



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

KOPEX S.A.

sporządzone za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.
sporządzone na dzień 31.12.2010 w tysiącach złotych**

	31.12.2010	31.12.2009
A k t y w a		
Aktywa trwałe	1 329 382	1 271 927
1 Wartości niematerialne	4 867	2 367
2 Rzeczowe aktywa trwałe	12 904	17 896
3 Nieruchomości inwestycyjne	1 287	1 287
4 Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 264
5,7 Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług		
6,7 Długoterminowe pozostałe należności	821	824
8 Udzielone pożyczki długoterminowe	4 356	23 056
9 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 297 215	1 211 601
10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 932	13 632
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa obrotowe	260 705	259 848
11 Zapasy	2 492	2 869
12,14 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	95 497	105 234
13,14 Krótkoterminowe pozostałe należności	27 361	43 549
15 Udzielone pożyczki krótkoterminowe	110 440	73 768
Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	2 489	
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
16 Pochodne instrumenty finansowe	1 141	8 299
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
17 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 916	24 823
18 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	369	1 306
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	
A k t y w a r a z e m	1 590 092	1 531 775
P a s y w a		
Kapitał własny	1 346 459	1 319 916
19 Kapitał zakładowy	74 333	74 333
19 Akcje własne	-2 979	-2 979
20 Kapitał zapasowy	1 262 056	1 259 981
21 Kapitał z aktualizacji wyceny	-85	-30 515
22 Pozostałe kapitały rezerwowe	17 021	17 021
Różnice kursowe z przeliczenia		
Zyski zatrzymane	-3 887	2 075
Zobowiązania długoterminowe	5 128	7 454
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
23,25 Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
24,25 Długoterminowe pozostałe zobowiązania	648	848
26 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 960	6 287
27,34 Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	373	319
Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania		
1 Rozliczenia międzyokresowe	147	
Zobowiązania krótkoterminowe	238 505	204 405
28 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	155 083	63 213
29,31 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 396	69 986
30,31 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	11 386	31 342
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
32 Pochodne instrumenty finansowe	434	29 498
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
33 Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	236	220
35 Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	9 970	10 146
Rozliczenia międzyokresowe		
P a s y w a r a z e m	1 590 092	1 531 775
Wartość księgowa	1 346 459	1 319 916
Liczba akcji	74 056 038	67 639 372
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18,18	19,51

**Jednostkowy rachunek zysków i strat KOPEX S.A.
sporządzony za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku w
tysiącach złotych**

	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 030 014	867 035
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów jednostkom powiązanym</i>	<i>13 054</i>	<i>8 392</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom powiązanym</i>	<i>3 259</i>	<i>840</i>
36 Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 469	26 908
37 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 001 545	840 127
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	967 362	815 740
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów jednostkom powiązanym</i>	<i>8 459</i>	<i>4 352</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów jednostkom powiązanym</i>	<i>2 576</i>	<i>618</i>
38 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 751	19 006
39 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	949 611	796 734
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	62 652	51 295
39 Pozostałe przychody	15 866	3 640
38 Koszty sprzedaży	21 020	13 528
38 Koszty ogólnego zarządu	20 459	20 176
40 Pozostałe koszty	37 260	9 305
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-221	11 926
41 Przychody finansowe, w tym:	37 800	7 524
Dywidendy i udziały w zyskach	11 760	83
Odsetki	7 249	2 456
Przychody ze sprzedaży inwestycji	13 949	1 673
Aktualizacja wartości inwestycji	4 416	720
Różnice kursowe		
Inne	426	2 592
42 Koszty finansowe, w tym:	45 472	16 203
Odsetki	6 883	7 948
Wartość sprzedaży inwestycji	10 318	1 264
Aktualizacja wartości inwestycji	9 102	
Różnice kursowe	17 967	5 523
Inne	1 202	1 468
Zysk (strata) brutto	-7 893	3 247
43 Podatek dochodowy, w tym:	-4 006	1 172
część bieżąca	311	2 835
część odroczone	-4 317	-1 663
Zysk (strata) netto	-3 887	2 075
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	74 056 038	67 639 372
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	0,03

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.
sporządzone za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku w
tysiącach złotych**

	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk (strata) netto	-3 887	2 075
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	30 430	13 229
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Pozostałe dochody		
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	<u>30 430</u>	<u>13 229</u>
Całkowite dochody ogółem	<u><u>26 543</u></u>	<u><u>15 304</u></u>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
				Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczoney				
Saldo na 1 stycznia 2009 roku	67 633	-400	1 101 696	-54 035	27	10 267	19 600		7 939	1 152 727	
Różnice kursowe z przeliczenia											
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				16 332						13 229	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych										0	
Zyski z przeszacowania			3		-3						
Pozostałe dochody											
Podatek dochodowy od składników innych									2 075	2 075	
Zysk (strata) netto za okres											
Razem całkowite dochody			3	16 332	-3	-3 103			2 075	15 304	
Emisja akcji	6 700		147 764							154 464	
Wykup akcji własnych		-2 579	2 579				-2 579			-2 579	
Podział zysku			7 939						-7 939	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	
Saldo na 1 stycznia 2010 roku	74 333	-2 979	1 259 981	-37 703	24	7 164	17 021		2 075	1 319 916	
Różnice kursowe z przeliczenia											
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				37 568						30 430	
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych											
Zyski z przeszacowania											
Pozostałe dochody											
Podatek dochodowy od składników innych											
Zysk (strata) netto za okres									-3 887	-3 887	
Razem całkowite dochody				37 568		-7 138			-3 887	26 543	
Emisja akcji											
Wykup akcji własnych											
Podział zysku			2 075						-2 075	0	
Dywidendy											
Saldo na 31 grudnia 2010	74 333	-2 979	1 262 056	-135	24	26	17 021		-3 887	1 346 459	

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.
sporządzone za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku w tysiącach złotych**

	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	-7 893	3 247
Korekty o:		
Amortyzacja	1 767	2 109
Odpisy wartości firmy lub nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto jedn.przejmowanej nad kosztem połączeń		
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	806	2 230
Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	-7 128	7 127
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 044	-570
Zmiana stanu rezerw	-106	-3 056
Zmiana stanu zapasów	378	4 620
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	29 438	20 922
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-34 211	6 841
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 084	571
Zapłacony podatek dochodowy	-2 489	2 894
Pozostałe korekty	36 148	-19 104
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 750	27 831
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 657	449
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Zbycie aktywów finansowych	2 967	1 673
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	11 760	83
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Otrzymane odsutki	770	1 014
Inne wpływy inwestycyjne	183 535	18 336
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 159	-2 891
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie aktywów finansowych	-104 223	-36 165
Udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	-206 391	-90 758
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-103 084	-108 259
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	263 243	80 887
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	2	3
Nabycie akcji (udziałów) własnych		-2 579
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	-171 373	-155 678
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Zapłacone odsutki	-6 376	-7 678
Inne wydatki finansowe	-184	-4 193
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	85 312	68 212
RAZEM PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO	-4 022	-12 216
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 907	-13 521
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	115	-1 305
Środki pieniężne na początek okresu	24 823	38 344
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	20 916	24 823
- 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 31.12.2010	9
6. Istotne zasady rachunkowości	10
7. Noty objaśniające do bilansu	35
8. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	65
9. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych	72
10. Aktywa i zobowiązania warunkowe	73
11. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	74
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	79
14. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	79
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	79
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	79
17. Oświadczenie Zarządu Spółki	80

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 2010 rok oraz porównawcze dane finansowe za 2009 rok.

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

Sprawozdanie finansowe za 2010 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 31.12.2010 roku przedstawia się następująco:

- 60,41% kapitału akcyjnego 44 906 459 akcji - Pan Krzysztof Jędrzejewski
- 5,10% kapitału akcyjnego 3 789 840 akcji - Aviva OFE Aviva BZ WBK
- 34,49% kapitału akcyjnego 25 636 239 akcji - Pozostali akcjonariusze

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 21.04.2011 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Marian Kostemski	Prezes Zarządu
Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu
Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Artur Kucharski	Wiceprzewodniczący RN
Michał Rogatko	Sekretarz RN
Marzena Misiuna	Członek RN
Adam Kalkusiński	Członek RN

3. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdania finansowego dokonała PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą 01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17 Oddział Regionalny Katowice, na podstawie Umowy z dnia 23.03.2010 roku. Umowa ta została zawarta w wyniku Uchwały Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nr 58/VI/2009 z dnia 27.11.2009 r.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2010 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 31.12.2010

<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
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
Grupa HANSEN (Niemcy)	Zależna
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Zależna
KOPEX MIN-MONT (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-FITIP (Serbia) – w likwidacji	Zależna
KOPEX MIN-OPREMA (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-LIV (Serbia)	Zależna
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Zależna
ZZM-MASZYNY GÓRNICZE Sp. Z o.o.	Zależna pośrednio
ZAKŁAD ELEKTRONIKI GÓRNICZEJ ZEG S.A.	Zależna pośrednio
KOPEX-EKO Sp. Z o.o.	Zależna
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 S.A.	Zależna
KOPEX WARATAH Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
RYBNICKA FABRYKA MASZYN RYFAMA S.A.	Zależna
KOPEX SIBIR Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
WS BAILDONIT 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 nt podmiotów bezpośrednio powiązanych z Emitentem 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 2010 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 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.

W chwili zbycia (utruty kontroli) jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

- Środki trwale

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 trwale o wartości początkowej poniżej 3.500 zł dla celów bilansowych i podatkowych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Środki trwale 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 trwale przeznaczone do zbycia

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

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

- 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. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, przedmiot leasingu umarza się przez okres krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

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

Na dzień bilansowy 2010 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 odroczonego 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 odroczonego jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczonego 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.

- Dotacje rządowe

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

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

Pojęcie rząd odnosi się do rządu, instytucji rządowych, agencji rządowych oraz innych podobnych organów lokalnych, krajowych lub międzynarodowych.

Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają skompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Niepieniężne dotacje rządowe mogą przybierać formę przekazania niepieniężnego składnika aktywów takiego jak grunt lub inne środki oddane Spółce do użytkowania. W takich wypadkach określa się wartość godziwą niepieniężnego składnika aktywów i księguje się w wartości godziwej.

Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów lub odejmuje kwotę dotacji w celu uzyskania wartości bilansowej składnika aktywów.

Spółka przyjmuje metodę określania niepieniężnych dotacji do aktywów w wartości godziwej i prezentowania jako przychody przyszłych okresów z systematycznym ujmowaniem jako przychody na przestrzeni okresu użytkowania.

Dotacje są prezentowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Dotacje rządowe podlegające spłatom są ujmowane jako zmiana wielkości szacunkowych. Oznacza to, że spłata dotacji odnoszona jest w pierwszej kolejności na nierozliczone saldo przychodów przyszłych okresów. Pozostała część odnoszona jest w koszty bieżącego okresu.

Standard nie rozstrzyga zagadnienia dotacji unijnych. Spółka traktuje dotacje unijne na równi z dotacjami rządowymi.

- Umowy o usługi budowlane

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 2010 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe

- MSSF 2 – „Płatności w formie akcji”. Zmiany do standardu zostały opublikowane przez RMSR w dniu 18 czerwca 2009 roku. Standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym.
- MSR 32 – „Instrumenty finansowe: prezentacja”. Zmiana została opublikowana przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku i dotyczy klasyfikacji emisji praw poboru, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Zmieniony standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym
- KIMSF 15 – „Umowy na budowę nieruchomości” –nie spowodowała zmian w sprawozdaniu finansowym
- 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 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po 30 czerwca 2009 roku i ma zastosowanie do połączeń jednostek gospodarczych powstałych po tej dacie. Zmieniony standard nie spowodował zmian w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
- 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 niesprawujące kontroli, 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 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku. Zmiany mają wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki.
- MSR 39 – „Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”
Zmieniony MSR 39 ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później. Zmieniony standard został opublikowany w dniu 31 lipca 2008 roku. Dotyczy rozpoznawania inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenia w formie opcji. Zmiana w standardzie nie spowodowała zmian w sprawozdaniu finansowym.
- KIMSF 17 – „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”
Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później. Interpretacja została opublikowana przez RMSR w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie

rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

- KIMSF 18 – „Nieodpłatne przekazanie aktywów”
Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później. Interpretacja została opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku. Dotyczy głównie sektora użyteczności publicznej. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 24 – „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” będzie miał zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.
- 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.

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

- MSSF 9 – „Instrumenty finansowe”. Standard został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku oraz w dniu 28 września 2010 roku (nowelizacja). Standard będzie miał zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF 1 – „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Zmiany do standardu zostały opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku.
- MSSF 7 – „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”. Zmieniony standard został opublikowany przez RMSR w dniu 7 października 2010 i będzie miał zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.
- MSR 12 – „Podatek dochodowy”. Zmiany do standardu zostały opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku i będą miały zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

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 to 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 31.12.2010 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)

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

weryfikacje 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 31.12.2010 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.

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka nie posiadała pozycji zabezpieczających ryzyko 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 31.12.2010 r. Spółka posiadała otwarte zabezpieczające pozycje walutowe w wysokości:

- 8 500 tys. USD

- 4 502 tys. EUR

Wartość godziwą w/w zawartych transakcji terminowych na dzień 31.12.2010 r. szacowano na łączną kwotę (dodatnia wartość) 707 tys. zł, która stanowi wycenę niezrealizowanych transakcji wg modeli wycen stosowanych przez banki, w których transakcje te zawarto.

Na wartość godziwą w kwocie 707 tys. zł składają się:

- kwota 135 tys. zł (ujemna wartość) ujęta została jako aktualizacja kapitałów własnych
- kwota 842 tys. zł (dodatnia wartość) ujęta została w rachunku zysków i strat (z czego 522 tys. zł. dotyczy transakcji, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń)

Dodatnia wycena na 31.12.2010 r. transakcji zabezpieczających Spółki dokonana została przez banki w oparciu o kurs spot USD 2,9641, a EUR 3,9603.

W II oraz w IV kwartale 2010r. zaprzestano oczekiwać realizacji planowanych transakcji, w odniesieniu do których uprzednio zastosowana została rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Wobec tego skumulowane zyski i straty związane z instrumentami zabezpieczającymi odnoszone i wykazywane w kapitale własnym przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne, usunięto z kapitału własnego i ujęto w Rachunku zysków i strat w działalności finansowej jako stratę w wysokości 12 546 tys.

Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2010							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									
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	5,7,12,14				95 497					95 497
Środki pieniężne i lokaty	17			20 916						20 916
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8				114 796					114 796
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	6,7,13,14				28 182					28 182
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	16,32			320					387	707
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23,25,29,31							-61 396		-61 396
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28							-155 083		-155 083
Pozostałe zobowiązania finansowe	24,25,30,31							-12 034		-12 034
		0	0	21 236	238 475	0		-228 513	0	387
										31 585

Wartość godziwa

		Stan na dzień 31 grudnia 2010								
		Kategorie instrumentów finansowych- wartość godziwa								
Klasy instrumentów finansowych	Nota	Pozostałe zobowiązania finansowe							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									
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	5,7,12,14				95 497				95 497	
Środki pieniężne i lokaty	17			20 916					20 916	
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8				114 796				114 796	
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	6,7,13,14				28 182				28 182	
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	16,32			320				387	707	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23,25,29,31						-61 396		-61 396	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28						-155 083		-155 083	
Pozostałe zobowiązania finansowe	24,25,30,31						-12 034		-12 034	
		0	0	21 236	238 475	0	-228 513	0	387	31 585

Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2010	
		Hierarchia wartości godziwej	
		poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	4		0
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8		114 796
Pochodne instrumenty finansowe- walutowe, w tym:	16,32		707
Aktywa			1141
Zobowiązania			-434
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28		-155 083

Metody i założenia przyjęte przez Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych

Obligacje i udzielone pożyczki, pozyskane kredyty 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 2010								
		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 wylączone z zakresu MSR 39		Instrumenty zabezpieczają ce
Udziały i akcje	4	0								
Obligacje i udzielone pożyczki	15,8				114 796				114 796	
Pochodne instrumenty finansowe- walutowe	16,32			320				387	707	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	28					-155 083			-155 083	
		0	0	320	114 796	0	-155 083	0	387	-39 580

Analiza wrażliwości

Przy założeniu, że przedział wahań kursów walutowych na dzień 31.12.2010 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 10 %, wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 8 670 tys. zł.

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2010 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 1 % wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 195 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	10 273	103	-103				
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	2 166	22	-22	217		-217	
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	8 364	83	-83	836		-836	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności zł	78 211						
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	86 739	868	-868				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	25 163			2516		-2516	
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	28 039	280	-280	2804		-2804	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	30 213			3021		-3021	
pożyczka udzielona wraz z odsetkami w USD	18	0	0	2		-2	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	320			32		-32	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	821			82		-82	
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1356	-1356	9510		-9510	
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty	155 083	-1551	1551				
Pożyczki:							
pożyczki otrzymane wraz z odsetkami zł	0	0	0				
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	65 283						
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	6 304			-630		630	
Zobowiązania z tyt dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	1 802			-180		180	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0						
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	434			-30	-13	30	13
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-1551	1551	-840	-13	840	13

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 2010 nastąpiło objęcie przez Spółkę imiennych obligacji serii 13, 15, 19, 22, 23, 25, 27 emitowanych przez Katowicki Holding Węglowy SA z siedzibą w Katowicach o łącznej wartości nominalnej PLN 186.500.000,-. Wykup obligacji nastąpi poprzez świadczenie niepieniężne w postaci dostaw węgla w 2010 i 2011 roku, przy czym dostawy węgla w ramach transzy wykupu obligacji serii 13 oraz 15 zostały wykonane w 2010 roku.

Wiekowanie należności z tytułu zakupu obligacji:

Seria 13

- wartość nominalna 32,5 mln PLN, zakupione dnia 30.03.2010r..
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- termin spłaty od kwietnia 2010 r. do września 2010 r.

Seria 15

- wartość nominalna 45 mln PLN zakupione dnia r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- termin spłaty od czerwca 2010r. do listopada 2010r.

Seria 19

- wartość nominalna 41 mln PLN zakupione dnia 28.07.2010 r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od sierpnia 2010r. do stycznia 2011r.

Seria 22

- wartość nominalna 20 mln PLN zakupione dnia 30.08.2010r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od września 2010r. do stycznia 2011r.

Seria 23

- wartość nominalna 21 mln PLN zakupione dnia 28.10.2010r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od stycznia 2011r. do kwietnia 2011r.

Seria 25

- wartość nominalna 17 mln PLN zakupione dnia 30.11.2010r r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od lutego 2011r. do maja 2011r.

Seria 27

- wartość nominalna 10 mln PLN zakupione dnia 29.12.2010r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu
- planowany termin spłaty od marca 2011r. do czerwca 2011r.

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 31.12.2010 r. Spółka miała niewykorzystane wielocelowe limity kredytowe i gwarancyjne (ING, PKO BP) ogółem w kwocie 102.848 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 31.12.2010 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 2010 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	54 042	7 354	-	-	-	61 396	61 396
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	155 083	-	-	-	155 083	155 083
Pochodne instrumenty finansowe- waluty	300	134	-	-	-	434	434
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 558	7 828	648	-	-	12 034	12 034
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	57 900	170 399	648	0	0	228 947	

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 istotna, m.in. z uwagi na 7,78 % 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
- wymaganiu 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 36 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 zastrzeżone 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 2010 poziom w/w odpisów w ogólnej kwocie należności przeterminowanych wyniósł 64,17 % ogółu należności przeterminowanych, natomiast w 2009 wyniósł on 72,47% w kwocie należności przeterminowanych ogółem, przy czym wielkość należności przeterminowanych w roku 2010 znacznie zmalała (18.476 tys. zł.) w porównaniu z rokiem 2009 (28.640 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: 136.513 tys. zł
- wartość otrzymanych gwarancji finansowych (bankowych i ubezpieczeniowych) wynoszących ogółem:
1.487 tys. zł

Koncentracja należności przedstawia się następująco:

* Należności handlowe z tytułu dostaw i usług za 2010r. wyniosły 95.497 tys. zł, co stanowi ok. 77,21 % należności ogółem

Należności z tytułu sprzedaży w kraju : 40.402 tys. zł

Należności z tytułu sprzedaży za granicą : 55.095 tys. zł

*** Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2010 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:**

1. Odbiorca 1 – 26,38 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

2. Odbiorca 2 – 4,83 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

3. Odbiorca 3 – 2,75 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

4. Odbiorca 4 – 2,34 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

* Wartość bilansowa należności na dzień 31.12.2010 r., które byłyby przeterminowane, gdyby nie renegotjowano warunków (tj. prolongaty spłaty) wynosi: 8.817 tys. zł (prolongata spłaty pożyczki udzielonej jednostce powiązanej),

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

- Odbiorca X (Spółka z Grupy) - kwota 1.791 tys zł – należność przewidziana do skompensowania w terminie do września 2011 r.

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

<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
11 856	20 755

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 31.12.2010 - 3,9603
 - na 31.12.2009 - 4,1082
- 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 2010 roku - 4,0044
 - w 2009 roku - 4,3406
- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2010 roku - 4,1458
 - w 2009 roku - 4,7013
- Minimalne kursy w okresie
 - w 2010 roku - 3,8622
 - w 2009 roku - 4,0998

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 31.12.2010 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 31.12.2010 r. dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, rezerw kontraktowych oraz zobowiązań warunkowych.

7. Noty objaśniające do bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku w tysiącach złotych

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	2 694	
c) wartość firmy		
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	650	899
e) inne wartości niematerialne	5	7
e) wartości niematerialne w budowie	1 518	1 461
Wartości niematerialne, razem	4 867	2 367

Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji w kwocie 2.694 tys. zł stanowią koszty poniesione do dnia 31.12.2010 na innowacyjny projekt "System automatycznego sterowania kompleksem ścianowym", współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych osi priorytetowej 1 Badania i rozwój nowoczesnych technologii oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia.

W ramach projektu otrzymano w 2010 roku dotacje na łączną kwotę 147 tys. zł ujęte w sprawozdaniu finansowym jako Rozliczenia międzyokresowe w Zobowiązaniach długoterminowych. Dotacje te będą odnoszone w rachunek zysków i strat po przyjęciu ich do użytkowania systematycznie przez przewidywany okres ekonomicznego użytkowania.

Nie ujęto w ciągu okresu nakładów na prace badawcze i rozwojowe jako koszt w rachunku zysków i strat.

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	3 349	906
- w tym wytworzone we własnym zakresie		
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:		
Wartości niematerialne, razem	3 349	906

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	31.12.2010	31.12.2009
- koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	162	63
- koszty sprzedaży	3	3
- koszty ogólnego zarządu	185	143
Razem	350	209

Nota 1C 31.12.2010

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					2 755	11	2 766
- korekta z tyt.							
a') wartość brutto na początek okresu po korekcie					2 755	11	2 766
b) zwiększenia (z tytułu)			2 694		99		2 793
- zakupu			2 694		99		2 793
c) zmniejszenia (z tytułu)					14		14
- sprzedaży							
- likwidacji					14		14
d) wartość brutto na koniec okresu			2 694		2 840	11	5 545
e) skumulowane umorzenie na początek okresu					1 856	4	1 860
- korekta z tyt.							
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po korekcie					1 856	4	1 860
f) umorzenie za okres (z tytułu)					334	2	336
- amortyzacji					348	2	350
- sprzedaży							
- likwidacji					-14		-14
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu					2 190	6	2 196
h) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu					899	7	906
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu			2 694		650	5	3 349

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 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009
a) środki trwałe, w tym:	12 565	17 787
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 251	11 534
- urządzenia techniczne i maszyny	547	5 344
- środki transportu	634	730
- inne środki trwałe	133	179
b) środki trwałe w budowie	339	109
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 904	17 896

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 13 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)	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	12 565	17 787
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	12 565	17 787

Nota 2C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2010	31.12.2009
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	428	143
- środki trwałe postawione w stan likwidacji		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
Środki trwałe pozabilansowe, razem	428	143

Nota 2D 31.12.2010

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty własne, w tym prawo wieczyst. użytk. gruntu	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	12 641	8 838	2 133	1 798	25 446
korekta bilansu otwarcia						
a') wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korektach	36	12 641	8 838	2 133	1 798	25 446
b) zwiększenia		115	124	197	13	449
- zakup			84	197	13	294
- modernizacja		115	40			155
c) zmniejszenia			5 160	99	148	5 407
- sprzedaż			4 818	99	9	4 926
- długotrwałe użytkowanie			327		117	444
- przeznaczone do sprzedaży			15		22	37
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	12 756	3 802	2 231	1 663	20 488
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	1 107	3 494	1 403	1 619	7 659
korekta bilansu otwarcia						
e') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach	36	1 107	3 494	1 403	1 619	7 659
f) amortyzacja za okres		398	-239	194	-89	264
- amortyzacja		398	669	293	55	1 415
- sprzedaż			-580	-99	-9	-688
- długotrwałe użytkowanie			-327		-117	-444
- przeznaczone do sprzedaży			-1		-18	-19
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	1 505	3 255	1 597	1 530	7 923
h) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na początek roku						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
i) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na koniec roku						
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu		11 534	5 344	730	179	17 787
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		11 251	547	634	133	12 565

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
- modernizacja		3 959				3 959
- korekta grupy GUS			33			33
c) zmniejszenia		33	772	311	155	1 271
- sprzedaż			563	239	108	910
- długotrwałe użytkowanie			203		47	250
- 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
- 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						
- zmniejszenia						
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 3A

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2010	31.12.2009
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	31.12.2010	31.12.2009
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej		
b) bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej		
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnej nieprzynoszącej przychodów z czynszów	5	4

Nota 3C 31.12.2010**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. 31.12.2009**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 4A

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
- stan na początek okresu	1 264	2 528
- nabycie		
- sprzedaż	-1 264	-1 264
- wycena odniesiona na kapitał własny		
- odpisy z tytułu utraty wartości		
- stan na koniec okresu - wartość bilansowa		1 264
- stan na koniec okresu - wartość godziwa		

NOTA 4B

ZYSKI LUB STRATY NETTO UJĘTE DLA DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
- odpisy z tytułu utraty wartości		
- zysk ze zbycia	503	409
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji		
- inne		
Razem	503	409

NOTA 5

DLUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2010	31.12.2009
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek		
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług netto		
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu		
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto		

Nota 6

DLUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2010	31.12.2009
a) od jednostek powiązanych		11
b) od pozostałych jednostek, w tym:	821	813
- kaucje	821	813
Pozostałe należności długoterminowe netto	821	824
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu		
Pozostałe należności długoterminowe brutto	821	824

Nota 7A**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG
ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI****31.12.2010 31.12.2009**

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 DŁUGOTERMINOWYCH Z
TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI WG
ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU****31.12.2010 31.12.2009**

Stan na początek okresu

12

a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat

1

b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat

13

**Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec
okresu****Nota 7C****NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ
POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)****31.12.2010 31.12.2009**

a) w walucie polskiej

11

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)

821

813

b1. jednostka/waluta tys/EUR

8

9

tys. zł

31

36

b2. pozostałe waluty w tys. zł

790

777

Należności długoterminowe, razem**821****824**

Nota 8A	31.12.2010	31.12.2009
UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanym		
- stan na początek okresu	23 056	14 441
- udzielenie pożyczek	4 356	11 623
- spłata pożyczek		-3 008
- przesunięcie do krótkoterminowych	-23 056	
- stan na koniec okresu	4 356	23 056
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	4 356	23 056

Nota 8B	31.12.2010	31.12.2009
UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA)		
a) w walucie polskiej		1 615
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 356	21 441
b.1. jednostka/waluta tys./EUR	1 100	5 220
tys. zł	4 356	21 441
b.2. jednostka/waluta tys./USD		
tys. zł.		
b.3. pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	4 356	23 056

Nota 9A	31.12.2010	31.12.2009
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	1 297 215	1 211 601
- udziały i akcje w pozostałych jednostkach		
- pozostałe		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 297 215	1 211 601

Nota 9B	31.12.2010	31.12.2009
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		
- wartość według ceny nabycia	1 306 317	1 211 601
- aktualizacja wartości na początek okresu		
- aktualizacja wartości w okresie	-9 102	
- wartość bilansowa	1 297 215	1 211 601
- wartość godziwa		

Nota 9C 31.12.2010

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 współzależna, 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	15.05.1997	12 001	-	12 001	100,00%	100,00%	
2	WAMAG S.A.	WALBRZYCH	ZALEŻNA	PELNA	12.05.2004	11 982	-	11 982	100,00%	100,00%	
3	KOPEX GMBH	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	14.08.2003	111	-	111	100,00%	100,00%	
4	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	KATOWICE	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	06.11.1996	3 005	-	3 005	29,41%	29,41%	
5	KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	ZALEŻNA	PELNA	14.09.2004	12 207	-	12 207	94,74%	94,74%	
6	EKOPEX	UKRAINA	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	07.08.2006	6	-	6	20,00%	20,00%	
7	KOPEX CONSTRUCTION O.O.	SP. Z KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	14.08.2007	2 000	-	2 000	61,97%	61,97%	
8	ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE S.A.	ZABRZE	ZALEŻNA	PELNA	03.08.2007	961 098	-	961 098	97,99%	97,99%	
9	KOPEX MIN-MONT	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.2007	1 629	-	1 629	84,85%	84,85%	
10	KOPEX MIN-FITIP w likwidacji	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.2007	14 636	-9 102	5 534	86,51%		
11	KOPEX MIN-OPREMA	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.2007	8 778	-	8 778	87,77%	87,77%	
12	KOPEX MIN-LIV	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.11.2007	2 542	-	2 542	89,74%	89,74%	
13	SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	ZALEŻNA	PELNA	01.07.2007	7 568	-	7 568	50,00%	50,00%	
14	HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	23.11.2007	130 591	-	130 591	88,94%	88,94%	
15	TIEFENBACH POLSKA Z O.O.	SP. RADZIONKÓW	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	08.11.2007	3 132	-	3 132	49,00%	49,00%	
16	KOPEX EKO SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	31.01.2008	1 012	-	1 012	100,00%	100,00%	
17	PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	ZALEŻNA	PELNA	19.05.2008	261	-	261	60,00%	60,00%	
18	EL-GÓR S.A.	CHORZÓW	ZALEŻNA	PELNA	06.02.2009	30 340	-	30 340	100,00%	100,00%	
19	Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA S.A.	RYBNIK	ZALEŻNA	PELNA	14.06.2010	103 418	-	103 418	78,97%	78,97%	
Razem						1 306 317	-9 102	1 297 215			

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 współzależna, 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	15.05.1997	12 001	-	12 001	100,00%	100,00%	
2.	WAMAG S.A.	WALBRZYCH	ZALEŻNA	PELNA	12.05.2004	11 982	-	11 982	100,00%	100,00%	
3.	KOPEX GMBH	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	14.08.2003	111	-	111	100,00%	100,00%	
4.	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	KATOWICE	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	06.11.1996	3 005	-	3 005	29,41%	29,41%	
5.	KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	ZALEŻNA	PELNA	14.09.2004	12 206	-	12 206	94,72%	94,72%	
6.	AUTOKOPEX SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	10.07.2006	7 800	-	7 800	80,41%	80,41%	
7.	EKOPEX	UKRAINA	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	07.08.2006	6	-	6	20,00%	20,00%	
8.	KOPEX - RUS	ROSJA	ZALEŻNA	PELNA	14.06.2007	1	-	1	51,00%	51,00%	
9.	KOPEX CONSTRUCTION Z O.O.	SP. KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	14.08.2007	2 000	-	2 000	61,97%	61,97%	
10.	ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE S.A.	ZABRZE	ZALEŻNA	PELNA	03.08.2007	961 098	-	961 098	97,99%	97,99%	
11.	KOPEX MIN-MONT	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.2007	1 629	-	1 629	84,85%	84,85%	
12.	KOPEX MIN-FITIP	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.2007	14 636	-	14 636	86,51%	86,51%	
13.	KOPEX MIN-OPREMA	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.08.2007	8 778	-	8 778	87,77%	87,77%	
14.	KOPEX MIN-LIV	SERBIA	ZALEŻNA	PELNA	01.11.2007	1 737	-	1 737	85,28%	85,28%	
15.	SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	ZALEŻNA	PELNA	01.07.2007	7 568	-	7 568	50,00%	50,00%	
16.	HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	ZALEŻNA	PELNA	23.11.2007	130 591	-	130 591	88,94%	88,94%	
17.	TIEFENBACH POLSKA SP. Z O.O.	RADZIONÓW	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	08.11.2007	3 132	-	3 132	49,00%	49,00%	
18.	KOPEX EKSEN SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	27.03.2008	507	-	507	50,00%	50,00%	
19.	KOPEX EKO SP. Z O.O.	KATOWICE	ZALEŻNA	PELNA	31.01.2008	1 012	-	1 012	100,00%	100,00%	
20.	PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	ZALEŻNA	PELNA	19.05.2008	261	-	261	60,00%	60,00%	
21.	KOPEX POLSKIE BIOGAZOWNIE S.A.	GLIWICE	ZALEŻNA	PELNA	06.08.2009	1 200	-	1 200	60,00%	60,00%	
22.	EL-GÓR S.A.	CHORZÓW	ZALEŻNA	PELNA	06.02.2009	30 340	-	30 340	100,00%	100,00%	
Razem						1 211 601	0	1 211 601			

Nota 10	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	13 632	14 855
a) odniesionych na wynik finansowy	9 029	5 187
b) odniesionych na kapitał własny	4 603	9 668
2. Zwiększenia	2 478	12 186
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 452	7 583
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	26	4 603
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
3. Zmniejszenia	8 178	13 409
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 211	3 741
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	2 364	
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		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 932	13 632
a) odniesionych na wynik finansowy	7 906	9 029
b) odniesionych na kapitał własny	26	4 603

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	31.12.2010	31.12.2009
ZAPASY		
a) materiały	91	74
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	2 401	2 795
Zapasy, razem	2 492	2 869
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	409	545
Zapasy brutto, razem	2 901	3 414

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 11B	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW		
Stan na początek okresu	545	409
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		136
- aktualizacja materiałów		
- aktualizacja półproduktów i produktów w toku		
- aktualizacja wyrobów gotowych		
- aktualizacja towarów		136
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	136	
- ustanie przyczyn odpisu - materiały		
- ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku		
- ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe		
- ustanie przyczyn odpisu - towary	136	
Stan na koniec okresu	409	545

Nota 12A	31.12.2010	31.12.2009
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych	11 021	18 659
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	4 504	7 313
- o okresie powyżej 12 miesięcy	6 517	11 346
b) od pozostałych jednostek	84 476	86 575
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	84 441	77 322
- o okresie powyżej 12 miesięcy	35	9 253
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	95 497	105 234
c) odpisy aktualizujące	11 856	20 755
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	107 353	125 989

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

Nota 12B	31.12.2010	31.12.2009
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		
a) do 1 miesiąca	54 378	65 905
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 526	6 031
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14 230	4 686
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12 191	128
e) powyżej 1 roku	6 552	20 599
f) należności przeterminowane	18 476	28 640
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	107 353	125 989
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 856	20 755
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	95 497	105 234

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.

Informację nt. koncentracji należności ujęto w punkcie 6.5. Informacji dodatkowej "Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie"

Nota 12C	31.12.2010	31.12.2009
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:		
a) do 1 miesiąca	721	766
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 016	446
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 215	495
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	199	3 993
e) powyżej 1 roku	14 325	22 940
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	18 476	28 640
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	11 856	20 755
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 620	7 885

Nota 13	31.12.2010	31.12.2009
KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		
a) od jednostek powiązanych	2 574	8 450
- zaliczki na dostawy	11	4 796
- inne	2 563	3 654
b) od pozostałych jednostek	24 787	35 099
- zaliczki na dostawy	59	3 528
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	7 081	20 999
- z tytułu nabycia/zbycia aktywów finansowych	13 350	
- kaucje	3 206	7 576
- inne	1 091	2 996
Krótkoterminowe pozostałe należności netto, razem	27 361	43 549
c) odpisy aktualizujące	978	1 184
Krótkoterminowe pozostałe należności brutto, razem	28 339	44 733

Nota 14A	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI		
Stan na początek okresu	21 939	24 384
a) zwiększenia, w tym:	559	33
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	559	33
b) zmniejszenia, w tym:	9 664	2 478
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	9 020	468
- spłata należności	644	2 010
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	12 834	21 939

Nota 14B	31.12.2010	31.12.2009
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	78 211	103 251
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	57 481	67 471
b1. jednostka/waluta tys./USD	10 193	7 285
tys. zł	30 213	20 983
b2. jednostka/waluta tys./EUR	6 346	11 087
tys. zł	25 132	45 343
b3. pozostałe waluty w tys. zł	2 136	1 145
Należności krótkoterminowe, razem	135 692	170 722

<u>Nota 15A</u>	31.12.2010	31.12.2009
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom powiązanym		
- stan na początek okresu	18 887	9 242
- udzielenie pożyczek	22 759	14 935
- spłata pożyczek	-18 663	-6 504
- przesunięcie z długoterminowych	23 056	
- różnice kursowe	-812	1 214
- stan na koniec okresu	45 227	18 887
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom		
- stan na początek okresu	54 881	1 014
- zakup obligacji	180 398	65 698
- udzielenie pożyczek	1 808	399
- spłata obligacji	-169 793	-12 105
- spłata pożyczek	-1 841	-361
- różnice kursowe	-240	236
- stan na koniec okresu	65 213	54 881
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	110 440	73 768

<u>Nota 15B</u>	31.12.2010	31.12.2009
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	86 739	68 829
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	23 701	4 939
b1. jednostka/waluta tys./USD	6	1 733
tys. zł	18	4 939
b.2.jednostka/waluta tys./EUR	5 980	
tys.zł.	23 683	
b.3.pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	110 440	73 768

<u>Nota 16A</u>	31.12.2010
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE	
a) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	821
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 12 211 tys. zł, uśredniony kurs 3.2291	816
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 1 071 tys. zł, uśredniony kurs 3.6868	5
b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	320
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen tys. zł, uśredniony kurs	
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 8 217 tys. zł, uśredniony kurs 4,1285	320
Pochodne instrumenty finansowe, razem	1 141

<u>Nota 16A.</u>	31.12.2009
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

Na dzień 31.12.2010 r. wolumen otwartych pozycji instrumentów pochodnych (aktywów i zobowiązań finansowych) wynosił 44 068 tys. zł., w tym 35 851 tys. zł dotyczyło instrumentów finansowych dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń, a 8 217 tys. zł dotyczyło pozostałych instrumentów pochodnych zabezpieczających. 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.

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 odnoszona jest w 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.

<u>Nota 16B</u>	31.12.2010	31.12.2009
WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPLYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM		
a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	-37 703	-54 035
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	725	26 613
c) zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczanej) transakcji		-19 228
d) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	36 843	8 947
- transakcje otwarte	1	
- transakcje zamknięte	36 842	8 947
e) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	-135	-37 703

Nota 16C	31.12.2010	31.12.2009
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	-14 091	209
- wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych	4 322	393
Razem	-9 769	602

Wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń został ujęty w 2010 roku w Jednostkowym rachunku zysków i strat w poz. Koszty finansowe - Różnice kursowe w kwocie 1.545 tys. zł. (Nota 41)

Skumulowane straty w kwocie 12.546 tys. zł związane z instrumentami, dla których była prowadzona rachunkowość zabezpieczeń usunięto z kapitału własnego i ujęto w rachunku zysków i strat na skutek zaprzestania oczekiwania realizacji planowanej transakcji. Straty te ujęto w poz. Koszty finansowe - Różnice kursowe (Nota 41)

Wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń został ujęty w 2009 roku w Jednostkowym rachunku zysków i strat, w poz. Koszty finansowe - Różnice kursowe w kwocie -209 tys. zł (Nota 41)

Wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych, dla których nie prowadzono rachunkowości zabezpieczeń została ujęta w 2010 roku w Jednostkowym rachunku zysków i strat w poz. Przychody finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 4 322 tys. zł.

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

Nota 17A	31.12.2010	31.12.2009
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	10 273	8 178
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 643	16 645
b1. jednostka/waluta USD	731	99
w zł	2 166	281
b2. jednostka/waluta EUR	2 112	3 599
w zł	8 364	14 787
b3. pozostałe waluty w zł	113	1 577
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	20 916	24 823

Nota 17B**STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

a) środki pieniężne w bankach	20 771	24 504
b) środki pieniężne w kasach	145	319
c) inne środki		
Środki pieniężne, razem	20 916	24 823

Nota 18**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2010	31.12.2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	369	1 306
- prenumerata, ubezpieczenia, odpis ZFŚS	369	1 306
- koszty dzierżawy rozliczane w czasie		
- koszty przygotowania nowej produkcji		
- inne		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	369	1 306

Nota 19	31.12.2010	31.12.2009
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	1 989 270
- wartość nominalna jednej akcji	10 zł	10 zł
- data splitu	01.08.2006	01.08.2006
- liczba akcji	19 892 700	19 892 700
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "B" (data rejestracji)	10.08.2007	10.08.2007
- prawo do dywidendy (od daty)	10.08.2007	10.08.2007
- liczba akcji	47 739 838	47 739 838
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "C" (data rejestracji)	01.12.2009	01.12.2009
- prawo do dywidendy (od daty)	01.12.2009	01.12.2009
- liczba akcji	6 700 000	6 700 000
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Liczba akcji razem	74 332 538	74 332 538
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	74 333	74 333

Zarząd KOPEX S.A. działając na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 1 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody i określenia warunków nabycia akcji własnych przez Spółkę oraz Uchwałą nr 2 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 & 1 pkt. 8) ksh przystąpił do realizacji Programu nabycia (odkupu) akcji własnych KOPEX S.A. Od dnia rozpoczęcia Programu tj. do 15 grudnia 2008 roku do dnia 05 lutego 2009 roku nabytych zostało łącznie 276.500 akcji własnych KOPEX S.A. po średniej cenie zakupu 10,75 zł za 1 akcję. Akcje własne w kwocie 2.979 tys. zł nabyte przez Emitenta stanowią 0,409% kapitału zakładowego KOPEX S.A. Akcje te nie posiadają prawa głosu i w związku z tym w Sprawozdaniu Finansowym wykazuje się zysk na 1 akcję uprawnioną do głosu.

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

Nota 20	31.12.2010	31.12.2009
KAPITAŁ ZAPASOWY		
a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 054 941	1 054 941
b) utworzony zgodnie ze statutem / umową	207 047	204 972
c) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
d) inny (wg rodzaju)	68	68
- z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	68	68
- inny		
Kapitał zapasowy, razem	1 262 056	1 259 981

Nota 21	31.12.2010	31.12.2009
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
a) aktualizacja środków trwałych	24	24
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych		
c) podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji		
d) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-135	-37 703
e) podatek doch. odroczone z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	26	7 164
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-85	-30 515

Nota 22	31.12.2010	31.12.2009
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)		
- przeznaczone na nabycie akcji własnych	17 021	17 021
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	17 021	17 021

NOTA 23	31.12.2010	31.12.2009
DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług netto		
c) wycena zobowiązań długotermin. wg zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto		

Nota 24	31.12.2010	31.12.2009
DLUGOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		
a) wobec jednostek powiązanych		
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	648	848
- z tytułu działalności inwestycyjnej	256	456
- zaliczki otrzymane na dostawy	392	392
Pozostałe zobowiązania długoterminowe netto	648	848
c) wycena zobowiązań długotermin. wg zamortyzowanego kosztu		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe brutto	648	848

Nota 25A	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU WYCENY ZOBOWIĄZAŃ DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Stan na początek okresu		79
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		1
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		80
Stan wyceny zobowiązań długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu		

Nota 25B	31.12.2010	31.12.2009
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	256	456
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	392	392
b1. jednostka/waluta tys/EUR	100	100
tys. zł	392	392
b2. pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	648	848

Nota 25C	31.12.2010	31.12.2009
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	648	848
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	648	848

Nota 26	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	6 287	6 037
a) odniesionej na wynik finansowy	4 752	6 037
b) odniesionej na kapitał własny	1 535	
2. Zwiększenia	2 278	3 537
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 278	2 002
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		1 535
c) konsolidacja - odniesione na wynik finansowy		
3. Zmniejszenia	4 605	3 287
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 070	3 287
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 535	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 960	6 287
a) odniesionej na wynik finansowy	3 960	4 752
b) odniesionej na kapitał własny		1 535

<u>Nota 27</u>	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE		
Stan na początek okresu	319	258
- zmiana w okresie	54	61
Stan na koniec okresu	373	319

Opis programu określonych świadczeń zamieszczono pod notą nr 33. Opis programu określonych składek zamieszczono pod notą nr 38

<u>Nota 28A</u>	31.12.2010	31.12.2009
KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) kredyty i pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych		
- stan na początek okresu		9 048
- udzielenie kredytu, pożyczki		210
- spłata kredytu, pożyczki		-9 258
- wycena udzielonych kredytów i pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		
- stan na koniec okresu		
b) kredyty i pożyczki krótkoterminowe od pozostałych jednostek		
- stan na początek okresu	63 213	129 004
- udzielenie kredytu, pożyczki	263 243	80 887
- spłata kredytu, pożyczki	-171 373	-146 678
- wycena udzielonych kredytów i pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		
- stan na koniec okresu	155 083	63 213
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	155 083	63 213

<u>Nota 28B</u>	31.12.2010	31.12.2009
KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	155 083	63 213
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	155 083	63 213

Nota 28C 31.12.2010

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	PLN	155 083	PLN	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
RAZEM		179 000		155 083				

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 ZMZ S.A. na kwotę 261.000 tys.zł, zastaw na akcjach ZMZ S.A. do kwoty 302.029 tys.zł, stała instrukcja płatnicza z BGK
ING S.A.	KATOWICE	27,260 limit w rachunku bieżącym		9 953		WIBOR 1M + MARŻA	31.03.2010	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości ZMZ S.A., zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych ZMZ S.A. wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczenie maszyn i urządzeń należących do ZMZ 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 29	31.12.2010	31.12.2009
KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych	26 727	8 653
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	26 727	8 653
- o okresie powyżej 12 miesięcy		
b) od pozostałych jednostek	34 669	61 333
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	34 669	61 333
- o okresie powyżej 12 miesięcy		
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	61 396	69 986

Nota 30	31.12.2010	31.12.2009
KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		
a) wobec jednostek powiązanych		
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	11 386	31 342
- z tytułu działalności leasingowej		
- z tytułu działalności inwestycyjnej	299	169
- zaliczki otrzymane na dostawy	6 566	26 220
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 440	926
- z tytułu wynagrodzeń	623	809
- z tytułu rozliczeń budów i delegatur zagranicznych	1 290	1 911
- z tytułu prowizji agentów		73
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 157	1 171
- pozostałe zobowiązania	11	63
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 386	31 342

Nota 31	31.12.2010	31.12.2009
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	65 027	66 170
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 755	35 158
b1. jednostka/waluta tys/USD	608	6 665
tys. zł	1 802	18 521
b2. jednostka/waluta tys/EUR	1 492	4 045
tys. zł	5 912	16 605
b3. pozostałe waluty w tys. zł	41	32
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 782	101 328

<u>Nota 32A</u>	31.12.2010
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	434
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 13 726 tys. zł, uśredniony kurs 2,9089	300
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 8 844 tys. tys. zł, uśredniony kurs 3,9431	134
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	
- kontrakty forward sprzedaży EUR	
- opcje sprzedaży USD	
Pochodne instrumenty finansowe, razem	434

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

<u>Nota 32A</u>	31.12.2009
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
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..

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	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE		
Stan na początek okresu	220	309
- zmiana w okresie	16	-89
Stan na koniec okresu	236	220

Nota 34	31.12.2010	31.12.2009
WARTOŚĆ BIEŻĄCA ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ		
wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu	358	312
- koszty obsługi	71	53
- koszty kapitału (odsetki)	20	16
- zysk aktuarialny za okres	-91	-23
- świadczenia wypłacone w okresie bieżącym	-16	
wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu	342	358
Nierozpoznane zyski aktuarialne	81	-10
wysokość rezerwy na dzień bilansowy, w tym:	423	348
długoterminowa	373	319
krótkoterminowa	50	29

Pracownicy KOPEX S.A. mają prawo do określonych świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiernych, wynikających z Kodeksu Pracy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez aktuarium. Do wyceny aktuarialnej przyjęto stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 5%, a stopę dyskontową 6,40%. Spółka wybrała metodę natychmiastowego ujmowania zysków i strat aktuarialnych.

Opis programu określonych składek zamieszczono pod notą nr 38

<u>Nota 35</u>	31.12.2010	31.12.2009
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
a) stan na początek okresu	10 146	13 122
- rezerwa na przewidywane koszty i roszczenia	828	1 412
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	53	39
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	54	74
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	9 034	11 144
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	177	453
b) zwiększenia (z tytułu)	8 316	2 994
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe		108
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)		175
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	8 259	2 615
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	57	96
c) wykorzystanie (z tytułu)	-720	
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	-720	
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)		
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów		
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-7 772	-5 970
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe		-692
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	-15	-161
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		-20
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	-7 702	-4 725
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	-55	-372
e) stan na koniec okresu	9 970	10 146
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	108	828
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	38	53
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	54	54
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	9 591	9 034
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	179	177

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 2010 roku w tysiącach złotych

Nota 36A

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW
(STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	31.12.2010	31.12.2009
- usługi górnicze	9 649	9 162
- w tym od jednostek powiązanych		
- maszyny i urządzenia	1 369	8 138
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	17 451	9 608
- w tym od jednostek powiązanych	13 054	8 392
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	28 469	26 908
- w tym: od jednostek powiązanych	<i>13 054</i>	<i>8 392</i>

Nota 36B

**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW
(STRUKTURA TERYTORIALNA)**

	31.12.2010	31.12.2009
a) kraj	17 357	7 435
- usługi górnicze		
- w tym od jednostek powiązanych		
- maszyny i urządzenia		
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	17 357	7 435
- w tym od jednostek powiązanych	13 054	7 312
b) eksport	11 112	19 473
- usługi górnicze	9 649	9 162
- w tym od jednostek powiązanych		
- maszyny i urządzenia	1 369	8 138
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	94	2 173
- w tym od jednostek powiązanych		<i>1 080</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	28 469	26 908
- w tym: od jednostek powiązanych	<i>13 054</i>	<i>8 392</i>

Nota 36C

INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ		31.12.2010	31.12.2009
Kwoty przychodów z tytułu umowy ujętej jako przychody za dany okres		7 521	6 171
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.	20 913	14 117
Kwota otrzymanych zaliczek	Zaliczki są to kwoty otrzymane przez wykonawcę, przed wykonaniem prac, do których się odnoszą.	1 962	2 287
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).		
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	6 499	6 437

Nota 37A**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	31.12.2010	31.12.2009
- maszyny i urządzenia	207 099	66 081
- w tym od jednostek powiązanych		41
- energia elektryczna	590 434	733 327
- w tym od jednostek powiązanych	3 259	799
- węgiel	204 012	40 849
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe towary		-130
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 001 545	840 127
- w tym: od jednostek powiązanych	3 259	840

Nota 37B**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA TERYTORIALNA)**

	31.12.2010	31.12.2009
a) kraj	586 816	409 619
- maszyny i urządzenia		41
- w tym: od jednostek powiązanych		41
- energia elektryczna	414 404	409 708
- w tym: od jednostek powiązanych	3 259	799
- węgiel	172 412	
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe towary		-130
- w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	414 729	430 508
- maszyny i urządzenia	207 099	66 040
- w tym: od jednostek powiązanych		
- energia elektryczna	176 030	323 619
- w tym: od jednostek powiązanych		
- węgiel	31 600	40 849
- w tym: od jednostek powiązanych		
- pozostałe towary		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 001 545	840 127
- od jednostek powiązanych	3 259	840

Nota 38

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2010	31.12.2009
a) amortyzacja	1 767	2 109
b) zużycie materiałów i energii	5 174	4 168
c) usługi obce	24 854	16 376
d) podatki i opłaty	950	1 084
e) wynagrodzenia	20 909	22 376
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 679	3 610
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 692	4 929
Koszty według rodzaju, razem	61 025	54 652
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 795	-1 942
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	21 020	13 528
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	20 459	20 176
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 751	19 006

Pracownicy KOPEX S.A. są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanych przez władze. Jedynym obowiązkiem KOPEX S.A. jest zapłata składek do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w momencie, gdy stają się one należne. Składki te stanowią określony procent kosztów plac.

W 2010 roku w Jednostkowym rachunku zysków i strat ujęto należne składki w wysokości 2.616 tys. zł (2.872 tys. zł w 2009 roku) - ujęte w pozycji f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia - noty nr 38.

Na dn. bilansowy 31.12.2010 Spółka nie odprowadziła do ZUS kwoty 238 tys. zł (289 tys. zł na dn. 31.12.2009) odnoszących się do okresu sprawozdawczego 2010 (2009). Kwoty te zostały uregulowane po dniu bilansowym. Zobowiązanie z tego tytułu ujęto w notcie nr 30 - Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania od jednostek pozostałych - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.

Nota 39

	31.12.2010	31.12.2009
POZOSTAŁE PRZYCHODY		
a) sprzedaż składników majątku trwałego	4 595	449
b) dotacje		37
c) rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	9 800	1 972
- odpisy aktualizujące zapasy	136	
- odpisy aktualizujące należności	9 664	1 972
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	720	711
- ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania		20
- ustanie przyczyn rezerw na roszczenia sądowe	720	691
e) pozostałe, w tym:	751	471
- otrzymane kary, odszkodowania	95	145
- odpisane zobowiązania	15	230
- zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	39	
- wycena należności i zobowiązań długoterminowych		14
- inne	602	82
Pozostałe przychody, razem	15 866	3 640

Nota 40

	31.12.2010	31.12.2009
POZOSTAŁE KOSZTY		
a) wartość sprzed. składników majątku trwałego	4 242	288
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	136	153
- odpisy aktualizujące zapasy	12	136
- odpisy aktualizujące należności	124	17
c) utworzone rezerwy (z tytułu)		108
- przyszłe zobowiązania		108
- roszczenia sądowe		
d) pozostałe, w tym:	32 882	8 756
- odszkodowania, szkody powypadkowe	576	927
- darowizny	57	40
- kary, koszty sądowe	25	79
- składki nieobowiązkowe	56	57
- wycena nal. i zobow. długoterminowych		81
- odpisane należności	9 026	1 790
- likwidacja środków trwałych	136	2
- wycena transakcji walutowych-rachunkowość zabezpieczeń-ujętych w rach. wyników	-1 568	
- wynik na instrum. zabezpiecz. przepł. pien. w części skutecznej	24 514	5 705
- inne	60	75
Pozostałe koszty, razem	37 260	9 305

Nota 41

	31.12.2010	31.12.2009
PRZYCHODY FINANSOWE		
Dywidendy i udziały w zyskach	11 760	83
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	7 249	2 456
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 208	1 387
- od jednostek powiązanych	2 148	1 387
- od pozostałych jednostek	60	
b) pozostałe odsetki	5 041	1 069
- od jednostek powiązanych	590	301
- od pozostałych jednostek	4 451	768
Przychody ze sprzedaży inwestycji	13 949	1 673
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	4 416	720
- wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń	4 322	393
- aktualizacja wyceny aktywów finansowych	94	327
Inne przychody finansowe, w tym:	426	2 592
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	49	160
- ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania finansowe	49	160
- na odsetki		
b) pozostałe, w tym:	377	2 432
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	288	35
- zwrot dopłaty do kapitału		2 340
- inne	89	57
Przychody finansowe, razem	37 800	7 524

Nota 42

	31.12.2010	31.12.2009
KOSZTY FINANSOWE		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	6 883	7 948
a) od kredytów i pożyczek	6 372	7 628
- dla jednostek powiązanych		210
- dla pozostałych jednostek	6 372	7 418
b) pozostałe odsetki	511	320
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek	511	320
Wartość sprzedanych inwestycji	10 318	1 264
Aktualizacja wartości inwestycji - odpis aktualizujący wartość udziałów	9 102	
Różnice kursowe, w tym:	17 967	5 523
a) zrealizowane	15 989	224
- wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych, dla których nie była prowadzona rachunkowość zabezpieczeń	1 545	-209
- skumulowane zyski i straty związane z instrumentami pochodnymi - zaprzestanie oczekiwania realizacji planowanej transakcji	12 546	
- pozostałe transakcje pieniężne	1 898	433
b) niezrealizowane	1 978	5 299
Inne koszty finansowe, w tym:	1 202	1 468
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	35	176
- rezerwy na zobowiązania finansowe	35	176
- odsetki		
b) pozostałe, w tym:	1 167	1 292
- odpisy aktualizujące należności finansowe	958	85
- prowizje bankowe	184	595
- strata ze sprzedaży wierzytelności		
- inne	25	612
Koszty finansowe, razem	45 472	16 203

Nota 43A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2010	31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	-7 893	3 247
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	7 893	-26 655
- przychody wyłączone z opodatkowania	-58 798	-112 803
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi		
- przychody księgowe, trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-16 681	-6 734
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-11 355	-6 913
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	5 598	8 694
- przychody statystyczne wliczone do podstawy opodatkowania		
- przychody i zyski nieksięgowe, trwale wliczone do podstawy opodatkowania (statystycznie)		
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	53 017	106 695
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	36 651	-10 240
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-217	-2 986
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	11 415	16 604
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-9 344	-18 972
- koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi		
- odliczenia od dochodu strat lat ubiegłych	-2 363	
- korekta dochodu jednostek zależnych opodatkowanych zagranicą		
- strata do odliczenia w latach następnych		
- inne odliczenia od dochodu (-)	-30	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-23 408	
6. Podatek dochodowy według stawki 19 %		7
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		1 106
8. Podatek płacony za granicą	310	1 722
9. Podatek korekta lat ubiegłych	1	
10. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	311	2 835
- wykazany w rachunku zysków i strat	311	2 835

Nota 43B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	31.12.2010	31.12.2009
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-4 317	-1 663
- 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 podatku dochodowy		
- inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	-4 317	-1 663

Podatek dochodowy odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym prezentuje sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym - str. 9 oraz Nota nr 21.

Informacja na temat podziału zysku za prezentowane lata obrotowe

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2010 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2009 roku w kwocie 2 075 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

9. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

zmiana stanu należności wg bilansu	33.086
zmiana stanu należności finansowych-rachunkowość zabezpieczeń	-8.078
zmiana stanu należności inwestycyjnych	3.919
zmiana stanu należności finansowych	-2
Zmiana stanu należności zagranicznych podatkowych	513
zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	29.438

zmiana stanu zobowiązań wg bilansu (bez kredytów)	-57.810
zmiana stanu zobowiązań finansowych-rachunkowość zabezpieczeń	24.093
zmiana stanu zobowiązań zagranicznych podatkowych	-311
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-367
zmiana stanu zobowiązań finansowych	184
zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-34.211

inne korekty, w tym:	36.148
ujęcie w wyniku kwot dotyczących rachunkowości zabezpieczeń	21.554
odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostce zależnej	9.102
kompensata pożyczki krótkoterminowej	5.464
koszt likwidacji spółki zależnej	16
wycena środków trwałych	12

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

inne wpływy inwestycyjne, w tym:	183.535
wpływy z tytułu likwidacji spółki zależnej	490
spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	13.252
spłata nabytych obligacji	169.793

inne wydatki inwestycyjne, w tym:	-206.391
zakup obligacji	-180.288
udzielone pożyczki krótkoterminowe	-26.103

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

inne wpływy finansowe – prowizje od poręczeń	2
inne wydatki finansowe	-184

10. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31.12.2010	31.12.2009
1. Należności warunkowe	<u>883 063</u>	<u>874 971</u>
1.1. Od jednostek powiązanych	866 102	871 195
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	329 381	427 230
- otrzymanych weksli	536 721	443 965
- zastaw, hipoteka		
1.2. Od pozostałych jednostek	16 961	3 776
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	12 716	792
- otrzymanych weksli	4 245	2 098
- zastaw, hipoteka		886
2. Zobowiązania warunkowe	<u>799 042</u>	<u>868 807</u>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	727 592	774 696
- udzielonych gwarancji i poręczeń	94 119	41 905
- wystawionych weksli	335 473	472 350
- poręczenia udzielone pod kredyty	298 000	260 441
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	71 450	94 111
- udzielonych gwarancji i poręczeń	65 065	94 111
- wystawionych weksli	6 385	
-inne		

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 31.12.2010 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		Razem	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Przychody segmentu	9 649	9 162	208 468	73 654	0	565	590 434	733 327	204 012	40 849	17 451	9 478	1 030 014	867 035
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	3 279	878	41 458	13 066	0	164	10 226	29 683	1 769	2 880	5 920	4 624	62 652	51 295
Wynik operacyjny segmentu	1 501	-3 528	2 377	-4 290	0	-33	2 057	20 676	1 305	944	-7 461	-1 843	-221	11 926
Wynik z działalności finansowej													-7 672	-8 679
Zysk (strata) brutto													-7 893	3 247
Podatek dochodowy													-4 006	1 172
Zysk (strata) netto													-3 887	2 075

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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
ARGENTYNA			110	8 208									110	8 208
AUSTRIA							18 118	43 794	2 435	2 824			20 553	46 618
BANGLADESZ		36											0	36
BULGARIA						550						304	0	854
CHINY			194 496	63 563									194 496	63 563
CZECHY							52 885	95 366					52 885	95 366
DANIA									4 664	3 109			4 664	3 109

	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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
FRANCJA	8 345	6 273											8 345	6 273
HISZPANIA									6 664	4 443			6 664	4 443
HOLANDIA										255			0	255
INDONEZJA		1 080										410	0	1 490
IRAN			1 510	70									1 510	70

KOSOWO										40		40	0	
LITWA			90									0	90	
NIEMCY	73	12				101 097	154 775	158		54	1 459	101 321	156 307	
NORWEGIA								7 375	4 230			7 375	4 230	
POLSKA			41			414 404	409 708	172 412		17 357	7 305	604 173	417 054	
PORTUGALIA									744			0	744	
ROSJA			11 924									11 924	0	
RUMUNIA			29		15							0	44	
SŁOWACJA						3 930	29 684	5 438	18 090			9 368	47 774	
SZWECJA								4 866				4 866	0	
W. BRYTANIA									7 154			0	7 154	
WĘGRY			416	1 653								416	1 653	
WŁOCHY	1 304	1 700										1 304	1 700	
Razem sprzedaż	9 649	9 162	208 468	73 654	0	565	590 434	733 327	204 012	40 849	17 451	9 478	1 030 014	867 035

Największymi odbiorcami Emitenta w roku 2010 są spółki działające w sektorze sprzedaży energii elektrycznej w Polsce, Niemczech, Czechach, Austrii oraz Słowacji. Najwięksi odbiorcy w sektorze maszyn i urządzeń sprzedaży maszyn i urządzeń górniczych usytuowani byli w Chinach oraz Rosji, z kolei głównymi odbiorcami węgla były spółki usytuowane w Austrii, Danii, Hiszpanii, Norwegii, Słowacji, Szwecji oraz w Polsce.

W okresie 2010 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z dwoma kontrahentami. Przychody z pierwszym kontrahentem w wysokości 181.848 tys. zł zrealizowane zostały w branży produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego, brak jest z powyższym odbiorcą formalnego powiązania z Kopex S.A.

Przychody z drugim kontrahentem w wysokości 172.412 tys. zł zrealizowane zostały w branży sprzedaży węgla, brak jest z powyższym odbiorcą formalnego powiązania z Kopex S.A.

Główni dostawcy Spółki za okres 2010 roku:

KOPEX S.A. w głównej mierze sprawuje funkcje centralnego koordynatora dostaw materiałów dla spółek Grupy Kapitałowej. Grupa posiada rozwiniętą sieć zaopatrzenia głównie opartą o rynek krajowy.

Największymi dostawcami Emitenta w roku 2010 w sektorze sprzedaży maszyn i urządzeń górniczych, obrotu energią elektryczną oraz sprzedaży węgla są spółki działające na rynku krajowym.

Udział dwóch z dostawców przekroczył 10% udział w przychodach ze sprzedaży Kopex S.A. w 2010 roku. W pierwszym przypadku była to Spółka działająca w segmencie produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego, której udział w sprzedaży wyniósł 13,7%, powyższy dostawca jest spółką pośrednio zależną od Kopex S.A.

W drugim przypadku była to Spółka działająca w segmencie sprzedaży węgla, której udział w sprzedaży wyniósł 18,9%, brak jest z powyższym dostawcą formalnego powiązania z Kopex S.A.

12. Transakcje z jednostkami powiązanymi**Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym**

Od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Sprzedaż aktywów	Przychody finansowe
Jednostkom zależnym	16 313	4 904	14 336
Jednostkom stowarzyszonym			
Razem	16 313	4 904	14 336

Od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Sprzedaż aktywów	Przychody finansowe
Jednostkom zależnym	9 232	393	1 707
Jednostkom stowarzyszonym			
Razem	9 232	393	1 707

Zakupy od jednostek powiązanych

Od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Zakup towarów i materiałów	Zakup usług	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	Pozostałe zakupy
Od jednostek zależnych	161 610	2 788	2 918	519
Od jednostek stowarzyszonych				
Razem	161 610	2 788	2 918	519

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

Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2010	31.12.2009
Od jednostek zależnych	13 595	27 120

Zobowiązania od jednostek powiązanych

	31.12.2010	31.12.2009
Wobec jednostek zależnych	26 727	8 653

Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych

	31.12.2010	31.12.2009
Od jednostek zależnych:		
Stan na początek okresu	61	89
Utworzenie odpisu		
Rozwiązanie odpisu		-28
Stan na koniec okresu	61	61
	31.12.2010	31.12.2009
Od jednostek stowarzyszonych:		
Stan na początek okresu	46	46
Utworzenie odpisu		
Rozwiązanie odpisu		
Stan na koniec okresu	46	46

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 2010 roku wynosiło 188 osób, z tego:

- średnie zatrudnienie w kraju 166 osób,
- średnie zatrudnienie za granicą 22 osoby,

W grupach zawodowych średnie zatrudnienie w 2010 roku przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy	188 osób
z tego:	
- średnie zatrudnienie pracowników umysłowych	168 osób
- średnie zatrudnienie pracowników fizycznych	20 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>
21.04.2011	Marian Kostempski	Prezes Zarządu	
21.04.2011	Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2011	Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu	
21.04.2011	Joanna Węgrzyn	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	