rozumie się okres upływający pomiędzy nabyciem aktywów przeznaczonych do przetworzenia a ich realizacją w formie pieniężnej lub w formie ekwiwalentu pieniężnego. Pożyczki i należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień bilansowy należności długoterminowe w walutach obcych wycenia się wg kursu średniego NBP na ten dzień, a powstałe z wyceny różnice kursowe odnoszone są odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

- Leasing

Umowa leasingu zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli zasadniczo całość ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na leasingobiorcę.

Przedmiot leasingu ujmuje się w księgach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Przedmiot leasingu amortyzowany jest przez okres jego użytkowania lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Umowa leasingu zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Na dzień bilansowy 2008 roku Spółka nie posiadała aktywów będących przedmiotem leasingu finansowego.

- Instrumenty finansowe

Do instrumentów finansowych zaliczamy w szczególności:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze zmianami w rachunku zysków i strat – obejmują aktywa i zobowiązania finansowe nabyte głównie w celu wygenerowania zysku ze zmiany ceny lub marży, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej grupy oraz instrumenty pochodne (nie wykorzystywane jako zabezpieczające),
- pożyczki i wierzytelności – nie stanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku,
- inwestycje utrzymywane do dnia zapadalności – są to aktywa finansowe niepochodne ze stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz stałym terminem zapadalności, co do których Spółka ma zamiar i możliwość utrzymania ich do terminu zapadalności,
- aktywa dostępne do sprzedaży.

Wycena instrumentów finansowych :

- aktywa wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i wierzytelności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a skutki wyceny odnosi się na wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do dnia zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu, a skutki wyceny odnosi się na wynik finansowy,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki wyceny odnosi się na kapitał własny.

- Rachunkowość zabezpieczeń

Dla wybranych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do wyznaczenia jako instrumenty zabezpieczające stosuje się rachunkowość zabezpieczeń w celu ujęcia wpływających na rachunek zysków i strat skutków kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmuje się w następujący sposób:

- zyski lub straty z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat,
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w następujący sposób:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym a odniesione na kapitał własny, ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczana transakcja wpływa na rachunek zysków i strat.
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat jako przychody/koszty finansowe.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne w części skutecznej prezentowany jest w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody/koszty.

Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach działających za granicą ujmuje się podobnie do zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

- 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.

- 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 FIFO -rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Spółka najwcześniej nabyła,
- 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.

- Należności krótkoterminowe

Do należności krótkoterminowych kwalifikuje się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu wymagalności oraz wszystkie pozostałe tytuły wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy nie wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Przez cykl operacyjny rozumie się okres upływający pomiędzy nabyciem aktywów przeznaczonych do przetworzenia a ich realizacją w formie pieniężnej lub w formie ekwiwalentu pieniężnego. Należności krótkoterminowe obejmują również bieżącą część należności długoterminowych oraz udzielone przedpłaty i zaliczki. Należności wykazuje się w kwocie netto, to jest pomniejszone o utworzone odpisy aktualizacyjne, które tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (z wyjątkiem odpisów od należności z tytułu odsetek, które tworzone są w ciężar kosztów finansowych).

Odpisy aktualizacyjne na należności tworzy się:

- na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji (z wyjątkiem, gdy następuje ona na podstawie przepisów o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych), stan upadłości, otwarcie postępowania układowego – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub układowym, lub do wysokości propozycji umorzeniowej,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- na wszelkie należności, których termin wymagalności jeszcze nie upłynął przed dniem zamknięcia bilansu (miesięcznego, rocznego), bądź już upłynął, a sytuacja gospodarcza i finansowa dłużnika jest niekorzystna, do wysokości kwoty należności,
- na całą kwotę niezapłaconych odsetek od nieterminowych płatności.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio, ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

- 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,
- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad zarachowanymi zaliczkami netto zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i prezentowana w aktywach.

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 rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi lub sprzedawanych dóbr długotrwałego użytku,
- planowane koszty badania sprawozdania finansowego,
- rezerwy na nie wypłacone premie dla pracowników, prokurentów i członków zarządu,
- 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,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- nadwyżka zarachowanych zaliczek netto nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami zarachowywana jest w pozycji innych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych i prezentowana w pasywach w pozycji zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet dostaw.

- Kapitały własne

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwowy, 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.

Kapitał podstawowy (akcyjny) może być obniżony poprzez umorzenie akcji jedynie w przypadku gdy statut spółki to przewiduje.

Wycena kapitału podstawowego w pasywach bilansu następuje w wartości nominalnej.

Akcje własne są ujęte w bilansie 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 na podmiocie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne i 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 bilansowy, czyli:

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- rezerwa na koszty kontraktów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez aktuarium.

Spółka wybrała metodę natychmiastowego ujmowania zysków i strat aktuarialnych, zarówno mieszczących się w przedziale opisanym w MSR 19 par. 92, jak i wykraczających poza niego.

- 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.

Ustalony w oparciu o ewidencję księgową wynik finansowy brutto podlega przekształceniu w dochód podatkowy poprzez:

- doliczenie do zysku brutto wydatków nie stanowiących kosztu uzyskania przychodów, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych,
- odliczenie od zysku brutto przychodów nie uznawanych za przychód podatkowy, zgodnie z ustawą,
- doliczenie do zysku brutto przychodów tzw. statystycznych.

Korekty zysku brutto, o których mowa wyżej mają charakter:

- trwałe – są to takie doliczenia i odliczenia, których w ogóle nie uwzględnia się przy pomiarze dochodu, np. wydatki na reprezentację, amortyzacja samochodów osobowych i ich ubezpieczenie powyżej kwot uznanych za graniczne,
- przejściowy – to takie, które mogą być uznane za koszty uzyskania przychodów lub przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym lecz w innym okresie niż przewiduje ustawa o rachunkowości.

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. 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 bilansowy.

Bieżący i odroczony podatek jest ujmowany jako przychód lub koszt wpływający na zysk lub stratę netto danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z:

- transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane, bezpośrednio w kapitale, w tym samym lub innym okresie lub,
- połączenia jednostek gospodarczych.

Rezerwa na podatek odroczony jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczony powinien być 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. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny.

- Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, w stosunku do których termin wymagalności przypada co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego. W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Zobowiązania długoterminowe wykraczające poza normalny cykl operacyjny są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług w normalnym cyklu produkcyjnym, a także pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio, ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

- 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 upusty.

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.

- Umowy o usługi budowlane

Przychody z umów o usługę budowlaną na dzień bilansowy wycenia się w oparciu o metodę „stopnia zaawansowania” usług. Stopień zaawansowania ustala się na podstawie relacji kosztów już poniesionych do planowanych, aktualizowanych na bieżąco kosztów wykonania umowy, tj. stopnia wykonania budżetu kosztów całej budowy. Przychody ze zrealizowanych umów wykazywane są w odniesieniu do stopnia realizacji umowy. Nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) ujęta zostaje w pozycji „krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych” i prezentowana jest w aktywach. Nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami ujęta zostaje w pozycji innych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych i prezentowana w pasywach, w pozycji „Zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet dostaw”.

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.

- Wynik finansowy netto

Wynik finansowy Spółki ustalony jest przy zastosowaniu zasady memoriału oraz współmierności przychodów i kosztów.

6.3. Opublikowane standardy i interpretacje, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2009 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe

- MSSF 8 – „Segmety operacyjne” – opis wpływu zmienionego standardu na prezentację sprawozdania finansowego został zamieszczony w punkcie 11 informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego
- MSR 23 – „Koszty finansowania zewnętrznego” – przyjęcie standardu nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości ani w prezentacji sprawozdań finansowych
- MSR 1 – „Prezentacja Sprawozdań Finansowych” – przyjęcie standardu wpłynęło na prezentację danych finansowych. Zmianie uległy:
 - układ bilansu – nazwany zgodnie z nowym MSR 1 „Sprawozdaniem z sytuacji finansowej”,
 - nazwa rachunku zysków i strat – obecnie nazywana zgodnie z nowym MSR 1 „Jednostkowym rachunkiem zysków i strat”,
 - po raz pierwszy sporządzono „Sprawozdanie z całkowitych dochodów”. Spółka wybrała dwuczłonowy wariant sprawozdania z całkowitych dochodów prezentując oddzielnie jednostkowy rachunek zysków i strat,
 - zmieniono układ zestawienia zmian w kapitale własnym.Wszystkie prezentowane dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.
- MSSF 2 – „Płatności w formie akcji” – standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym
- MSR 32 – „Instrumenty finansowe: prezentacja” – zmieniony standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym
- MSSF 1 – „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - zmieniony standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym
- KIMSF 15 – „Umowy na budowę nieruchomości”
Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.
- KIMSF 16 – „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”
Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 30 czerwca 2009 roku.
- MSSF 3 – „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez RMSR w dniu 10 stycznia 2008 roku. Zmieniony standard dostarcza szczegółowych informacji na temat przeprowadzenia i rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych metodą nabycia. Standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się po 30 czerwca 2009 roku i będzie miał zastosowanie do połączeń jednostek gospodarczych powstałych po tej dacie.

- MSR 27 – „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez RMSR w dniu 10 stycznia 2008 roku. Zgodnie ze zmienionym standardem zmiana procentu udziału w jednostce zależnej ujmowana ma być jako transakcja kapitałowa i nie będzie mieć wpływu na wartość firmy; ponoszone przez jednostkę zależną straty będą alokowane pomiędzy udziały jednostki kontrolującej i udziały mniejszości, nawet wówczas gdy straty przekroczą wartość udziału nie dającego kontroli; w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną, pozostałe nie zbyte udziały mają być przecenione do wartości godziwej, a efekt ujęty w rachunku zysków i strat w ramach zysku lub straty na zbyciu udziału kontrolnego. Zmieniony standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku. Zmiany mogą mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki.

- MSR 39 – „Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”

Zmieniony MSR 39 będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później.

6.4. Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie oraz nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską

- MSSF 1 – „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”

Zmieniony MSSF 1 będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później

- KIMSF 17 – „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”

Będzie miał zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później.

- KIMSF 18 – „Nieodpłatne przekazanie aktywów”

Będzie miał zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później.

- MSSF dla małych i średnich przedsiębiorstw

Standard opublikowany w dniu 9 lipca 2009 roku, dedykowany małym i średnim przedsiębiorstwom. Standard ten nie ma zastosowania w Grupie.

- MSR 24 – „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” będzie miał zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.

- MSSF 9 – „Instrumenty finansowe” będzie miał zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku.

- KIMSF 19 – „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

- KIMSF 14 – „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania będzie miał zastosowanie od 1 stycznia 2011 roku.

6.5. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie

Kopex SA jak każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą świadomie podejmuje różnego rodzaju ryzyko, przy czym dla osiągnięcia konkretnych efektów podejmuje jedynie takie ryzyko, które jest niezbędne do osiągnięcia wcześniej wytyczonych celów i realizacji przyjętych przez Zarząd strategii.

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.

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

Struktura kapitałowa spółki na dzień 31.12.2009 obejmuje:

Kredyty (nota nr 28)

Pożyczki (nota nr 28)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 17)

Kapitały własne

Zobowiązania (noty nr 23,24,25,29, 30, 31)

W roku 2009 Spółka przeprowadziła emisję Akcji Serii C, w wyniku której uzyskała kwotę 157 450 tys. zł. Środki zostały przeznaczone na kolejne inwestycje i akwizycje Spółki w 2010 roku. Akcje zwiększyły kapitał zakładowy do kwoty 74 333 tys. zł

Spółka stara się utrzymać poziom wskaźników płynności i zadłużenia na bezpiecznym poziomie, a także zachowuje tzw. „złotą regułę bilansową” oznaczającą utrzymanie stabilności finansowej.

Spółka 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 Spółce Kopex nadzoruje Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu.

Spółka nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Wszystkie opisane instrumenty wykorzystuje do bezpośredniego wspomagania podstawowej działalności operacyjnej.

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) w celach spekulacyjnych.

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

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cen towarów, ryzyko stóp procentowych i ryzyko zmian kursów walutowych (zwłaszcza to ostatnie jest ryzykiem specyficznym, bowiem wpływa w sposób bezpośredni na wycenę pozycji aktywów i pasywów, a także na przepływy finansowe)

- ryzyko płynności,

- ryzyko kredytowe.

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

W Spółce obowiązują procedury, których celem jest zminimalizowanie ryzyka nie uzyskania zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług. Poszczególne etapy dotyczące rozpoczęcia współpracy z danym kontrahentem obejmują weryfikację jego standingu finansowego, a następnie uzależnienie dostawy od uzyskania akceptowanego zabezpieczenia zapłaty (akredytywy, gwarancje, weksle itp.).

W Spółce sporządzane są codzienne raporty o stanie dostępnych środków pieniężnych, codzienne raporty profit & loss dla działalności obrotu energią elektryczną, comiesięczne raporty kontrolingowe, comiesięczne szczegółowe raporty o stanie zadłużenia i zaangażowania w bankach, w tym w zakresie wykorzystania linii gwarancyjnych, raporty o stanie należności przeterminowanych, raport planowanych przepływów pieniężnych.

Informacje te pozwalają na bieżącą analizę standingu finansowego Spółki, co umożliwia podjęcie właściwych działań zmierzających do zminimalizowania zidentyfikowanych grup ryzyka.

Ryzyko cenowe

W celu zminimalizowania ryzyka cenowego Spółka stosuje zasadę dywersyfikacji dostaw, realizacji dostaw od kwalifikowanych dostawców a także negocjacji cen na dłuższe okresy.

Ryzyko stóp procentowych

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

Spółka na dzień 31.12.2009 r. nie posiadała zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Ryzyko stóp procentowych występuje natomiast w udzielonych przez Spółkę pożyczkach zarówno w PLN jak i walutach obcych. 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, natomiast pożyczek udzielonych w walucie obcej opierało się na EURIBOR 1M + marża lub LIBOR 1M + marża.

Spółka nie zabezpiecza ryzyka stóp procentowych poprzez instrumenty finansowe, ograniczając jednocześnie przedmiotowe ryzyko stosując zmienny WIBOR /EURIBOR dla udzielanych przez Spółkę pożyczek, a także monitorując na bieżąco sytuację związaną z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej w zakresie zmiany stóp procentowych.

Ryzyko walutowe

Spółka 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 Zarząd strategią stosujemy procedurę zabezpieczania rzeczywistych przepływów finansowych.

Spółka nie zawiera transakcji spekulacyjnych.

Spółka 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/energią elektryczną z chwilą złożenia zlecenia wysyłki towaru /zakupu energii .

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń (szczegółowy opis w zasadach rachunkowości) oraz hedging naturalny.

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka posiadała otwarte zabezpieczające pozycje walutowe w wysokości:

- 93 532 tys. USD

- 11 989 tys. EUR

natomiast na dzień 31.12.2008 r. :

- 88 944 tys. USD

- 14 689 tys. EUR

Wartość godziwą w/w zawartych transakcji terminowych na dzień 31.12.2009 r. szacowano na łączną kwotę (wycena ujemna): 42 753 tys. zł, z tego 21 554 tys. zł stanowiły zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej transakcji zabezpieczanej, a 21 199 tys. zł stanowiły niezrealizowane transakcje wg modeli wycen stosowanych przez banki, w których transakcje te zawarto.

Na wartość godziwą 42 753 tys. zł składają się:

- kwota 37 703 tys. zł (z tego 21 554 tys. zł stanowiły zrealizowane, a 16 149 tys. zł. stanowiły niezrealizowane transakcje) ujęta została jako aktualizacja kapitałów własnych

- kwota 5 050 tys. zł w rachunku zysków i strat (z czego 1 045 tys. zł. dotyczy transakcji, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń i wykazane jest wynikowo w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach).

Ujemna wycena na 31.12.2009 r. transakcji zabezpieczających Spółki dokonana została przez banki w oparciu o kurs spot USD 2,8503, a EUR 4,1082.

Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2009								Ogółem
		Kategorie instrumentów finansowych- wartość bilansowa				Pozostałe zobowiązania finansowe				
		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 finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty zabezpieczające	
Udziały i akcje	4	1 264								1 264
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	5,7,12,14				105 234					105 234
Środki pieniężne i lokaty	17			24 823						24 823
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8				96 824					96 824
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	6,7,13,14				44 373					44 373
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	16,32			220		-4 225			-17 194	-21 199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23,25,29,31						-69 986			-69 986
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28						-63 213			-63 213
Pozostałe zobowiązania finansowe	24,25,30,31						-32 190			-32 190
		1 264	0	25 043	246 431	-4 225	-165 389	0	-17 194	85 930

Wartość godziwa

		Stan na dzień 31 grudnia 2009								
		Kategorie instrumentów finansowych- wartość godziwa								
Klasy instrumentów finansowych	Nota	Pozostałe zobowiązania finansowe						Instrumenty zabezpieczające	Ogółem	
		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 finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39
Udziały i akcje	4	2 433							2 433	
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	5,7,12,14				105 234				105 234	
Środki pieniężne i lokaty	17			24 823					24 823	
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8				96 824				96 824	
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	6,7,13,14				44 373				44 373	
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	16,32			220		-4 225		-17 194	-21 199	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23,25,29,31						-69 986		-69 986	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28						-63 213		-63 213	
Pozostałe zobowiązania finansowe	24,25,30,31						-32 190		-32 190	
		2 433	0	25 043	246 431	-4 225	-165 389	0	-17 194	87 099

Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2009	
		Hierarchia wartości godziwej	
		<u>poziom 2</u>	<u>poziom 3</u>
Udziały i akcje	4	2 433	
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8	96 824	
Pochodne instrumenty finansowe- walutowe, w tym:	16,32	-21 199	
Aktywa		8 299	
Zobowiązania		-29 498	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28	-63 213	

Metody i założenia przyjęte przez Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych

Udziały i akcje zostały wycenione w oparciu o cenę rynkową (Poziom 1) skorygowane o zapisy dotyczące prawa pierwokupu wynikające z Umowy kupna sprzedaży akcji.

Obligacje i udzielone pożyczki, kredyty i pożyczki zaciągnięte, wyceniono według metody zamortyzowanego kosztu, czyli kwoty, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszonej o spłaty kapitału oraz powiększonej lub pomniejszonej o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności oraz pomniejszonej o wszelkie odpisy (bezpośrednio lub przez rachunek rezerw) z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

Zobowiązania z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych na dzień kończący okres sprawozdawczy wycenione zostały do wartości godziwej w oparciu o ceny terminowe przypadające na daty zapadalności poszczególnych transakcji (wyceny wartości godziwej dokonane zostały przez bank, z którym zawarto transakcje forward).

Hierarchia wartości godziwej – Poziom 2

		Stan na dzień 31 grudnia 2009								
		Kategorie instrumentów finansowych- hierarchia wartości godziwej POZIOM 2								
Klasy instrumentów finansowych	Nota	<u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>							Ogółem	
		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 finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39		Instrumenty zabezpieczające
Udziały i akcje	4	2 433							2 433	
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8				96 824				96 824	
Pochodne instrumenty finansowe- walutowe	16,32			220	-4 225			-17 194	-21 199	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28					-63 213			-63 213	
		2 433	0	220	96 824	-4 225	-63 213	0	- 17 194	14 845

Analiza wrażliwości

Przy założeniu, że przedział wahań kursów walutowych na dzień 31.12.2009 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 10 %, wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 6 828 tys. zł.

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2009 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 1 % wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 568 tys. zł.

Analiza wrażliwości (w tys. zł)

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umocnienie zł)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	8 178	82	-82				
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	14 787	148	-148	1479		-1479	
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	281	3	-3	28		-28	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności zł	103 262						
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	70 444	704	-704				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	45 379			4538		-4538	
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	21 441	214	-214	2144		-2144	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	20 983			2098		-2098	
pożyczka udzielona wraz z odsetkami w USD	4 939	49	-49	494		-494	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	220			22		-22	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	8 079				808		-808
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1200	-1200	10 803	808	-10 803	-808
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty	63 213	-632	632				
Pożyczki:							
pożyczki otrzymane wraz z odsetkami zł	0	0	0				
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	66 626						
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	16 997			-1700		1700	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	18 521			-1852		1852	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 225			-423		423	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	25 273				-2527		2527
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-632	632	-3975	-2527	3975	2527

Zdaniem Zarządu 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 Spółka prowadzi rachunkowość zabezpieczeń.

Ryzyko płynności

Spółka 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.

Spółka 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 Spółkę stóp procentowych.

W trakcie roku 2009 nastąpiło objęcie przez Spółkę imiennych obligacji serii 4, 5 i 9 emitowanych przez Katowicki Holding Węglowy SA z siedzibą w Katowicach o łącznej wartości nominalnej 67 500 tys. zł. Wykup obligacji nastąpi przez świadczenie niepieniężne w postaci dostaw węgla w 2009 i 2010 roku, przy czym dostawy w ramach transzy wykupu obligacji serii 4 zostały wykonane w roku 2009.

Wiekowanie należności z tytułu zakupu obligacji:

Seria 4

- wartość nominalna PLN 12 mln PLN, zakupione dnia 14.10.2009 r.
- obligacje z 3 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od listopada 2009 r. do lutego 2010 r.

Seria 5

- wartość nominalna PLN 16,5 mln PLN zakupione dnia 16.10.2009 r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od lutego 2010r. do maja 2010r.

Seria 9

- wartość nominalna PLN 39 mln PLN zakupione dnia 28.12.2009 r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od lutego 2010r. do lipca 2010 r.

Spółka 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 Spółki. Zabezpieczeniem jednej z linii jest hipoteka na nieruchomości Spółki, znajdującej się w Katowicach, przy ul. Grabowej 1.

Spółka posiada dostępne limity na obsługę gwarancji i akredytyw.

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

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka miała niewykorzystane wielocelowe limity kredytowe i gwarancyjne (ING, PKO BP, BRE) ogółem w kwocie 203 059 tys. zł.

Spółka współpracuje z wieloma bankami, celem rozproszenia ryzyka. Banki współpracujące należą do wiodących banków działających na rynku polskim, o wysokim ratingu.

W Spółce prowadzona jest bieżąca analiza wskaźników płynności i zadłużenia – zasadą jest dążenie do utrzymania poziomu tych wskaźników na bezpiecznym poziomie.

Nie występują zobowiązania przeterminowane – Spółka posiada pełną zdolność obsługi długu. Dąży się do wydłużania terminów płatności zobowiązań, a skracania terminów wymagalności należności.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2009 r. wraz z ich strukturą czasową są przedstawione w notach nr 23 i 29. Wartość księgowa krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2009 r.

Zobowiązania finansowe	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego					Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	3 -12 m-cy	1- 3 lata	3- 5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 987	1 999	-	-	-	69 986	69 986
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	9 953	53 260		-	-	63 213	63 213
Pochodne instrumenty finansowe- waluty	-187	21 354	32	-	-	21 199	21 199
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 167	26 175	848	-	-	32 190	32 190
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	82 920	102 788	880	0	0	186 588	

Występowanie zobowiązań pozabilansowych jest ściśle związane z charakterem działalności Spółki, przy czym zabezpieczenia w postaci weksli własnych czy poręczeń udzielane są głównie za podmioty z Grupy Kapitałowej.

Bieżący monitoring oraz podejmowane działania praktycznie wykluczają prawdopodobieństwo skorzystania/ wypłaty z gwarancji, weksla czy poręczenia.

Standing finansowy Spółki pozwala na uzyskanie i korzystanie z wielu form finansowania, w tym: kredytu w rachunku bieżącym, kredytu dla nabywcy, kredytu rządowego, kredytu celowego, leasingu, pożyczek.

Współpraca z wieloma bankami, uzyskiwane prolongaty i zwiększenia limitów na dogodnych warunkach są potwierdzeniem uzyskiwania w tych bankach dobrej oceny.

Uwzględniając dokładność i szczegółowość przeprowadzanego przez banki częstego, bieżącego monitoringu, ewentualne zagrożenia byłyby przedmiotem sygnałów, obligujących Spółkę do unormowania sytuacji.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy rozumieć jako brak możliwości wywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Spółki. Polityka ryzyka kredytowego w Spółce handlowej Kopex S.A. jest szczególnie istotna, m.in. z uwagi na 9,77% udział należności w sumie bilansowej ogółem. Wspomniane powyżej ryzyko kredytowe może obejmować różnego rodzaju obszary działalności Spółki, co w przypadku handlowego charakteru Spółki jaką jest Kopex S.A. ma istotny wpływ na sposób zarządzania przedmiotowym ryzykiem kredytowym.

Ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, związane jest z trzema głównymi obszarami:

- 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 Spółce 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
- wymaganii przedstawienia przez w/w kontrahenta zabezpieczenia płatności na rzecz Kopex S.A. w formie akceptowanej dla Spółki

Poprzez nowego kontrahenta rozumie się kontrahenta, z którym Spółka Kopex S.A. nie handlowała nigdy, handlowała w odległej perspektywie czasu lub takiego, z którym kontrakt opiewa na wartość istotną dla Spółki. Kontrahenci, którym sprzedajemy towary i usługi z odroczonym terminem płatności są każdorazowo oceniani w aspekcie ryzyka kredytowego związanego z daną transakcją.

Do najczęściej stosowanych w Spółce 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

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

Wskaźnik obrotu należnościami w dniach dla Spółki Kopex SA. wynosi 46 dni.

Należności od dużej liczby kontrahentów, z którymi współpracuje Spółka, są na bieżąco monitorowane przez pion finansowy zgodnie z pisemnie opracowaną instrukcją i procedurami windykacji należności (zarówno sądowej jak i pozasądowej).

Narady w w/w zakresie z udziałem osób odpowiedzialnych za daną transakcję z pionu handlowego, w trakcie których podejmowane są decyzje, co do sposobu odzyskania windykowanych należności odbywają się w Spółce raz w miesiącu.

W związku z pojawieniem się na świecie kryzysu finansowego i sygnałami o możliwych trudnościach płatniczych kontrahentów oraz ogłaszanych upadłościach, w ramach polityki Spółki, wzmożony został nadzór nad analizą należności, jak również zastrzone zostały wymogi dotyczące wymaganych zabezpieczeń naszych należności od kontrahentów.

Stan należności przeterminowanych z tytułu dostaw i usług obrazuje nota nr 12B i 12C.

Zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce w trakcie roku obrotowego na bieżąco dokonuje się odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości należności.

W roku 2009 poziom w/w odpisów w ogólnej kwocie należności przeterminowanych wyniósł 72,47% ogółu należności przeterminowanych, natomiast w 2008 wyniósł on 65,44% w kwocie należności przeterminowanych ogółem, przy czym wielkość należności przeterminowanych w roku 2009 znacznie zmalała (28 640 tys. zł.) w porównaniu z rokiem 2008 (34 593 tys. zł.).

Polityka ryzyka kredytowego w Spółce w zakresie wiarygodności instytucji finansowych, z którymi współpracuje Spółka, 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. Spółka 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.

Spółka 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.

Ryzyko kredytowe związane z udzielanymi pożyczkami jest w Spółce Kopex S.A. ograniczone ze względu na fakt przyznawania pożyczek Spółkom funkcjonującym w ramach Grupy Kapitałowej Kopex S.A. Spłata należności z tytułu w/w Umów jest na bieżąco monitorowana przez dział finansowy i dział kontrolingu oraz w ramach nadzoru korporacyjnego przez Rady Nadzorcze Spółek, co pozwala na posiadanie i dysponowanie bieżącymi informacjami dotyczącymi standingu finansowego i płynności, w konsekwencji ograniczając powyższe ryzyko do minimum.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe reprezentowane jest przez:

- wartość brutto należności wynoszącą: 171 546 tys. zł

- wartość otrzymanych gwarancji finansowych (bankowych i ubezpieczeniowych) wynoszących ogółem:

7.923 tys. zł

Koncentracja należności przedstawia się następująco:

* Należności handlowe z tytułu dostaw i usług za 2009r. wyniosły 105.234 tys. zł, co stanowi ok. 70,34 % należności ogółem

Należności z tytułu sprzedaży w kraju 44.301 tys. zł

Należności z tytułu sprzedaży za granicą 60.933 tys. zł

* **Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2009 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:**

1. Odbiorca 1 – 9,01 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

2. Odbiorca 2 – 6,01 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

3. Odbiorca 3 – 5,25 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

4. Odbiorca 4 – 3,97 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

* Wartość bilansowa należności na dzień 31.12.2009 r., które byłyby przeterminowane, gdyby nie renegotjowano warunków (tj. prolongaty spłaty) wynosi: 8.243 tys. zł (prolongata spłaty pożyczki udzielonej jednostce powiązanej), oraz 343 tys. USD (prolongata spłaty pożyczki udzielonej jednostce pozostałej).

* Koncentracja należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących przedstawia się następująco:

- Odbiorca X - w kwocie 1 537 tys. zł, tj. 539 tys. USD. Należność została częściowo rozliczona w marcu 2010 r. w kwocie 768,5 tys. zł, tj. 269,5 tys. USD, pozostała kwota 768,5 tys. zł, tj. 269,5 tys. USD przewidziana do zapłaty w kwietniu 2010 r.

* Należności przeterminowane handlowe z tytułu robót, dostaw i usług objęte odpisem z tytułu utraty wartości kształtowały się jn. (w tys. zł):

<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
20 755	22 638

6.6. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe wyrażone w walucie EUR obliczono wg kursów podanych przez NBP wg następujących zasad:

- Pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu NBP dla waluty EURO, obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 31.12.2009 - 4,1082
 - na 31.12.2008 - 4,1724
- 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 2009 roku - 4,3406
 - w 2008 roku - 3,5321
- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2009 roku - 4,7013
 - w 2008 roku - 4,1724
- Minimalne kursy w okresie
 - w 2009 roku - 4,0998
 - w 2008 roku - 3,2026

Szacunki

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 31.12.2009 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w istotnych zasadach rachunkowości oraz zaprezentowane w następujących notach:

Nota	Szacunki	Rodzaj ujawnionej informacji
7A, 14A	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej – istotne zasady rachunkowości, punkt dot. należności długoterminowych i krótkoterminowych
10, 26	Podatek dochodowy	Założenie przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerw - istotne zasady rachunkowości, punkt dot. aktywa i rezerwy na podatek dochodowy
27, 33	Świadczenia pracownicze	Rezerwy szacowane przez aktuarium - istotne zasady rachunkowości, punkt dot. rezerw na zobowiązania.
16B, 16C	Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej - istotne zasady rachunkowości, punkt dot. instrumentów finansowych.
34	Rezerwy	Rezerwy dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, rezerwy kontraktowe: stopy dyskontowe i inne założenia - istotne zasady rachunkowości, punkt dot. rezerw na zobowiązania
1, 2	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji - istotne zasady rachunkowości, punkt dot. wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Subiektywna ocena

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. Subiektywna ocena dokonana na dzień 31.12.2009 r. dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, rezerw kontraktowych oraz zobowiązań warunkowych.

7. Noty objaśniające do bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku w tysiącach złotych

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2009	31.12.2008
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji		
c) wartość firmy		
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	899	249
e) inne wartości niematerialne	7	9
e) wartości niematerialne w budowie	1 461	1 286
Wartości niematerialne, razem	2 367	1 544

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	906	258
- w tym wytworzone we własnym zakresie		
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:		
Wartości niematerialne, razem	906	258

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nie istnieją wartości niematerialne, do których tytuł prawny jednostki gospodarczej podlega ograniczeniom.

W okresie sprawozdawczym oraz w w okresach porównawczych Spółka nie poniosła nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych i prawnych są określone.

Nie istnieją zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia wartości niematerialnych.

Pozycje rachunku zysków i strat, w której zawarto amortyzację wartości niematerialnych i prawnych	31.12.2009	31.12.2008
- koszt własny sprzedaży	63	1
- koszty sprzedaży	3	5
- koszty zarządu	143	90
Razem	209	96

Nota 1C 31.12.2009

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym wytworzone we własnym zakresie	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu					1 910	11	1 921
- korekta z tyt.							
a') wartość brutto na początek okresu po korekcie					1 910	11	1 921
b) zwiększenia (z tytułu)					857		857
- zakupu					857		857
c) zmniejszenia (z tytułu)					12		12
- sprzedaży					3		3
- likwidacji					9		9
d) wartość brutto na koniec okresu					2 755	11	2 766
e) skumulowane umorzenie na początek okresu					1 661	2	1 663
- korekta z tyt.							
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po korekcie					1 661	2	1 663
f) umorzenie za okres (z tytułu)					195	2	197
- amortyzacji					207	2	209
- sprzedaży					-3		-3
- likwidacji					-9		-9
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu					1 856	4	1 860
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu					249	9	258
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu					899	7	906

Nota 1C. 31.12.2008

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym wytworzone we własnym zakresie	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu					1 785	6	1 791
- korekta z tyt.							
a') wartość brutto na początek okresu po korekcie					1 785	6	1 791
b) zwiększenia (z tytułu)					125	5	130
- zakupu					125	5	130
c) zmniejszenia (z tytułu)							
- sprzedaży							
- likwidacji							
d) wartość brutto na koniec okresu					1 910	11	1 921
e) skumulowane umorzenie na początek okresu					1 566	1	1 567
- korekta z tyt.							
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po korekcie					1 566	1	1 567
f) umorzenie za okres (z tytułu)					95	1	96
- amortyzacji					95	1	96
- sprzedaży							
- likwidacji							
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu					1 661	2	1 663
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu					219	5	224
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu					249	9	258

Nota 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	17 787	14 206
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 534	7 836
- urządzenia techniczne i maszyny	5 344	5 205
- środki transportu	730	982
- inne środki trwałe	179	183
b) środki trwałe w budowie	109	4 352
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 896	18 558

Środki trwałe obciążone są hipoteką do kwoty 313 200 tys. zł i stanowią zabezpieczenie zobowiązania z tytułu kredytu bankowego.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące tytułu prawnego jednostki gospodarczej do rzeczowych środków trwałych.

Nie istnieją zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Kwota odszkodowań uzyskanych od podmiotów trzecich za rzeczowe aktywa trwałe, które zostały stracone lub utraciły wartość wyniosła 70 tys. zł i została ujęta w rachunku zysków i strat - Nota 38 "otrzymane kary, odszkodowania"

W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównawczych roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównawczych nie wystąpił przypadek, w którym środki pożyczono bez ściśle określonego celu, a następnie przeznaczono na pozyskanie dostosowywanego składnika aktywów.

Nota 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	17 787	14 206
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
- na podstawie umów leasingowych-urządzenia tech.i maszyny		
- na podstawie umów leasingowych-środki transportu		
- na podstawie umów leasingowych - pozostałe środki trwałe (meble)		
Środki trwałe bilansowe, razem	17 787	14 206

Nota 2C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2009	31.12.2008
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	143	59
- środki trwałe postawione w stan likwidacji		
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście		
Środki trwałe pozabilansowe, razem	143	59

Nota 2D 31.12.2009

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 trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	8 703	8 060	2 288	1 828	20 915
korekta bilansu otwarcia						
a') wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korektach	36	8 703	8 060	2 288	1 828	20 915
b) zwiększenia		3 971	1 550	156	125	5 802
- zakup		12	1 517	156	125	1 810
- leasing finansowy						
- przyjęcie z inwestycji						
- ujawnienie						
- przejęcie przedmiotu leasingu						
- modernizacja		3 959				3 959
- inwestycje własne						
- zakup przedsiębiorstwa						
- korekta grupy GUS			33			33
- wycena do wartości godziwej						
-						
c) zmniejszenia		33	772	311	155	1 271
- sprzedaż			563	239	108	910
- długotrwałe użytkowanie			203		47	250
- przesunięcie z ewidencji śr.trw.do leasingu						
- zakończenie umowy leasingu						
- zakup przedsiębiorstwa						
- z przyczyn losowych				72		72
- korekta grupy GUS		33				33
- nieodpłatne przekazanie			6			6
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	12 641	8 838	2 133	1 798	25 446
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	867	2 855	1 306	1 645	6 709
korekta bilansu otwarcia						
e') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach	36	867	2 855	1 306	1 645	6 709
f) amortyzacja za okres		240	639	97	-26	950
- amortyzacja		240	1 172	360	128	1 900
- sprzedaż			-325	-191	-107	-623
- długotrwałe użytkowanie			-202		-47	-249
- z przyczyn losowych				-72		-72
- przesunięcie z ewidencji śr.trw.do leasingu						
- zakończenie umowy leasingu						
- zakup przedsiębiorstwa						
- nieodpłatne przekazanie			-6			-6
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	1 107	3 494	1 403	1 619	7 659
h) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na początek roku						
- zwiększenia						
• ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
- zmniejszenia						
• wykorzystanie odpisu aktualiz.dot. sprzedanych środków trw.						
i) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na koniec roku						
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu		7 836	5 205	982	183	14 206
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		11 534	5 344	730	179	17 787

Nota 2D. 31.12.2008

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	2 298	9 366	3 178	2 055	16 933
b) zwiększenia (z tytułu)		6 405	11 984	335	241	18 965
- zakup			11 004	334	222	11 560
- przyjęcie z inwestycji (modernizacja)		6 405	938	1	2	7 346
- ujawnienie			19		17	36
- wykup przedmiotu leasingu			23			23
c) zmniejszenia (z tytułu)			13 290	1 225	468	14 983
- sprzedaż			10 583	1 222	90	11 895
- długotrwałego użytkowania			798	3	378	1 179
- przyczyny losowe			18			18
- zakończenie umowy leasingu			1 891			1 891
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	8 703	8 060	2 288	1 828	20 915
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	673	7 435	1 595	1 892	11 631
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		194	-4 580	-289	-247	-4 922
- odpisów amortyzacyjnych		194	1 526	516	215	2 451
- sprzedaż			-3 425	-802	-88	-4 315
- długotrwałego użytkowania			-777	-3	-374	-1 154
- przyczyny losowe			-13			-13
- zakończenie umowy leasingu			-1 891			-1 891
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	867	2 855	1 306	1 645	6 709
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
• ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
- zmniejszenia						
• wykorzystanie odpisu aktualiz.dot. sprzedanych środków trw.						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu		1 625	1 931	1 583	163	5 302
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		7 836	5 205	982	183	14 206

Nota 3A**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

	31.12.2009	31.12.2008
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:	1 287	1 287
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 287	1 287
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
Nieruchomości inwestycyjne, razem	1 287	1 287

Nieruchomości nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nie istnieją ograniczenia realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnej lub przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Nie istnieją zobowiązania umowne dotyczące zakupu, wybudowania lub dostosowywania nieruchomości inwestycyjnej oraz zobowiązania dotyczące napraw, utrzymania i ulepszenia (poprawy standardu) nieruchomości.

Nota 3B**PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI**

	31.12.2009	31.12.2008
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej		415
b) bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej		122
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnej nieprzynoszącej przychodów z czynszów	4	4

Nota 3C 31.12.2009

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)

	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	1 336		1 336
b) zwiększenia (z tytułu)			
- włączenie jednostki do konsolidacji			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 336		1 336
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	49		49
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			
- odpisów amortyzacyjnych			
- włączenie jednostki do konsolidacji			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	49		49
h) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 287		1 287
i) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 287		1 287

Nota 3C. 31.12.2008**ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)**

	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	1 487	9 021	10 508
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
c) zmniejszenia (z tytułu)	151	9 021	9 172
- sprzedaż	151	9 021	9 172
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 336		1 336
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	200	1 522	1 722
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-151	-1 522	-1 673
- odpisów amortyzacyjnych		56	56
- sprzedaż	-151	-1 578	-1 729
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	49		49
h) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 287	7 499	8 786
i) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 287		1 287

NOTA 4A

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2009	31.12.2008
- stan na początek okresu	2 528	2 528
- nabycie		
- sprzedaż	-1 264	
- wycena odniesiona na kapitał własny		
- odpisy z tytułu utraty wartości		
- stan na koniec okresu - wartość bilansowa	1 264	2 528
- stan na koniec okresu - wartość godziwa		

NOTA 4B

ZYSKI LUB STRATY NETTO UJĘTE DLA DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2009	31.12.2008
- odpisy z tytułu utraty wartości		
- kwoty ze zbycia		
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji		
- inne		
Razem		

NOTA 5

DLUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek		137
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług netto		137
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu		12
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto		149

Nota 6

DLUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	11	53
b) od pozostałych jednostek, w tym:	813	822
- leasingowe		
- kaucje	813	822
- z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu		
- porozumienie o spłacie ratalnej należności		
- rozliczenie budów i oddziałów zagranicznych		
Pozostałe należności długoterminowe netto	824	875
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu		
Pozostałe należności długoterminowe brutto	824	875

Nota 7A

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

Nota 7B

ZMIANA STANU WYCENY NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	12	26
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	1	
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	13	14
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu		12

Nota 7C

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	11	53
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	813	971
b1. jednostka/waluta tys/EUR	9	45
tys. zł	36	188
b2. pozostałe waluty w tys. zł	777	783
Należności długoterminowe, razem	824	1 024

Nota 8A**UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE****a) udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanym**

	31.12.2009	31.12.2008
- stan na początek okresu	14 441	
- udzielenie pożyczek	11 623	14 441
- spłata pożyczek	-3 008	
- wycena udzielonych pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		
- stan na koniec okresu	23 056	14 441

b) udzielone pożyczki długoterminowe pozostałym jednostkom

- stan na początek okresu		
- udzielenie pożyczek		
- spłata pożyczek		
- wycena udzielonych pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		
- stan na koniec okresu		

Razem udzielone pożyczki długoterminowe

23 056	14 441
---------------	---------------

Nota 8B**UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA**

	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	1 615	704
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	21 441	13 737
b1. jednostka/waluta tys./EUR	5 220	3 292
tys. zł	21 441	13 737
b.2.jednostka/waluta tys./USD		
tys.zł.		
b.3.pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	23 056	14 441

Nota 9A**POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

	31.12.2009	31.12.2008
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	1 211 601	1 175 435
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach		
- pozostałe		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 211 601	1 175 435

Nota 9B**POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

	31.12.2009	31.12.2008
- wartość według ceny nabycia	1 211 601	1 175 435
- aktualizacja wartości na początek okresu		
- aktualizacja wartości w okresie		
- wartość bilansowa	1 211 601	1 175 435
- wartość godziwa		

Nota 9C 31.12.2009

UDZIAŁY I AKCJE

a	b	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	15.05.97	12 001	-	12 001	100,00%	100,00%	
2.	WAMAG S.A.	WALBRZYCH	ZALEŻNA	PELNA	12.05.04	11 982	-	11 982	100,00%	100,00%	
3.	KOPEX GMBH	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	14.08.03	111	-	111	100,00%	100,00%	
4.	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	KATOWICE	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	06.11.96	3 005	-	3 005	29,41%	29,41%	
5.	KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	ZALEŻNA	PELNA	14.09.04	12 206	-	12 206	94,72%	94,72%	
6.	AUTOKOPEX SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	10.07.06	7 800	-	7 800	80,41%	80,41%	
7.	EKOPEX	UKRAINA	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	07.08.06	6	-	6	20,00%	20,00%	
8.	KOPEX - RUS	ROSJA	ZALEŻNA	PELNA	14.06.07	1	-	1	51,00%	51,00%	
9.	KOPEX CONSTRUCTION Z O.O.	SP. KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	14.08.07	2 000	-	2 000	61,97%	61,97%	
10.	ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE S.A.	ZABRZE	ZALEŻNA	PELNA	03.08.07	961 098	-	961 098	97,99%	97,99%	
11.	KOPEX MIN-MONT	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.07	1 629	-	1 629	84,85%	84,85%	
12.	KOPEX MIN-FITIP	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.07	14 636	-	14 636	86,51%	86,51%	
13.	KOPEX MIN-OPREMA	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.07	8 778	-	8 778	87,77%	87,77%	
14.	KOPEX MIN-LIV	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.11.07	1 737	-	1 737	85,28%	85,28%	
15.	SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	ZALEŻNA	PELNA	01.07.07	7 568	-	7 568	50,00%	50,00%	
16.	HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	23.11.07	130 591	-	130 591	88,94%	88,94%	
17.	TIEFENBACH POLSKA SP. Z O.O.	RADZIONÓW	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	08.11.07	3 132	-	3 132	49,00%	49,00%	
18.	KOPEX EKSEN SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	27.03.08	507	-	507	50,00%	50,00%	
19.	KOPEX EKO SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	31.01.08	1 012	-	1 012	100,00%	100,00%	
20.	PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	ZALEŻNA	PELNA	19.05.08	261	-	261	60,00%	60,00%	
21.	KOPEX POLSKIE BIOGAZOWNIE S.A.	GLIWICE	ZALEŻNA	PELNA	06.08.09	1 200	-	1 200	60,00%	60,00%	
22.	EL-GÓR SP. Z O.O.	CHORZÓW	ZALEŻNA	PELNA	06.02.09	30 340	-	30 340	100,00%	100,00%	
Razem						1 211 601	0	1 211 601			

Nota 9C, 31.12.2008

UDZIAŁY I AKCJE

Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	d charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów (akcji)	j % posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	15.05.97	12 001	-	12 001	100,00%	100,00%	
2.	WAMAG S.A.	WALBRZYCH	ZALEŻNA	PELNA	12.05.04	11 982	-	11 982	100,00%	100,00%	
3.	KOPEX GMBH	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	14.08.03	111	-	111	100,00%	100,00%	
4.	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	KATOWICE	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	06.11.96	3 005	-	3 005	29,41%	29,41%	
5.	KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	ZALEŻNA	PELNA	14.09.04	12 205	-	12 205	94,71%	94,71%	
6.	AUTOKOPEX SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	10.07.06	7 800	-	7 800	80,41%	80,41%	
7.	EKOPEX	UKRAINA	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	07.08.06	6	-	6	20,00%	20,00%	
8.	KOPEX - RUS	ROSJA	ZALEŻNA	PELNA	14.06.07	1	-	1	51,00%	51,00%	
9.	KOPEX CONSTRUCTION SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	14.08.07	2 000	-	2 000	61,97%	61,97%	
10.	ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE S.A.	ZABRZE	ZALEŻNA	PELNA	03.08.07	961 098	-	961 098	97,98%	97,98%	
11.	KOPEX MIN-MONT	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.07	1 334	-	1 334	81,44%	81,44%	
12.	KOPEX MIN-FITIP	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.07	12 653	-	12 653	85,27%	85,27%	
13.	KOPEX MIN-OPREMA	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.07	6 433	-	6 433	85,26%	85,26%	
14.	KOPEX MIN-LIV	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.11.07	1 737	-	1 737	85,28%	85,28%	
15.	SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	ZALEŻNA	PELNA	01.07.07	7 568	-	7 568	50,00%	50,00%	
16.	HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	23.11.07	130 590	-	130 590	88,94%	88,94%	
17.	TIEFFENBACH POLSKA SP. Z O.O.	RADZIONKÓW	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	08.11.07	3 132	-	3 132	49,00%	49,00%	
18.	KOPEX EKSEN SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	27.03.08	506	-	506	50,00%	50,00%	
19.	KOPEX EKO SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	31.01.08	1 012	-	1 012	100,00%	100,00%	
20.	PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	ZALEŻNA	PELNA	19.05.08	261	-	261	60,00%	60,00%	
Razem						1 175 435	0	1 175 435			

Nota 10**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	14 855	6 002
a) odniesionych na wynik finansowy	5 187	6 002
b) odniesionych na kapitał własny	9 668	
2. Zwiększenia	12 186	14 510
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7 583	4 842
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 603	9 668
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
3. Zmniejszenia	13 409	5 657
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 741	5 657
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	9 668	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	13 632	14 855
a) odniesionych na wynik finansowy	9 029	5 187
b) odniesionych na kapitał własny	4 603	9 668

Za wyjątkiem aktywa wyliczonego od przyszłych zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych, które zrealizuje się w okresie do 40 lat od dnia bilansowego, pozostałe różnice przejściowe zrealizują się w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego

Nota 11A**ZAPASY**

a) materiały	74	42
b) półprodukty i produkty w toku		1 069
c) produkty gotowe		
d) towary	2 795	6 378
Zapasy, razem	2 869	7 489
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów - materiały		
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów - półprodukty i produkty w toku		
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów - produkty gotowe		
i) odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary	545	409
Zapasy brutto, razem	3 414	7 898

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 11B**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW**

Stan na początek okresu	409	
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	136	409
- aktualizacja materiałów		
- aktualizacja półproduktów i produktów w toku		
- aktualizacja wyrobów gotowych		
- aktualizacja towarów	136	409
- włączenie do konsolidacji jednostki zależnej		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		
- ustanie przyczyn odpisu - materiały		
- ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku		
- ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe		
- ustanie przyczyn odpisu - towary		
Stan na koniec okresu	545	409

Nota 12A

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych	18 659	17 535
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	7 313	17 535
- o okresie powyżej 12 miesięcy	11 346	
b) od pozostałych jednostek	86 575	96 070
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	77 322	96 021
- o okresie powyżej 12 miesięcy	9 253	49
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	105 234	113 605
c) odpisy aktualizujące	20 755	22 654
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	125 989	136 259

Należności z tytułu dostaw i usług objęte są cesją i stanowią zabezpieczenie zobowiązania z tytułu kredytu bankowego.

Nota 12B

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	65 905	69 895
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 031	10 118
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 686	15 811
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	128	5 793
e) powyżej 1 roku	20 599	49
f) należności przeterminowane	28 640	34 593
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	125 989	136 259
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	20 755	22 654
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	105 234	113 605

Należności związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziale do 1 miesiąca. Jednakże, dla niektórych kontrahentów spłaty ustalane na podstawie indywidualnych umów zawierają się w przedziale od 1 do 3 miesięcy. Spółka posiada także należności o dłuższym okresie spłaty, dotyczące rat gwarancyjnych na kontraktach długoterminowych.

Nota 12C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	766	4 979
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	446	2 919
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	495	328
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 993	112
e) powyżej 1 roku	22 940	26 255
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	28 640	34 593
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	20 755	22 638
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 885	11 955

Nota 13	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
a) od jednostek powiązanych	8 450	200
- leasingowe		
- zaliczki na dostawy	4 796	43
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne	3 654	157
b) od pozostałych jednostek	35 099	55 714
- leasingowe		
- zaliczki na dostawy	3 528	847
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	20 999	18 685
- dochodzone na drodze sądowej		
- inne	10 572	36 182
Krótkoterminowe pozostałe należności netto, razem	43 549	55 914
c) odpisy aktualizujące	1 184	1 730
Krótkoterminowe pozostałe należności brutto, razem	44 733	57 644

Nota 14A	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI		
Stan na początek okresu	24 384	26 843
a) zwiększenia, w tym:	33	2 183
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	33	2 183
- przejęcie kontroli nad jednostkami-włączenie do konsolidacji		
- inne		
b) zmniejszenia, w tym:	2 478	4 642
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	468	1 171
- spłata należności	2 010	3 471
- ustanie przyczyn		
- inne		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	21 939	24 384

Nota 14B	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	103 251	115 537
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	67 471	78 366
b1. jednostka/waluta tys./USD	7 285	6 593
tys. zł	20 983	19 679
b2. jednostka/waluta tys./EUR	11 087	14 122
tys. zł	45 343	57 816
b3. pozostałe waluty w tys. zł	1 145	871
Należności krótkoterminowe, razem	170 722	193 903

<u>Nota 15A</u>	31.12.2009	31.12.2008
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom powiązanym		
- stan na początek okresu	9 242	58 716
- udzielenie pożyczek	16 794	
- spłata pożyczek	-7 149	-49 474
- stan na koniec okresu	18 887	9 242
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom		
- stan na początek okresu	1 014	
- udzielenie pożyczek	66 343	1 014
- spłata pożyczek	-12 476	
- stan na koniec okresu	54 881	1 014
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	73 768	10 256

<u>Nota 15B</u>	31.12.2009	31.12.2008
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	68 829	9 242
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 939	1 014
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 733	343
tys. zł	4 939	1 014
b.2.jednostka/waluta tys./EUR		
tys.zł.		
b.3.pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	73 768	10 256

31.12.2009

Nota 16A**ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	8 079
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 46 452 tys. zł, uśredniony kurs 3.0069	1 400
- opcje sprzedaży USD - wolumen 29 580 tys. zł, uśredniony kurs 3.6975	6 679
b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	220
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 310 tys. zł, uśredniony kurs 3.297	40
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 20 572 tys. zł, uśredniony kurs 4.1645	180
Pochodne instrumenty finansowe, razem	8 299

31.12.2008

Nota 16A.**ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	
- kontrakty forward sprzedaży USD	
- kontrakty forward sprzedaży EUR	
b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	155
- kontrakty forward sprzedaży USD	
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 6 321 tys. zł, uśredniony kurs 3.89	155
Pochodne instrumenty finansowe, razem	155

Na dzień 31.12.2009 r. wolumen otwartych pozycji instrumentów pochodnych (aktywów i zobowiązań finansowych) wynosił 305 298 tys. zł., w tym 241 289 tys. zł dotyczyło instrumentów finansowych dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń, a 64 009 tys. zł dotyczyło pozostałych instrumentów pochodnych zabezpieczających (Nota 20A i 41A). Wartość godziwa instrumentów pochodnych zmienia się w zależności od zmiany warunków rynkowych. Ostateczny wynik na tych transakcjach może znacząco odbiegać od ich wyceny na dzień bilansowy. Spółka uznała za wartość godziwą otwartych transakcji walutowych wyceny na dzień bilansowy sporządzone przez instytucje finansowe, z którymi transakcje zostały zawarte.

Rachunkowość zabezpieczeń prowadzona jest dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Oczekuje się wystąpienia zabezpieczonych przepływów pieniężnych oraz ich uwzględnienia w wyniku finansowym w okresie do 12 m-cy licząc od dnia bilansowego, za wyjątkiem pięciu transakcji o wolumenie 4 648 tys. zł, w przypadku których oczekuje się wystąpienia zabezpieczonych przepływów pieniężnych w okresie 13 m-cy licząc od dnia bilansowego.

W związku z otwartymi instrumentami pochodnymi dla których Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń, Spółka narażona jest na ryzyko wystąpienia ujemnej wyceny wartości godziwej, co ma wpływ na osiągnięte wyniki działalności finansowej w okresie trwania instrumentu zabezpieczającego, ponieważ wycena takich otwartych instrumentów pochodnych odnosi się do rachunek zysków i strat. Ryzyko to jest równoważone w momencie wystąpienia przepływów pieniężnych o podobnym terminie wymagalności, wyrażonych w tej samej walucie, dla których zawarto transakcje terminowe. Spółka nie zawiera transakcji walutowych mających charakter spekulacyjny.

Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe poprzez zawieranie transakcji, których profil dostosowany jest do charakteru zabezpieczanego ryzyka walutowego. Transakcje zawierane są z bankami prowadzącymi bieżącą współpracę ze Spółką. Biorąc pod uwagę:

- znaczny stopień dywersyfikacji podmiotów, z którymi zawierane są transakcje,
- wysokość kapitałów banków współpracujących ze Spółką przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego,
- fakt, że działalność tych banków objęta jest Bankowym Funduszem Gwarancyjnym,
- posiadanie przez poszczególne banki ratingu potwierdzającego ich wiarygodność finansową,

można stwierdzić, że ryzyko kredytowe ponoszone przez Spółkę w omawianym zakresie należy uznać za marginalne.

Nota 16B	31.12.2009	31.12.2008
WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH PRZEPLYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM		
a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	-54 035	6 974
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	26 613	-60 150
c) zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczanej) transakcji	-19 228	-3 148
c) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	8 947	2 289
- transakcje otwarte		2 289
- transakcje zamknięte	8 947	
d) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	-37 703	-54 035

Nota 16C	31.12.2009	31.12.2008
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	209	2 784
- wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych	393	-6 495
Razem	602	-3 711

Wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń został ujęty w 2009 roku w Rachunku zysków i strat, w poz. Koszty finansowe - Różnice kursowe w kwocie -209 tys. zł.

Wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń został ujęty w 2008 roku w Rachunku zysków i strat, w poz. Przychody finansowe - Inne - Zrealizowane dodatnie różnice kursowe w kwocie 2 784 tys. zł.

Wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń została ujęta w 2009 roku w Rachunku zysków i strat, w poz. Przychody finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 393 tys. zł.

Wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń została ujęta w 2008 roku w Rachunku zysków i strat w poz. Koszty finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 6 495 tys. zł.

<u>Nota 17A</u>	31.12.2009	31.12.2008
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	8 178	9 243
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 645	29 101
b1. jednostka/waluta USD	99	743
w zł	281	2 200
b2. jednostka/waluta EUR	3 599	5 969
w zł	14 787	24 904
b3. pozostałe waluty w zł	1 577	1 997
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	24 823	38 344

<u>Nota 17B</u>		
STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
a) środki pieniężne w bankach	24 504	37 917
b) środki pieniężne w kasach	319	427
c) inne środki		
Środki pieniężne, razem	24 823	38 344

<u>Nota 18</u>	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 306	1 790
- prenumerata, ubezpieczenia, odpis ZFŚS	1 306	1 790
- koszty dzierżawy rozliczane w czasie		
- koszty przygotowania nowej produkcji		
- inne		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 306	1 790

Nota 19	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)		
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywilejowane	nieuprzywilejowane
- data rejestracji	03.01.1994	03.01.1994
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994
- liczba akcji	1 989 270	2 989 270
- 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	
- prawo do dywidendy (od daty)	01.12.2009	
- liczba akcji	6 700 000	
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	
Liczba akcji razem	74 332 538	67 632 538
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	74 333	67 333

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 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 od dnia rozpoczęcia Programu do dnia 22 grudnia 2008 roku stanowią 0,409% kapitału zakładowego KOPEX S.A.

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

Nota 20	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ ZAPASOWY		
a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 054 941	907 177
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową	204 972	194 454
c) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
d) inny (wg rodzaju)	68	65
- z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	68	65
- inny		
Kapitał zapasowy, razem	1 259 981	1 101 696

Nota 21	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
a) aktualizacja środków trwałych	24	27
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych		
c) podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji		
d) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-37 703	-54 035
e) podatek doch. odroczone z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	7 164	10 267
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-30 515	-43 741

Nota 22	31.12.2009	31.12.2008
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)		
- przeznaczone na nabycie akcji własnych	17 021	19 600
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	17 021	19 600

NOTA 23	31.12.2009	31.12.2008
DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek		718
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług netto		718
c) wycena zobowiązań długoterm.wg zamortyzowanego kosztu		79
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto		797

Nota 24	31.12.2009	31.12.2008
DLUGOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		
a) wobec jednostek powiązanych		
- z tytułu działalności leasingowej		
- postępowanie układowe		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- pozostałe zobowiązania		
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	848	1 120
- z tyt.rozliczeń kontrakt.zagr.o terminie realizacji pow. 1 roku		
- z tytułu działalności inwestycyjnej	456	335
- ugoda z ZUS		
- postępowanie układowe		
- zaliczki otrzymane na dostawy	392	785
- pozostałe zobowiązania		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe netto	848	1 120
c) wycena zobowiązań długoterm.wg zamortyzowanego kosztu		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe brutto	848	1 120

Nota 25A	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU WYCENY ZOBOWIĄZAŃ DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Stan na początek okresu	79	172
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	1	
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	80	93
Stan wyceny zobowiązań długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu		79

Nota 25B	31.12.2009	31.12.2008
ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	456	1 132
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	392	785
b1. jednostka/waluta tys/EUR	100	200
tys. zł	392	785
b2. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	848	1 917

Nota 25C	31.12.2009	31.12.2008
ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	848	1 503
b) powyżej 3 do 5 lat		335
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	848	1 838

Nota 26	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	6 037	9 613
a) odniesionej na wynik finansowy	6 037	8 288
b) odniesionej na kapitał własny		1 325
2. Zwiększenia	3 537	3 407
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 002	3 407
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 535	
c) konsolidacja - odniesione na wynik finansowy		
3. Zmniejszenia	3 287	6 983
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 287	5 658
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		1 325
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 287	6 037
a) odniesionej na wynik finansowy	4 752	6 037
b) odniesionej na kapitał własny	1 535	

Nota 27	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE		
Stan na początek okresu	258	2 041
- utworzenie rezerwy	61	258
- przeklasyfikowanie z rezerwy krótkoterminowej		
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej		
- wykorzystanie		
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową		
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy		-2 041
- pozostałe zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	319	258

<u>Nota 28A</u>	31.12.2009	31.12.2008
KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) kredyty i pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych		
- stan na początek okresu	9 048	71 917
- udzielenie kredytu, pożyczki	210	23 211
- spłata kredytu, pożyczki	-9 258	-86 080
- wycena udzielonych kredytów i pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		
- stan na koniec okresu		9 048
b) kredyty i pożyczki krótkoterminowe od pozostałych jednostek		
- stan na początek okresu	129 004	92 113
- udzielenie kredytu, pożyczki	80 887	183 114
- spłata kredytu, pożyczki	-146 678	-146 223
- wycena udzielonych kredytów i pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		
- stan na koniec okresu	63 213	129 004
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	63 213	138 052

<u>Nota 28B</u>	31.12.2009	31.12.2008
KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	63 213	138 052
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./EUR		
tys. zł		
b.2.jednostka/waluta tys./USD		
tys.zł.		
b.3.pozostałe waluty w tys. zł		
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	63 213	138 052

Nota 28C 31.12.2009

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) kredytodawcy/pożyczkodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PKO BP S.A.	KATOWICE	179,000	limit w rachunku bieżącym	53 260		WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2011	Hipoteka kaucyjna na kwotę 313.200 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Grabowej w Katowicach+cesja z polisy, cesja należności z kontraktów handlowych; pełnomocnictwo do rachunków w BRE, CITI, BPH, poręczenie ZZM S.A. na kwotę 261.000 tys.zł, zastaw na akcjach ZZM S.A. do kwoty 302.029 tys.zł, stała instrukcja płatnicza z BGK (Ningxia2)
ING S.A.	KATOWICE	27,260	limit w rachunku bieżącym	9 953		WIBOR 1M + MARŻA	31.03.2010	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ZZM S.A., zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych ZZM S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie maszyn i urządzeń należących do ZZM S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING Banku Śląskim oraz weksle własne in blanco wystawione przez każdego z kredytobiorców, hipoteka kaucyjna na nieruchomościach PBSZ S.A. wraz z cesją z polisy, cesja z kontraktu ENERGETYKA PL
RAZEM		249 000		63 213				

Nota 28C. 31.12.2008

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) kredytodawcy/pożyczkodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PKO BP S.A.	KATOWICE	139,000	limit w rachunku bieżącym	105 509		WIBOR 1M + MARŻA	02.07.2011	Hipoteka kaucyjna na kwotę 248.300 tys. zł na nieruchomości zlokalizowanej przy ul. Grabowej w Katowicach+cesja z polisy, cesja należności z kontraktów handlowych; pełnomocnictwo do rachunków w BRE, CITI, BPH, poręczenie ZZM S.A. na kwotę 191.000 tys. zł
ING S.A.	KATOWICE	25,000	limit w rachunku bieżącym	23 495		WIBOR 1M + MARŻA	31.03.2009	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ZZM S.A., zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych ZZM S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie maszyn i urządzeń należących do ZZM S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania rachunkami kredytobiorców w banku PKO BP i ING Banku Śląskim oraz weksle własne in blanco wystawione przez każdego z kredytobiorców.
ZZM S.A.	KATOWICE	85 000		9 048		WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2009	
RAZEM		249 000		138 052				

NOTA 29	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych	8 653	9 727
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	8 653	9 727
- o okresie powyżej 12 miesięcy		
b) od pozostałych jednostek	61 333	56 234
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	61 333	56 152
- o okresie powyżej 12 miesięcy		82
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	69 986	65 961

Nota 30	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		
a) wobec jednostek powiązanych		3
- z tytułu działalności leasingowej		
- z tytułu działalności inwestycyjnej		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- pozostałe zobowiązania		3
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	31 342	24 073
- z tytułu działalności leasingowej		
- z tytułu działalności inwestycyjnej	169	643
- zaliczki otrzymane na dostawy	26 220	5 247
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	926	7 564
- z tytułu wynagrodzeń	809	612
- z tytułu rozliczeń budów i delegatur zagranicznych	1 911	8 023
- z tytułu prowizji agentów i delegacji zagranicznych	73	845
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 171	1 139
- pozostałe zobowiązania	63	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	31 342	24 076

Nota 31	31.12.2009	31.12.2008
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	66 170	77 884
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	35 158	12 153
b1. jednostka/waluta tys/USD	6 665	402
tys. zł	18 521	1 156
b2. jednostka/waluta tys/EUR	4 045	2 595
tys. zł	16 605	10 801
b3. pozostałe waluty w tys. zł	32	196
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	101 328	90 037

Nota 32A**ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE -
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****31.12.2009**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	25 273
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 135 677 tys. zł, uśredniony kurs 2.4315	25 263
- opcje sprzedaży USD - wolumen 29 580 tys. tys. zł, uśredniony kurs 3.6975	10
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	4 225
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 29 297 tys. zł, uśredniony kurs 4.156	168
- opcje sprzedaży USD - wolumen 13 830 tys. zł, uśredniony kurs 2.2342	4 057
Pochodne instrumenty finansowe, razem	29 498

Szczegółowy opis dotyczący instrumentów pochodnych zamieszczono pod Notą 16A..

Nota 32A.**ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE -
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****31.12.2008**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	53 176
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 202 468 tys. zł, uśredniony kurs 2.3947	50 218
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 16 475 tys. zł, uśredniony kurs 3.5596	2 958
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	4 551
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 10 383 tys. zł, uśredniony kurs 2.3627	2 761
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 27 389 tys. zł, uśredniony kurs 4.0213	1 168
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 6 321 tys. zł, uśredniony kurs 3.89	622
Pochodne instrumenty finansowe, razem	57 727

Wynik na instrumentach pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne ujęty bezpośrednio w kapitale własnym oraz zyski (straty) dotyczące aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały przedstawione w notach 16B i 16C

Nota 33	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE		
Stan na początek okresu	309	687
- utworzenie rezerwy	200	309
- przeklasyfikowanie z rezerwy krótkoterminowej		
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej		
- wykorzystanie	-289	-687
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową		
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy (wypłata)		
- pozostałe zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	220	309

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez aktuarium. Do wyceny aktuarialnej przyjęto stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5%, a stopę dyskontową 6,25%. Spółka wybrała metodę natychmiastowego ujmowania zysków i strat aktuarialnych.

Nota 34	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	13 122	22 184
- rezerwa na przewidywane koszty i roszczenia	1 412	444
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	39	1 175
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	74	74
- rozl.mędzyok.bierne-koszty kontraktów	11 144	19 595
- rozl.mędzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	453	896
- rozl.mędzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		
b) zwiększenia (z tytułu)	2 994	8 313
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	108	1 368
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	175	34
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		
- rozl.mędzyok.bierne-koszty kontraktów	2 615	6 590
- rozl.mędzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	96	321
- rozl.mędzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe		
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)		
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		
- rozl.mędzyok.bierne-koszty kontraktów		
- rozl.mędzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe		
- rozl.mędzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-5 970	-17 375
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	-692	-400
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	-161	-1 170
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	-20	
- rozl.mędzyok.bierne-koszty kontraktów	-4 725	-15 041
- rozl.mędzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	-372	-764
- rozl.mędzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		
e) stan na koniec okresu	10 146	13 122
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	828	1 412
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	53	39
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	54	74
- rozl.mędzyok.bierne-koszty kontraktów	9 034	11 144
- rozl.mędzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	177	453
- rozl.mędzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Rozliczenia międzyokresowe bierne wykazywane są jako rezerwy na zobowiązania z tyt. dostaw i usług. Naliczone rezerwy na koszty kontraktów wynikają z obowiązku zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z okresem sprawozdawczym.

8. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku w tysiącach złotych

Nota 35A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2009	31.12.2008
- usługi górnicze	9 162	38 683
- w tym od jednostek powiązanych		1 568
- maszyny i urządzenia	8 138	1 400
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	9 608	38 057
- w tym od jednostek powiązanych	8 392	4 463
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	26 908	78 140
- w tym: od jednostek powiązanych	8 392	6 031

Nota 35B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2009	31.12.2008
a) kraj	7 435	14 558
- usługi górnicze		12 490
- w tym od jednostek powiązanych		
- maszyny i urządzenia		
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	7 435	2 068
- w tym od jednostek powiązanych	7 312	4 463
b) eksport	19 473	63 582
- usługi górnicze	9 162	26 193
- w tym od jednostek powiązanych		1 568
- maszyny i urządzenia	8 138	1 400
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	2 173	35 989
- w tym od jednostek powiązanych	1 080	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	26 908	78 140
- w tym: od jednostek powiązanych	8 392	6 031

Nota 35C**INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ****31.12.2009****31.12.2008**

		31.12.2009	31.12.2008
Kwoty przychodów z tytułu umowy ujętej jako przychody za dany okres		13 338	59 994
Metoda do określenia przychodów z umowy ujętej za dany okres	Przyjęto metodę, wg której przychody z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaawansowania realizacji umowy.		
Metoda zastosowanej do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów	Według proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy.		
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszony o ujęte straty) na dzień bilansowy	Wykazane kwoty dotyczące poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszone o ujęte straty) od początku realizacji umów do dnia bilansowego.	677 376	664 038
Kwota otrzymanych zaliczek	Zaliczki są to kwoty otrzymane przez wykonawcę, przed wykonaniem prac, do których się odnoszą.	43 779	43 779
Kwota sum zatrzymanych	Sumy zatrzymane są to kwoty należności, których otrzymanie uwarunkowane jest wykonaniem umów, oraz które nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek (raty gwarancyjne).	1 812	2 358
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy jest kwota powstała z pomniejszenia: a) sumy poniesionych kosztów i ujętych zysków, b) o sumę ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) dla wszystkich realizowanych na dany dzień umów, w przypadku których poniesione koszty wraz z zyskami (pomniejszonymi o ujęte straty) przewyższają należności uwar		
Kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu prac wykonanych z umowy, jako zobowiązania	Kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu prac wynikających z umowy jest kwotą netto powstałą z pomniejszenia: a) o sumy poniesionych kosztów i ujętych zysków, b) o sumę ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) dla wszystkich realizowanych na dany dzień umów, w przypadku których należności uwarunkowane stanem realizacji umowy (faktur częściowych) przewyższają poniesione	6 437	4 453

Nota 36A**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	31.12.2009	31.12.2008
- maszyny i urządzenia	66 081	84 877
- w tym od jednostek powiązanych	41	
- energia elektryczna	733 327	523 574
- w tym od jednostek powiązanych	799	
- węgiel	40 849	59 900
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe towary	-130	738
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	840 127	669 089
- w tym: od jednostek powiązanych	840	

Nota 36B**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA TERYTORIALNA)**

	31.12.2009	31.12.2008
a) kraj	409 619	438 838
- maszyny i urządzenia	41	9 447
- w tym: od jednostek powiązanych	41	
- energia elektryczna	409 708	428 653
- w tym: od jednostek powiązanych	799	
- węgiel		
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe towary	-130	738
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	430 508	230 251
- maszyny i urządzenia	66 040	75 430
- w tym: od jednostek powiązanych		
- energia elektryczna	323 619	94 921
- w tym: od jednostek powiązanych		
- węgiel	40 849	59 900
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe towary		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	840 127	669 089
- od jednostek powiązanych	840	

Nota 37

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2009	31.12.2008
a) amortyzacja	2 109	2 603
b) zużycie materiałów i energii	4 168	7 710
c) usługi obce	16 376	31 417
d) podatki i opłaty	1 084	863
e) wynagrodzenia	22 376	51 881
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 610	8 180
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 929	6 698
Koszty według rodzaju, razem	54 652	109 352
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 942	-12 630
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	13 528	11 376
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	20 176	18 573
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 006	66 773

Nota 38

POZOSTALE PRZYCHODY	31.12.2009	31.12.2008
a) sprzedaż składników majątku trwałego	449	18 983
b) dotacje	37	
c) rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	1 972	3 401
- odpisy aktualizujące zapasy		
- odpisy aktualizujące należności	1 972	3 401
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	711	400
- ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania	20	
- ustanie przyczyn rezerw na roszczenia sądowe	691	400
e) pozostałe, w tym:	471	5 544
- otrzymane kary, odszkodowania	145	101
- odpisane zobowiązania	230	1 017
- zwrot kosztów operacyjnych, sądowych		23
- wynik na instrum. zabezpiecz. przepł.pien.w części skutecznej		3 859
- refaktury - ubezpieczenia, podatek drogowy		
- nadwyżki inwentaryzacyjne zapasów		
- wycena należności i zobowiązań długoterminowych	14	
- przywrócenie należności - niezrealizowany układ		
- przychody z działalności socjalnej		
- inne	82	544
Pozostałe przychody, razem	3 640	28 328

Nota 39

POZOSTALE KOSZTY	31.12.2009	31.12.2008
a) wartość sprzed. składników majątku trwałego	288	16 040
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	153	2 517
- odpisy aktualizujące zapasy	136	409
- odpisy aktualizujące należności	17	2 108
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	108	1 368
- przyszłe zobowiązania	108	1 368
- roszczenia sądowe		
d) pozostałe, w tym:	8 756	1 328
- odszkodowania, szkody powypadkowe	927	341
- darowizny	40	66
- kary, koszty sądowe	79	149
- składki nieobowiązkowe	57	50
- wycena nal.i zobow. długoterminowych	81	79
- koszty refakturowania		
- niedobory inwentaryzacyjne zapasów		
- odpisane należności	1 790	
- likwidacja środków trwałych	2	30
- niedobory inwentaryzacyjne		
- amortyzacja środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie		
- koszty utrzymania obiektów socjalnych		
- wynik na instrum. zabezpiecz. przepł.pien.w części skutecznej	5 705	
- inne	75	613
Pozostałe koszty, razem	9 305	21 253

Nota 40

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2009	31.12.2008
Dywidendy i udziały w zyskach	83	102
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 456	4 339
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 387	3 574
- od jednostek powiązanych	1 387	3 571
- od pozostałych jednostek		3
b) z tytułu leasingu		
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek		
c) pozostałe odsetki	1 069	765
- od jednostek powiązanych	301	765
- od pozostałych jednostek	768	
Przychody ze sprzedaży inwestycji	1 673	
Aktualizacja wartości inwestycji	720	
Różnice kursowe, w tym:		10 959
a) zrealizowane		-7 242
b) niezrealizowane		18 201
Inne przychody finansowe, w tym:	2 592	1 827
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	160	125
- ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania finansowe	160	125
- na odsetki		
b) pozostałe, w tym:	2 432	1 702
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	35	39
- zwrot dopłaty do kapitału	2 340	
- inne	57	1 663
Przychody finansowe, razem	7 524	17 227

Nota 41

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2009	31.12.2008
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	7 948	8 091
a) od kredytów i pożyczek	7 628	8 059
- dla jednostek powiązanych	210	3 211
- dla pozostałych jednostek	7 418	4 848
b) pozostałe odsetki	320	32
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek	320	32
Wartość sprzedanych inwestycji	1 264	
Aktualizacja wartości inwestycji		6 495
Różnice kursowe, w tym:	5 523	
a) zrealizowane	224	
b) niezrealizowane	5 299	
Inne koszty finansowe, w tym:	1 468	1 718
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	176	34
- rezerwy na zobowiązania finansowe	176	34
- odsetki		
b) pozostałe, w tym:	1 292	1 684
- odpisy aktualizujące należności finansowe	85	-64
- prowizje bankowe	595	623
- strata ze sprzedaży wierzytelności		
- inne	612	1 125
Koszty finansowe, razem	16 203	16 304

Nota 42A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2009	31.12.2008
1. Zysk (strata) brutto	3 247	9 562
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-26 655	-13 014
- przychody wyłączone z opodatkowania	-112 803	-75 548
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi		
- przychody księgowe, trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-6 734	-35
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-6 913	-9 135
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	8 694	1 186
- przychody statystyczne wliczone do podstawy opodatkowania		
- przychody i zyski nieksięgowe, trwale wliczone do podstawy opodatkowania (statystycznie)		
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	106 695	74 046
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	-10 240	-561
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-2 986	-2 052
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	16 604	29 192
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-18 972	-30 107
- koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi		
- odliczenia od dochodu strat lat ubiegłych		
- korekta dochodu jednostek zależnych opodatkowanych zagranicą		
- strata do odliczenia w latach następnych		
- inne odliczenia od dochodu (-)		
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-23 408	-3 452
6. Podatek dochodowy według stawki 19 %		
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	7	
8. Podatek płacony za granicą	1 106	1 704
9. Podatek korekta lat ubiegłych	1 722	1 090
10. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 835	2 794
- wykazany w rachunku zysków i strat	2 835	2 794

Nota 42B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	31.12.2009	31.12.2008
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1 663	-1 171
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 663	-1 171

Informacja na temat podziału zysku za prezentowane lata obrotowe

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 czerwca 2009 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2008 roku w kwocie 7 939 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Zarząd zamierza zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2009 roku w kwocie 2 075 tys. zł z przeznaczeniem na kapitał zapasowy.

9. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

1) zmiana stanu zobowiązań wg bilansu (bez kredytów)	-17 927
zmiana stanu zobowiązań podatkowych	-2 835
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	333
<u>zmiana stanu zobowiązań finansowych</u>	<u>27 270</u>
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	6 841
2) zmiana stanu należności	23 819
zmiana stanu należności podatkowych	-2 894
zmiana stanu należności inwestycyjnych	
<u>zmiana stanu należności finansowych</u>	<u>-3</u>
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	20 922
3) inne korekty	-19 104
- wycena transakcji walutowych	-66
- wycofanie transakcji walutowych	-18 406
- odsetki od udzielonych pożyczek	-305
- wycena pożyczki	-15
- wycena obligacji	-312

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

1) inne wpływy inwestycyjne	
- spłata pożyczek krótkoterminowych	18 336
2) inne wydatki inwestycyjne	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	90 758

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

1) inne wpływy finansowe	
- prowizja z tyt. poręczeń i gwarancji	3
2) inne wydatki finansowe	
- koszty bankowe dot. obsługi kredytów, prowizje od poręczeń	1 207
- koszty emisji akcji	2 986

10. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31.12.2009	31.12.2008
1. Należności warunkowe	<u>874 971</u>	<u>809 977</u>
1.1. Od jednostek powiązanych	871 195	795 454
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	427 230	348 996
- otrzymanych weksli	443 965	446 458
- zastaw, hipoteka		
1.2. Od pozostałych jednostek	3 776	14 523
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	792	7 332
- otrzymanych weksli	2 098	6 305
- zastaw, hipoteka	886	886
2. Zobowiązania warunkowe	<u>868 807</u>	<u>699 083</u>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	774 696	634 517
- udzielonych gwarancji i poręczeń	302 346	280 865
- wystawionych weksli	472 350	353 652
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	94 111	64 566
- udzielonych gwarancji i poręczeń	94 111	62 142
- wystawionych weksli		550
-inne		1 874

Zobowiązania warunkowe Spółki na dzień 31.12.2009 r. w tym:

- wystawione weksle w wysokości 472 350 tys. zł, stanowiące zabezpieczenie terminowych płatności zobowiązań kontraktowych,
- udzielone gwarancje i poręczenia w wysokości 396 457 tys. zł, w tym:
 - a) poręczenia cywilnoprawne w wysokości 302 346 tys. zł dla jednostek powiązanych,
 - b) gwarancje udzielone kontrahentom KOPEX S.A. przez banki, głównie z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu, przetargowych i terminowej płatności w wysokości 87 928 tys. zł,
 - c) gwarancje pozostałe udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w kwocie 6 183 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczące ewentualnych roszczeń kontrahentów w przypadku zmiany nieprawomocnych wyroków sądowych w kwocie 2 985 tys. zł.
- w dniu 8 i 11 stycznia 2010 roku doręczone do Kopex S.A. zostały 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.
 - c) pozew wniesiony przez Famur S.A. przeciwko Kopex S.A. w sprawie o zapłatę kwoty 40 262 tys. zł. Według stanowiska Kancelarii Prawnej reprezentującej Kopex S.A. i Tagor S.A. zgłoszone wyżej wymienione roszczenia są całkowicie bezzasadne i pozbawione jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych. Kopex S.A. i Tagor S.A. w oparciu o opinię prawną, a także w oparciu o dostępne dowody uznał, iż nie istnieje obecny obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń (MSR 37 par.15) a zatem zgodnie z MSR 37 par.14 nie utworzono rezerwy obciążającej rachunek zysków i strat 2009 roku.

Zobowiązania majątkowe Spółki na dzień 31.12.2009 r.:

Na nieruchomości Spółki w postaci hipoteki w kwocie 313 200 tys. zł oraz zastawem rejestrowym na długoterminowych aktywach finansowych – akcjach ZZM S.A. do kwoty 302 029 tys. zł zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytu bankowego.

11. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

1. Podstawowy wzór sprawozdawczości zastosowany do segmentów w KOPEX S.A. to segment branżowy, zaś uzupełniające informacje wykazane zostały w przekroju geograficznym.

a. Działalność KOPEX S.A. podzielono na następujące segmenty branżowe:

- segment usług górniczych,
- segment produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego,
- segment produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń elektrycznych i energetycznych,
- segment sprzedaży energii,
- segment sprzedaży węgla,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności obejmuje usługi budowlane, warsztatowe i lakiernicze, usługi agencyjne, usługi dzierżawy, sprzedaż towarów o znaczeniu strategicznym, usługi serwisowe, usługi konsultingowe, usługi franszyzy, sprzedaż prawa do emisji CO2 oraz pozostałe.

- Informacje uzupełniające o działalności KOPEX S.A. prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na poszczególne kraje sprzedaży.

2. Założenia przyjęcia segmentu branżowego jako podstawowego wzoru sprawozdawczości do segmentów

Spółka prowadzi różnorodną działalność polegającą na sprzedaży surowców, towarów o znaczeniu strategicznym, maszyn i urządzeń, usług m.in. budowlanych, górniczych, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, usług konsultingowych oraz pośrednictwo w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym.

Działalność powyższa w zasadniczej mierze nie ma charakteru działalności masowej, lecz jest działalnością specyficzną, uzależnioną od indywidualnych potrzeb odbiorców. Biorąc pod uwagę powyższe a także indywidualne warunki większości transakcji, pomimo faktu, iż Spółka zaprezentowała informacje według segmentów branżowych (jako podstawowy wzór sprawozdawczości stosowany do segmentów), to zwraca uwagę, iż wewnątrz każdego segmentu branżowego mogą pojawić się różne ryzyka i stopy zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych Spółki.

Przy ustalaniu składu segmentu branżowego kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu, które zostały wykazane na temat różnych grup towarów i usług Spółki jak również wzięto pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki. Informujemy jednak, iż przyjęcie segmentu branżowego jako podstawowego wzoru sprawozdawczości, mimo występowania braku podobieństwa co do jednego lub kilku czynników charakteryzujących segment branżowy wg MSR 14, jest najbardziej właściwe zważywszy na specyfikę działalności firmy.

3. Założenia przyjęcia segmentu geograficznego jako uzupełniającego wzoru sprawozdawczości do segmentów

Głównym czynnikiem, którym kierowano się przy wyodrębnieniu segmentu sprzedaży eksportowej i segmentu sprzedaży krajowej było ryzyko walutowe.

Przyjęcie dla segmentu geograficznego kryterium lokalizacji urządzeń produkcyjnych lub lokalizacji aktywów oraz lokalizacji rynków i klientów jednostki gospodarczej byłoby nieporównywalne, gdyż Spółka prowadzi działalność w kilkunastu krajach - różnych w okresach porównawczych, zaś realizowane transakcje są transakcjami indywidualnymi o nieporównywalnym ryzyku i stopniu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych.

4. Prezentacja danych

- pomimo, iż nie wszystkie wyodrębnione segmenty branżowe spełniają określony przez MSR 14 próg ilościowy 10% wartości przychodów, kierownictwo jednostki zdecydowało ich zaprezentowanie, z uwagi na ich znaczenie z punktu widzenia Grupy Kapitałowej,
- wynik segmentu reprezentuje wynik na poziomie zysku brutto na sprzedaży oraz operacyjnym.

INFORMACJE O SEGMENTACH OPERACYJNYCH W PODZIALE BRANŻOWYM

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość skonsolidowana	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Przychody segmentu	9 162	38 683	73 654	74 606	565	11 671	733 327	523 574	40 849	59 900	9 478	38 795	867 035	747 229
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	878	5 446	13 066	7 218	164	873	29 683	10 138	2 880	3 009	4 624	4 829	51 295	31 513
Wynik operacyjny segmentu	-3 527	-2 556	-4 290	447	-33	-308	20 676	6 051	944	1 241	-1 842	3 764	11 926	8 639
Wynik z działalności finansowej													-8 679	923
Zysk (strata) brutto													3 247	9 562
Podatek dochodowy													1 172	1 623
Zysk (strata) netto													2 075	7 939

INFORMACJE O PRZYCHODACH W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Razem	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
ARGENTYNA			8 208	43									8 208	43
AUSTRIA							43 794	8 491	2 824	18 051			46 618	26 542
BANGLADESZ	36	7											36	7
BULGARIA					550	11 430					304	78	854	11 508
CHINY			63 563	54 735									63 563	54 735
CZECHY				368			95 366	31 355				2	95 366	31 725
DANIA									3 109				3 109	0

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Razem	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
FRANCJA	6 273	4 753											6 273	4 753
HISZPANIA									4 443	14 234			4 443	14 234
HOLANDIA									255				255	0
INDONEZJA	1 080	2 082		104							410	1 405	1 490	3 591
IRAN			70	700									70	700
LITWA			90										90	0
NIEMCY	73	9 050					154 775	52 723		6 072	1 458	31 609	156 306	99 454
NORWEGIA									4 230	5 784			4 230	5 784
POLSKA		12 490	41	9 447			409 708	428 653			7 306	2 806	417 055	453 396
PORTUGALIA									744				744	0
ROSJA				6 668									0	6 668
RUMUNIA			29	45	15	241							44	286
SERBIA				34								2 895	0	2 929
SŁOWACJA							29 684	2 352	18 090	15 759			47 774	18 111
TURCJA		8 628											0	8 628
W. BRYTANIA									7 154				7 154	0
WĘGRY			1 653	2 462									1 653	2 462
WŁOCHY	1 700	1 673											1 700	1 673
Razem sprzedaż	9 162	38 683	73 654	74 606	565	11 671	733 327	523 574	40 849	59 900	9 478	38 795	867 035	747 229

12. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym

Od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Przychody ze sprzedaży produktów	Sprzedaż aktywów	Pozostałe przychody
Jednostkom zależnym	9 232	393	
Jednostkom stowarzyszonym			
Razem	9 232	393	

Od 01.01.2008 do 31.12.2008

	Przychody ze sprzedaży produktów	Sprzedaż aktywów	Pozostałe przychody
Jednostkom zależnym	6 025	9 300	108
Jednostkom stowarzyszonym	6		
Razem	6 031	9 300	108

Zakupy od jednostek powiązanych**Od 01.01.2009 do 31.12.2009**

	Zakup towarów i materiałów	Zakup usług	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	Pozostałe zakupy
Od jednostek zależnych	54 866	2 642	139	248
Od jednostek stowarzyszonych				
Razem	54 866	2 642	139	248

Od 01.01.2008 do 31.12.2008

	Zakup towarów i materiałów	Zakup usług	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	Pozostałe zakupy
Od jednostek zależnych	28 137	3 095	2 048	491
Od jednostek stowarzyszonych				
Razem	28 137	3 095	2 048	491

Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Od jednostek zależnych	27 120	17 757
Od jednostek stowarzyszonych		31
Razem należności od jednostek powiązanych	21 120	17 788

Zobowiązania od jednostek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Wobec jednostek zależnych	8 653	18 778

Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Od jednostek zależnych:		
Stan na początek okresu	89	179
Utworzenie odpisu		
Rozwiązanie odpisu	-28	-90
Stan na koniec okresu	61	89

	31.12.2009	31.12.2008
Od jednostek stowarzyszonych:		
Stan na początek okresu	46	46
Utworzenie odpisu		
Rozwiązanie odpisu		
Stan na koniec okresu	46	46

Gwarancje i poręczenia

	31.12.2009	31.12.2008
Otrzymane od jednostek zależnych	871 195	795 454
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	427 230	348 996
- otrzymanych weksli	443 965	446 458
Udzielone jednostkom zależnym	774 696	634 517
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	302 346	280 865
- otrzymanych weksli	472 350	353 652

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiło zaniechanie działalności (produkcji), jak również nie przewiduje się zaprzestania istotnej działalności w najbliższym okresie.

14. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w 2009 roku wynosiło 189 osób, z tego:

- średnie zatrudnienie w kraju 155 osób,
- średnie zatrudnienie za granicą 34 osoby,

W grupach zawodowych średnie zatrudnienie w 2009 roku przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy	189 osób
z tego:	
- średnie zatrudnienie pracowników umysłowych	168 osób
- średnie zatrudnienie pracowników fizycznych	21 osób

15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Nie wystąpiły.

17. Oświadczenie Zarządu Spółki

Roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki KOPEX S.A.

Roczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Firmy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego 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.

PODPISY**Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Stanowisko/Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
19.04.2010	Marian Kostempski	Prezes Zarządu	
19.04.2010	Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu	
19.04.2010	Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu	
19.04.2010	Joanna Węgrzyn	Główny Księgowy	