



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

sporządzone za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

Katowice, Kwiecień 2010r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy
Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone na dzień 31.12.2009 w
tysiącach złotych**

Nota	31.12.2009	31.12.2008
A k t y w a		
	1 961 766	1 853 044
	<u>45 046</u>	<u>37 009</u>
1	Wartości niematerialne	
2	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 195 544
3	Rzeczowe aktywa trwałe	633 290
4	Nieruchomości inwestycyjne	5 372
5	Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	10 495
6	Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 818
7,9	Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	32
8,9	Długoterminowe pozostałe należności	10 773
10	Udzielone pożyczki długoterminowe	293
11	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	563
12	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 169
13	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 371
	1 387 858	1 364 952
	<u>475 645</u>	<u>510 407</u>
14	Zapasy	
15,17	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	394 678
16,17	Krótkoterminowe pozostałe należności	80 166
18	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	54 926
	Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	1 425
19	Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
20	Pochodne instrumenty finansowe	8 586
21	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	
22	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	143 665
23	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	228 767
	1 511	10 035
	<u>3 351 135</u>	<u>3 228 031</u>
A k t y w a r a z e m		
P a s y w a		
	2 340 598	2 094 977
	<u>74 333</u>	<u>67 633</u>
24	Kapitał zakładowy	
24	Akcje własne	-2 979
25	Kapitał zapasowy	2 083 555
26	Kapitał z aktualizacji wyceny	8 307
27	Pozostałe kapitały rezerwowe	36 841
	Różnice kursowe z przeliczenia	17 693
	Zyski zatrzymane	63 668
28	Kapitał mniejszości	59 180
	267 783	197 609
	<u>206 079</u>	<u>136 812</u>
29	Kredyty i pożyczki długoterminowe	
30,32	Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 975
31,32	Długoterminowe pozostałe zobowiązania	6 948
33	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 942
34	Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	14 783
35	Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	4 439
36	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 617
	742 754	935 445
	<u>298 371</u>	<u>323 855</u>
37	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	
38,40	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	218 468
39,40	Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	107 349
	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10 541
41	Pochodne instrumenty finansowe	35 810
42	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	
43	Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	6 151
44	Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	35 529
45	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 535
	3 351 135	3 228 031
	<u>2 340 598</u>	<u>2 094 977</u>
	2 340 598	2 094 977
	67 639 372	67 632 538
	34,60	30,98
	2 340 598	2 094 977
	67 639 372	67 632 538
	34,60	30,98
	2 340 598	2 094 977
	67 639 372	67 632 538
	34,60	30,98

**Skonsolidowany jednostkowy rachunek zysków i strat Grupy
Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzony za okres od 01.01.2009
do 31.12.2009 w tysiącach złotych**

Nota	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 313 452	1 982 644
<i>od jednostek powiązanych</i>	3	2 597
46 Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 451 855	1 264 966
47 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	861 597	717 678
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 954 554	1 638 787
<i>od jednostek powiązanych</i>		2 178
48 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 142 099	943 535
48 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	812 455	695 252
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	358 898	343 857
49 Pozostałe przychody	32 990	43 224
48 Koszty sprzedaży	44 939	30 499
48 Koszty ogólnego zarządu	173 887	152 923
50 Pozostałe koszty	27 716	33 793
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	145 346	169 866
51 Przychody finansowe, w tym:	42 598	26 263
Dywidendy i udziały w zyskach	8	2
Odsetki	13 278	10 666
Przychody ze sprzedaży inwestycji	1 733	
Aktualizacja wartości inwestycji	26 332	
Różnice kursowe		13 620
Inne	1 247	1 975
52 Koszty finansowe, w tym:	86 071	66 559
Odsetki	31 346	24 388
Wartość sprzedaży inwestycji	1 264	
Aktualizacja wartości inwestycji		38 234
Różnice kursowe	45 556	
Inne	7 905	3 937
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach powiązanych	436	
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
Nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto jedn.przejmowanej nad kosztem połączenia	7 427	226
Zysk (strata) brutto	109 736	129 796
53 Podatek dochodowy, w tym:	12 726	30 220
część bieżąca	31 540	28 097
część odroczone	-18 814	2 123
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-431	89
Skonsolidowany zysk (strata) netto	96 579	99 665
Zysk (strata) mniejszości	9 355	14 251
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom spółki dominującej	87 224	85 414
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	67 639 372	67 632 538
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,29	1,26

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

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
Skonsolidowany zysk (strata) netto	96 579	99 665
Inne całkowite dochody:		
Korekty błędów podstawowych	-4 727	-3 195
Różnice kursowe z przeliczenia	-1 405	11 805
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-1	-77
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	14 095	-49 675
Zyski z przeszacowania	2 385	-54
Pozostałe dochody	1 447	771
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	11 794	-40 425
Całkowite dochody ogółem	108 373	59 240
Przypadające na mniejszości	10 648	6 022
Przypadające na akcjonariuszy KOPEX S.A.	97 725	53 218

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 w tysiącach złotych

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający udziałowcom mniejszościowym	Kapitał własny razem
				Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania	Podatek odroczoney						
Saldo na 1 stycznia 2008 roku	67 633		1 363 145	6 511	71	49 591	-10 827	3 903	-683	497 287	1 976 631	73 750	2 050 381
Korekty błędów podstawowych						-28				-3 167	-3 195		-3 195
Różnice kursowe z przeliczenia									21 433	-1 399	20 034	-8 229	11 805
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					-77						-77		-77
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				-61 328			11 653				-49 675		-49 675
Zyski z przeszacowania			305			-2 649	431			1 859	-54		-54
Pozostałe dochody			74							697	771		771
Zysk (strata) netto za okres										85 414	85 414	14 251	99 665
Razem całkowite dochody			379	-61 328	-77	-2 677	12 084		21 433	83 404	53 218	6 022	59 240
Emisja akcji													
Wykup akcji własnych		-400	400					-400			-400		-400
Podział zysku			503 952					21		-503 973	0		0
Dywidendy										-50	-50		-50
Zakup spółki zależnej			866			788				769	2 423	-16 617	-14 194
Pozostałe			-20 000					20 000			0		0
Saldo na 31 grudnia 2008	67 633	-400	1 848 742	-54 817	-6	47 702	1 257	23 524	20 750	77 437	2 031 822	63 155	2 094 977
Saldo na 1 stycznia 2009 roku	67 633	-400	1 848 742	-54 817	-6	47 702	1 257	23 524	20 750	77 437	2 031 822	63 155	2 094 977
Korekty błędów podstawowych													
Różnice kursowe z przeliczenia									-576	-3 896	-4 473	-254	-4 727
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży									-2 481		-2 481	1 076	-1 405
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych											-1		-1
Zyski z przeszacowania				17 401							14 095		14 095
Pozostałe dochody			709			-104	182	-62		1 443	2 168	217	2 385
Zysk (strata) netto za okres			980					-484		697	1 193	254	1 447
Razem całkowite dochody			1 689	17 401	-1	-104	-3 125	-546	-3 057	85 468	97 725	10 648	108 373
Emisja akcji	6 700		147 764								154 464		154 464
Wykup akcji własnych		-2 579	2 579					-2 579			-2 579		-2 579
Podział zysku			78 862					20 371		-99 222	11	-11	0
Dywidendy										-15	-15	-3 306	-3 321
Zakup spółki zależnej												-11 268	-11 268
Pozostałe			3 919					-3 929			-10	-38	-48
Saldo na 31 grudnia 2009	74 333	-2 979	2 083 555	-37 416	-7	47 598	-1 868	36 841	17 693	63 668	2 281 418	59 180	2 340 598

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy
Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2009 do
31.12.2009 w tysiącach złotych**

	od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	109 736	129 796
Korekty o:		
Amortyzacja	71 722	61 093
Odpisy wartości firmy lub nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto jedn.przejmowanej nad kosztem połączenia	-7 428	-226
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4 081	20 484
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28 308	8 626
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	143	-1 221
Zmiana stanu rezerw	7 805	8 349
Zmiana stanu zapasów	34 762	-179 245
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	20 724	-54 732
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-139 570	192 383
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-63 954	-122 851
Zapłacony podatek dochodowy	-22 150	-27 828
Pozostałe korekty	-2 044	18 128
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 973	52 756
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 752	2 137
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	9 500
Zbycie aktywów finansowych	13 711	1 500
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	165	2
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	17	0
Otrzymane odsetki	81	103
Inne wpływy inwestycyjne	15 706	33 160
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-128 754	-174 136
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-75	-5 520
Nabycie aktywów finansowych	-44 028	-105 709
Udzielone pożyczki długoterminowe	-539	0
Inne wydatki inwestycyjne	-65 892	-22 018
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-203 856	-260 981
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z emisji akcji (wyd. udziałów) i in. instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	157 450	560
Kredyty i pożyczki	283 310	457 073
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	23	1 417
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-2 579	-400
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 474	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-7	-6 443
Splaty kredytów i pożyczek	-235 779	-201 778
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-13 258	-6 626
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-960	-2 550
Zapłacone odsetki	-29 078	-21 131
Inne wydatki finansowe	-4 796	-1 050
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	150 852	219 072
RAZEM PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO	-19 031	10 847
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-20 468	14 722
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 437	3 875
Środki pieniężne na początek okresu	164 133	149 411
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	143 665	164 133
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 029	14 633

SPIS TREŚCI

♦ Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
1.	Informacje ogólne 6
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej 7
3.	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego 7
4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania 7
5.	Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2009 r. 8
	5.1. Spółki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego 8
	5.2. Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji 9
6.	Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2009 r. 10
7.	Istotne zasady rachunkowości 11
	7.1. Oświadczenie o zgodności 11
	7.2. Przyjęte zasady rachunkowości 11
	7.3. Opublikowane Standardy i Interpretacje, które weszły w życie 22
	7.4. Opublikowane Standardy i Interpretacje, które nie weszły w życie 23
8.	Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie 24
9.	Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych 36
10.	Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu 37
	10.1. Wartości niematerialne 37
	10.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych 40
	10.3. Rzeczowe aktywa trwałe 41
	10.4. Nieruchomości inwestycyjne 44
	10.5. Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności 47
	10.6. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 50
	10.7. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług 50
	10.8. Długoterminowe pozostałe należności 50
	10.9. Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności 50
	10.10. Udzielone pożyczki długoterminowe 51
	10.11. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe 51
	10.12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 54
	10.13. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 54
	10.14. Zapasy 55
	10.15. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług 56
	10.16. Krótkoterminowe pozostałe należności 57
	10.17. Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług 57
	10.18. Udzielone pożyczki krótkoterminowe 58
	10.19. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 58
	10.20. Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe 59
	10.21. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 60
	10.22. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 60
	10.23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 60
	10.24. Kapitał zakładowy 61
	10.25. Kapitał zapasowy 61
	10.26. Kapitał z aktualizacji wyceny 62
	10.27. Pozostałe kapitały rezerwowe 62
	10.28. Zmiana stanu kapitału mniejszości 62
	10.29. Kredyty i pożyczki długoterminowe 62
	10.30. Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług 65
	10.31. Długoterminowe pozostałe zobowiązania 65
	10.32. Wycena zobowiązań długoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań wg. zamortyzowanego kosztu 65
	10.33. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 66
	10.34. Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 66
	10.35. Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania 66
	10.36. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 66
	10.37. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe 67
	10.38. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług 70
	10.39. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania 70
	10.40. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (struktura walutowa) 71
	10.41. Zabezpieczające pochodne instrumenty finansowe - zobowiązania finansowe 71
	10.42. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 72
	10.43. Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 72
	10.44. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych 73
	10.45. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 73
11.	Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat 74
	11.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 74
	11.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 76

11.3.	Koszty według rodzaju	77
11.4.	Pozostałe przychody	78
11.5.	Pozostałe koszty	78
11.6.	Przychody finansowe	79
11.7.	Koszty finansowe	79
11.8.	Podatek dochodowy	80
11.9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	80
12.	Należności i zobowiązania warunkowe	81
13.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	82
13.1.	Podstawowy wzór sprawozdawczości zastosowany do segmentów w Grupie Kapitałowej KOPEX S.A.	82
13.2.	Założenia przyjęcia segmentu branżowego jako podstawowego wzoru sprawozdawczości do segmentów	83
13.3.	Założenia przyjęcia segmentu geograficznego jako uzupełniającego wzoru sprawozdawczości do segmentów	83
13.4.	Prezentacja danych	84
14.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	87
15.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	87
16.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	88
17.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	88
17.1.	Połączenia jednostek gospodarczych w roku obrotowym	89
17.2.	Hipotetyczne przychody oraz wynik finansowy połączonych jednostek	91
17.3.	Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzonych pomiędzy dniem bilansowym a dniem zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	91
18.	Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.	92

INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ KOPEX S.A.

1. Informacje ogólne

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Siedziba spółki znajduje się w Katowicach przy ulicy Grabowej 1.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki (kod PKD 4521E) jest eksport, import surowców, wyrobów i usług, w tym kompletnych obiektów przemysłowych, maszyn i urządzeń, 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 skonsolidowanym i obejmuje dane za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku.

W skład Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za 2009 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

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

Walutą sprawozdania jest złoty polski.

Dane prezentowane są w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 28.04.2010 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku:

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

3. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

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

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

5. Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2009 r.**5.1. Spółki wchodzące w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

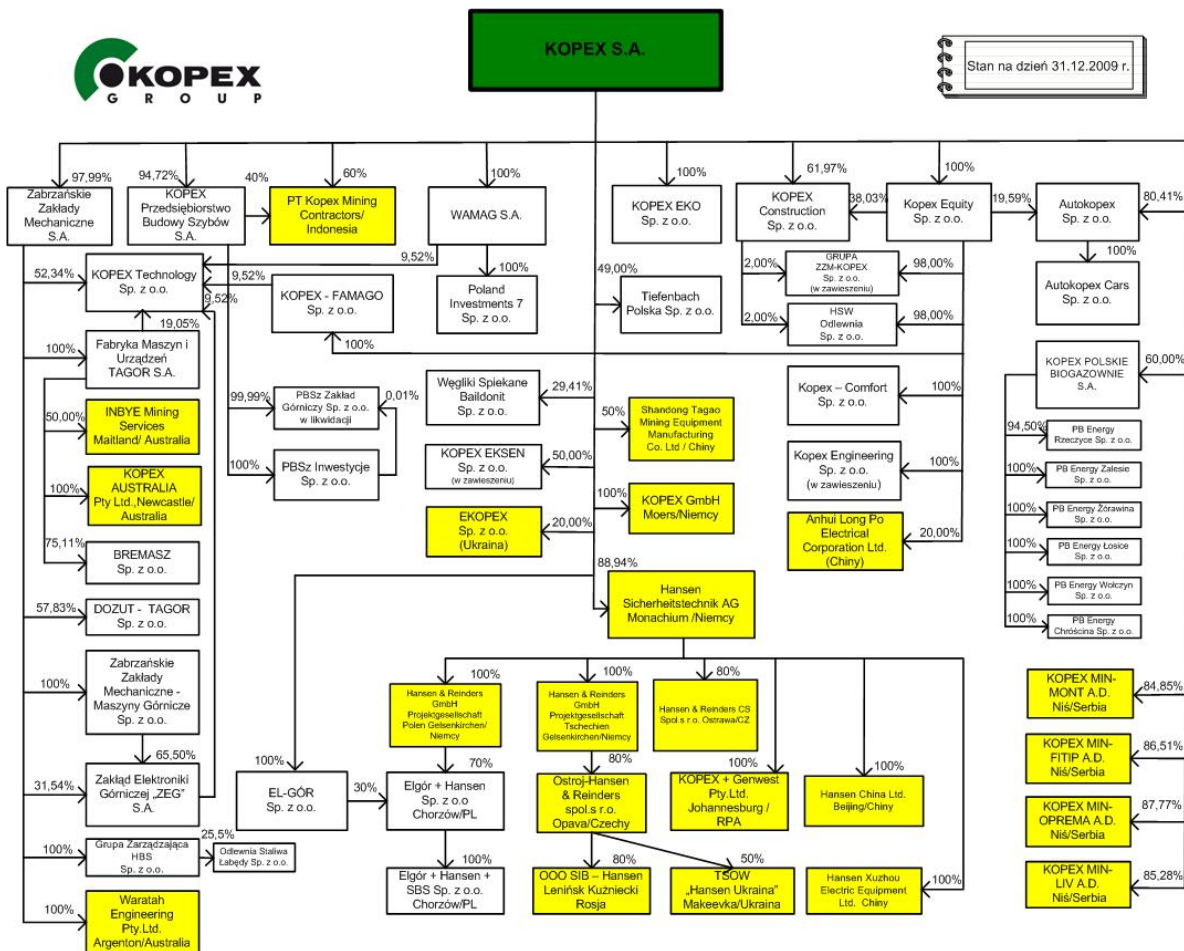
<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>
KOPEX S.A.	Pełna
ZZM S.A.	Pełna
TAGOR S.A.	Pełna
DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.	Pełna
BREMASZ Sp. z o.o.	Pełna
GRUPA ZARZĄDZAJĄCA HBS Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX EQUITY Sp. z o.o.	Pełna
AUTOKOPEX Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX GmbH (Niemcy)	Pełna
KOPEX-ENGINEERING Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	Pełna
HSW ODLEWNIA Sp. z o.o.	Pełna
WAMAG S.A.	Pełna
KOPEX – PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Pełna
PBSz INWESTYCJE Sp. z o.o.	Pełna
Grupa HANSEN (Niemcy)	Pełna
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Pełna
KOPEX MIN-MONT (Serbia)	Pełna
KOPEX MIN-FITIP (Serbia)	Pełna
KOPEX MIN-OPREMA (Serbia)	Pełna
KOPEX MIN-LIV (Serbia)	Pełna
KOPEX-COMFORT Sp. z o.o.	Pełna
ZZM-MASZYNY GÓRNICZE Sp. z o.o.	Pełna
Grupa ZEG S.A.	Pełna
KOPEX-EKO Sp. z o.o.	Pełna
AUTOKOPEX CARS Sp. z o.o.	Pełna
POLAND INVESTMENTS 7 Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX TECHNOLOGY Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	Pełna
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Pełna
EL-GÓR Sp. z o.o.	Pełna
KOPEX POLSKIE BIOGAZOWNIE S.A.	Pełna
PB ENERGY RZECZYCE Sp. z o.o.	Pełna
PB ENERGY ZALESIE Sp. z o.o.	Pełna

PB ENERGY ŻÓRAWINA Sp. z o.o.	Pełna
PB ENERGY ŁOSICE Sp. z o.o.	Pełna
PB ENERGY WOŁCZYN Sp. z o.o.	Pełna
PB ENERGY CHRÓSCINA Sp. z o.o.	Pełna
WARATAH ENGINEERING PTY LTD (Australia)	Pełna
INBYE MINING SERVICES (Australia)	Proporcjonalna
WS BAILDONIT Sp. z o.o.	Praw własności
TIEFENBACH Sp. z o.o.	Praw własności
ODLEWNIA STALIWA ŁABĘDY Sp. z o.o.	Praw własności
ANHUI LONG PO ELECTRICAL CORPORATION Ltd (Chiny)	Praw własności

5.2. Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Charakter powiązania (z prawnego punktu widzenia)</i>	<i>Przyczyna wyłączenia z konsolidacji</i>
Grupa ZZM-KOPEX Sp. z o.o.	Zależna pośrednio	Spółka zawieszona, nie prowadzi działalności
PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	Zależna pośrednio	Utrata faktycznej kontroli (MSR 27.21)
EKOPEX Sp. z o.o.	Stowarzyszona	Nie rozpoczęła działalności
KOPEX EKSEN Sp. z o.o.	Zależna	Spółka zawieszona, nie prowadzi działalności

6. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2009 r.



7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską na dzień 31 grudnia 2009 roku.

7.2. Przyjęte zasady rachunkowości

Grupa Kapitałowa KOPEX S.A. stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ustalania wyniku finansowego:

- Metody konsolidacji

KOPEX S.A. zgodnie z zapisami MSR jest jednostką dominującą i dokonuje konsolidacji tj. łączenia sprawozdań finansowych KOPEX S.A. ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt.

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

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

- wyłączeniu wartości bilansowej swoich inwestycji w każdej ze spółek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi KOPEX S.A.,
- określeniu udziałów mniejszości w zysku lub stracie netto skonsolidowanych spółek zależnych za dany okres sprawozdawczy oraz
- określa i prezentuje oddzielnie od kapitału własnego udziały mniejszości w aktywach netto skonsolidowanych spółek zależnych.

Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują:

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

Udziały mniejszościowe prezentuje się w skonsolidowanym bilansie w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego KOPEX S.A. Udziały w zysku lub stracie grupy kapitałowej również prezentuje się oddzielnie.

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

Jednostki podporządkowane stosują te same zasady (politykę) rachunkowości jaka jest stosowana w KOPEX S.A.

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

Metoda praw własności jest to metoda rozliczania, według której inwestycja, jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a następnie po dniu nabycia jej wartość jest korygowana odpowiednio o zmianę udziału KOPEX S.A. w aktywach netto spółki. Udział KOPEX S.A. w zysku lub stracie spółki, w której dokonano inwestycji wykazuje się w zysku lub stracie KOPEX. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez spółkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału KOPEX S.A. w danej spółce, wynikające

ze zmian w kapitale własnym spółki, które nie były ujmowane w rachunku zysków i strat. Zmiany te mogą także wynikać z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych i z tytułu różnic kursowych. Udział KOPEX S.A. w tych zmianach wykazuje się bezpośrednio w jego kapitale własnym.

W przypadku, kiedy KOPEX S.A. przestaje wywierać znaczący wpływ na daną spółkę stowarzyszoną rozpoczyna wykazywanie danej inwestycji zgodnie z MSR 39, od tej daty, pod warunkiem, że jednostka stowarzyszona nie stanie się jednostką zależną lub wspólnym przedsięwzięciem. Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką stowarzyszoną, traktuje się jako cenę jej nabycia, w momencie jej początkowej wyceny jako składnika aktywów finansowych.

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

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

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

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

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

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 nadwyżka 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy powstająca 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 ujmuje się w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia”.

W przypadku wystąpienia nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem połączenia, jednostka dominująca niezwłocznie dokonuje ponownej identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych spółki przejmowanej i ponownego oszacowania kosztu połączenia oraz ujmuje w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Wartość firmy jednostki stowarzyszonej ujmuje się w wartości bilansowej inwestycji. Badaniu pod kątem utraty wartości podlega cała wartość bilansowa inwestycji, a nie wartość firmy. W przypadku wystąpienia nadwyżki udziału inwestora w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ponad cenę nabycia inwestycji, nadwyżkę tę wyłącza się z wartości bilansowej inwestycji i ujmuje się jako przychody podczas ustalania udziału inwestora w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki.

- Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanego uzyskiwania przychodów ze sprzedaży związanych z danym projektem, nie przekraczającym jednak 5 lat.

- Środki trwałe

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

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

Środki trwałe umarżane 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 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 lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

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

- 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. W roku obrotowym 2009 i 2008 Grupa Kapitałowa stosowała rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

- 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 majątkowych,
- 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 rezerwy, 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 ujmują 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 wypływ 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.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2009 r. aktywowano podatek odroczonego z tyt. działalności w specjalnej strefie ekonomicznej w wysokości 14 399 tys. PLN. Podstawą kalkulacji wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego była kwota kosztów inwestycji poniesionych do 31 grudnia 2009 r., gdyż od jej wysokości zależy jaka kwota dochodu będzie potencjalnie zwolniona z podatku dochodowego.

Rezerwa na podatek odroczony, jak również aktywowany podatek dochodowy muszą być analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczony powinien być wykazywany w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatek dochodowy”.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałami własnymi odnosi się również na kapitał własny.

- Zobowiązania

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług w normalnym cyklu produkcyjnym, a także pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej 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 opusty. Przychody ze sprzedaży aktywów są ujmowane w momencie dostawy oraz gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności aktywów zostały przekazane nabywcy.

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

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

- 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.

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

- MSSF 8 – „Segmenty operacyjne” – opis wpływu zmienionego standardu na prezentację sprawozdania finansowego został zamieszczony w punkcie 11 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
- MSR 23 – „Koszty finansowania zewnętrznego” – przyjęcie standardu nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości ani w prezentacji sprawozdań finansowych.
- MSR 1 – „Prezentacja Sprawozdań Finansowych” – przyjęcie standardu wpłynęło na prezentację danych finansowych. Zmianie uległy:
 - układ bilansu – nazwany zgodnie z nowym MSR 1 „Sprawozdaniem z sytuacji finansowej”,
 - nazwa rachunku zysków i strat – obecnie nazywana zgodnie z nowym MSR 1 „Jednostkowym rachunkiem zysków i strat”,
 - po raz pierwszy sporządzono „Sprawozdanie z całkowitych dochodów”. Spółka wybrała dwuczłonowy wariant sprawozdania z całkowitych dochodów prezentując oddzielnie jednostkowy rachunek zysków i strat,
 - zmieniono układ zestawienia zmian w kapitale własnym.

Wszystkie prezentowane dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

- MSSF 2 – „Płatności w formie akcji” – standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym.
- MSR 32 – „Instrumenty finansowe: prezentacja” – zmieniony standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym.
- MSSF 1 – „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - zmieniony standard nie spowodował zmian w sprawozdaniu finansowym.

- KIMSF 15 – „Umowy na budowę nieruchomości”

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

- KIMSF 16 – „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”

Ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 30 czerwca 2009 roku.

- MSSF 3 – „Połączenia jednostek gospodarczych”

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

- MSR 27 – „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez RMSR w dniu 10 stycznia 2008 roku. Zgodnie ze zmienionym standardem zmiana procentu udziału w jednostce zależnej ujmowana ma być jako transakcja kapitałowa i nie

będzie mieć wpływu na wartość firmy; ponoszone przez jednostkę zależną straty będą alokowane pomiędzy udziały jednostki kontrolującej i udziały mniejszości, nawet wówczas gdy straty przekroczą wartość udziału nie dającego kontroli; w momencie utraty kontroli nad jednostką zależną, pozostałe nie zbyte udziały mają być przecenione do wartości godziwej, a efekt ujęty w rachunku zysków i strat w ramach zysku lub straty na zbyciu udziału kontrolnego. Zmieniony standard będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku. Zmiany mogą mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki.

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

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

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

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

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

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

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

- KIMSF 18 – „Nieodpłatne przekazanie aktywów”

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

- MSSF dla małych i średnich przedsiębiorstw

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

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

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

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

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

8. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie

Grupa Kapitałowa KOPEX jak każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą świadomie podejmuje różnego rodzaju ryzyko, przy czym dla osiągnięcia konkretnych efektów podejmuje jedynie te ryzyka, które są 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.

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

Grupa uwzględnia wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, bierze pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wiążące się z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Struktura kapitałowa Grupy na dzień 31.12.2009 obejmuje :

- Kredyty (nota nr 37)
- Pożyczki (nota nr 37)
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 22)
- Kapitały własne (noty 24-28)
- Zobowiązania (nota nr 30,31,38,39)

W roku 2009 Spółka Kopex przeprowadziła emisję Akcji Serii C, w wyniku której uzyskała kwotę 157,45 mln PLN. Środki te zostały przeznaczone na kolejne inwestycje i akwizycje Grupy w 2010 roku.

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

Grupa prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym, która obejmuje procesy identyfikacji, pomiaru, monitorowania, a w konsekwencji wyboru najodpowiedniejszych instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanymi ryzykami. Zarządzanie ryzykami finansowymi w Grupie nadzorują Dyrektorzy Finansowi/Ekonomiczni, Członkowie Zarządu.

Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi, ale wykorzystuje je do podstawowej działalności operacyjnej.

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

Spółki z Grupy narażone są przede wszystkim na następujące grupy ryzyk:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cen towarów, ryzyko stóp procentowych i ryzyko zmian kursów walutowych (zwłaszcza te ostatnie są ryzykami specyficznym, bowiem wpływają w sposób bezpośredni na wycenę pozycji aktywów i pasywów, a także na przepływy finansowe)

- ryzyko płynności,

- ryzyko kredytowe.

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

W Grupie powstały procedury, których celem jest zminimalizowanie ryzyka nie uzyskania zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług, zarówno w eksporcie, jak i na rynku krajowym. Poszczególne etapy dotyczące rozpoczęcia współpracy z danym kontrahentem obejmują weryfikację jego standingu finansowego, a następnie uzależnienie dostawy od uzyskania akceptowanego zabezpieczenia zapłaty (akredytywy, gwarancje, weksle itp.).

W Grupie 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 Grupy, co umożliwia podjęcie właściwych działań zmierzających do zminimalizowania zidentyfikowanych ryzyk.

- Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Spółki Grupy sporządzają 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.

Jednostkowe raporty przepływów pieniężnych spółek łączone są 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 Zarządami Spółek.

Wykorzystuje się instytucję wzajemnych pożyczek w Grupie.

Nadwyżki środków kierowane są na rachunki bankowe lokacyjne overnight, oprocentowane według indywidualnych, negocjowanych przez Grupę stóp procentowych.

W roku 2009 Spółka Kopex objęła imienne obligacje emitowane przez Katowicki Holding Węglowy o łącznej wartości nominalnej 67,5 mln PLN. Wykup obligacji nastąpi poprzez świadczenia niepieniężne w postaci dostaw węgla w 2009 i 2010 roku.

Wiekowanie należności Spółki Kopex z tytułu zakupu obligacji:

Seria 4

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

Seria 5

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

Seria 9

- wartość nominalna PLN 39 mln PLN zakupione dnia 28.12.2009 r.
- obligacje z 6 miesięcznym terminem wykupu

- planowany termin spłaty od lutego 2010r. do lipca 2010 r.

Grupa posiada dostępne wielocelowe limity kredytowe w rachunku bieżącym w bankach, zarówno na finansowanie bieżące płatności, jak i na gwarancje i akredytywy – pozwalające na elastyczną alokację wykorzystania poszczególnych produktów dla zapewnienia płynnego działania Spółek.

Grupa posiada również w innych bankach dostępne limity na obsługę gwarancji i akredytyw.

Preferowane przez Grupę linie kredytowe w rachunku bieżącym umożliwiają łatwą dostępność środków.

Wynegocjowane z bankami warunki zapewniają Spółkom z Grupy możliwość rolowania spłaty zobowiązań kredytowych.

Na dzień 31.12.2009 Grupa posiadała niewykorzystane limity kredytowe w wysokości 222.740 tys. zł

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

Niektóre spółki z Grupy dla utrzymania ciągłości i elastyczności finansowania korzystają z takich źródeł jak : umowy leasingowe czy umowy dzierżawy.

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

Grupa posiada pełną zdolność obsługi długu. Dąży się do wydłużania terminów płatności zobowiązań, a skracania terminów wymagalności należności.

Grupa nie posiada przeterminowanych zobowiązań publiczno- prawnych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 31.12.2009r. wraz z ich wiekowaniem są przedstawione w nocie nr 30 i 38

Występowanie zobowiązań pozabilansowych jest ściśle związane z charakterem działalności Grupy, 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 Grupy pozwala na uzyskanie i korzystanie z wielu form finansowania, w tym: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt dla nabywcy, kredyt rządowy, kredyt celowy, leasing, pożyczka.

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 Grupę do unormowania sytuacji.

- Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe należy rozumieć jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez dłużników Grupy. Polityka ryzyka kredytowego w Grupie jest szczególnie istotna. Wspomniane powyżej ryzyko kredytowe może obejmować różnego rodzaju obszary działalności Grupy:

- Ryzyko kredytowe klientów – odbiorców produktów Grupy
- Ryzyko kredytowe instytucji finansowych współpracujących z Grupą
- Ryzyko kredytowe podmiotów nabywanych lub w które się inwestuje

Polityka ryzyka kredytowego w Grupie w zakresie wiarygodności kontrahentów (z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i usług), a w szczególności występowania transakcji z nowymi kontrahentami oraz w przypadkach sprzedaży z odroczonym terminem płatności, opiera się w głównej mierze na:

- sprawdzaniu danego kontrahenta w wywiadowi gospodarczej
- pozyskaniu aktualnych dokumentów obrazujących sytuację majątkowo- finansową kontrahenta
- wymaganiu przedstawienia przez w/w kontrahenta zabezpieczenia płatności na rzecz spółek z Grupy w formie akceptowanej dla spółki.

Do najczęściej stosowanych w Grupie zabezpieczeń płatności zalicza się:

- w obrocie krajowym: gwarancje bankowe, gwarancje ubezpieczeniowe, hipoteki, przewłaszczenia, zastaw rejestrowy, weksle, poręczenia, wzajemne kompensaty
- za granicą: akredytywy, akredytywy potwierdzone, gwarancje bankowe, rozliczenia w ramach kredytu dla nabywcy, spłata należności w ramach kredytów rządowych, wzajemne kompensaty

Rozliczenia z podmiotami zależnymi i powiązаныmi realizowane są w ramach polityki skoordynowanej na poziomie Grupy.

Podkreślić należy dodatkowo, iż Grupa od wielu lat stosuje politykę ograniczania ryzyka kredytowego związanego z terminami spłat należności (wskaźnik obrotu należnościami w dniach dla Grupy wynosi 60 dni).

Należności od dużej liczby kontrahentów z którymi współpracują spółki z Grupy są na bieżąco monitorowane przez pionary finansowe, zgodnie z pisemnie opracowanymi instrukcjami i procedurami windykacji należności (zarówno sądowej jak i pozasądowej).

Ponadto zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Grupie w trakcie roku obrotowego na bieżąco dokonuje się odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości należności.

Stan należności przeterminowanych z tytułu dostaw i usług obrazuje nota nr15B i 15C.

Koncentracja należności:

- podmiot nr 1- 6,3 % ogółu należności handlowych z tytułu dostaw i usług za 2009r.
- podmiot nr 2- 5,9 % ogółu należności handlowych z tytułu dostaw i usług za 2009r
- podmiot nr 3- 2,7 % ogółu należności handlowych z tytułu dostaw i usług za 2009r

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

31.12.2009 31.12.2008

46 387 45 026

- Ryzyko walutowe

Spółki z Grupy narażone są na ryzyko walutowe głównie z tytułów wynikających z prowadzonej działalności podstawowej tj. transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług w walutach obcych (głównie w EUR i USD).

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

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

Grupa nie zawiera transakcji spekulacyjnych.

Grupa 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 .

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

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

- 93 532 tys. USD
- 28 889 tys. EUR

Wartość godziwą w/w zawartych transakcji terminowych na dzień 31.12.2009r. szacowano na łączną kwotę: 48 778 tys. zł (ujemna wartość), z tego 21 554 tys. zł stanowiły zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej transakcji zabezpieczanej, a 27 224 tys. zł stanowiły wyceny niezrealizowanych transakcji wg modeli wycen stosowanych przez banki, w których transakcje te zawarto.

Na wartość godziwą 48 778 tys. zł składają się:

- kwota 37 416 tys. zł została ujęta jako aktualizacja kapitałów własnych (z tego 21 554 tys. zł stanowiły zrealizowane, a 15 862 tys. zł. stanowiły niezrealizowane transakcje),
- kwota 11 362 tys. zł w rachunku zysków i strat (z czego 1 045 tys. zł. dotyczy transakcji, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń).

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

Instrumenty finansowe.

Wartość bilansowa

Stan na dzień 31 grudnia 2009

Kategorie instrumentów finansowych- wartość bilansowa

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Pozostałe zobowiązania finansowe							Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39		
Udziały i akcje	6	2 818								2 818
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	7,15				394 710					394 710
Środki pieniężne i lokaty	22			143 665						143 665
Obligacje i udzielone pożyczki	10,18				55 219					55 219
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	8,16				90 939					90 939
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	20,41			220		-10 537			-16 907	-27 224
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30,38							-220 443		-220 443
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	29,37							-504 450		-504 450
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,39							-114 297		-114 297
		2 818	0	143 885	540 868	-10 537	-839 190	0	-16 907	-179 063

Wartość godziwa

Stan na dzień 31 grudnia 2009

Kategorie instrumentów finansowych- wartość godziwa

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Pozostałe zobowiązania finansowe							Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu oraz zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39		
Udziały i akcje	6	3 987								3 987
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	7,15				394 710					394 710
Środki pieniężne i lokaty	22			143 665						143 665
Obligacje i udzielone pożyczki	10,18				55 219					55 219
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	8,16				90 939					90 939
Pochodne instrumenty finansowe-walutowe	20,41			220		-10 537			-16 907	-27 224
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30,38							-220 443		-220 443
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	29,37							-504 450		-504 450
Pozostałe zobowiązania finansowe	31,39							-114 297		-114 297
		3 987	0	143 885	540 868	-10 537	-839 190	0	-16 907	-177 894

Metody i założenia przyjęte przez Grupę przy ustalaniu wartości godziwych

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

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

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

Hierarchia wartości godziwej

Stan na dzień 31 grudnia 2009
Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Hierarchia wartości godziwej	
		poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	6	3 987	
Obligacje i udzielone pożyczki	10,18	55 219	
Pochodne instrumenty finansowe- walutowe:	20,41	-27 224	
Aktywa		8 586	
Zobowiązania		-35 810	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	29,37	-504 450	

Wrażliwość na zmiany

Przy założeniu, że przedział wahań kursów walutowych na dzień 31.12.2009r. mógłby kształtować się na poziomie +/-10%, wówczas wynik brutto Grupy byłby niższy lub wyższy o 16.440 tys. zł

Analiza wrażliwości	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie PLN)		minus 10% (umocnienie PLN)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne PLN	36 702	367	-367				
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na PLN	80 927	809	-809	8 093		-8 093	
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na PLN	5 103	51	-51	510		-510	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności PLN	298 900						
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w PLN	54 243	542	-542				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	112 355			11 236		-11 236	
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	0	0	0	0		0	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	32 641			3264		-3 264	
pożyczka udzielona wraz z odsetkami w USD	976	10	-10	98		-98	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	220			22		-22	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	8 366				837		-837
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		1 779	-1 779	23 223	837	-23 223	-837
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki	298 371	-2 984	2 984				
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania PLN	217 184						
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	38 754			-3 875		3 875	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	18 532			-1 853		1 853	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10 537			-1 054		1 054	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	25 273				-2 527		2 527
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-2 984	2 984	-6 782	-2 527	6 782	2 527

Zdaniem Grupy, powyższa analiza wrażliwości nie jest reprezentatywna dla ryzyka kursowego i ryzyka stóp procentowych ze względu na fakt, iż w ciągu roku stany należności, zobowiązań i wycena instrumentów pochodnych ulegają znacznym zmianom.

- **Ryzyko stóp procentowych**

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2009r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 1% wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy 1.204 tys. zł.

W Grupie występuje ryzyko stopy procentowej głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o WIBOR 1M i stałą w okresie kredytowania marżę banków kredytujących.

Spółki z Grupy na dzień 31.12.2009r. posiadały również zobowiązania/ należności z tytułu zaciągniętych/ udzielonych pożyczek. Naliczanie odsetek od zaciągniętych/ udzielonych pożyczek odbywało się na tych samych zasadach co w przypadku kredytów (zmienny WIBOR 1M + marża).

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, natomiast pożyczek udzielonych w walucie obcej, w głównej mierze na zmiennym EURIBOR 1M + marża.

Grupa nie zabezpiecza ryzyka stóp procentowych poprzez instrumenty finansowe, ograniczając jednocześnie przedmiotowe ryzyko stosując zmienny WIBOR /EURIBOR dla udzielanych przez Grupę pożyczek, a także monitorując codziennie sytuację związaną z decyzjami RPP w zakresie zmiany stóp procentowych.

Szeroko rozumiane ryzyko cenowe obserwuje się przy realizacji długotrwałych kontraktów usługowych. Polityka zabezpieczeń polega na kontraktowej możliwości renegotjowania cen / klauzule zmienności cen/

Ponadto w Grupie przyjęte zostały i realizowane są zasady centralnego zaopatrzenia w towary i materiały.

W celu zminimalizowania ryzyka cenowego stosuje się zasady realizacji dostaw od kwalifikowanych dostawców, a także ustalanie stałych cen zakupowych na dłuższe okresy.

9. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

- Pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu NBP dla waluty EUR, obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 31.12.2009 - 4,1082
 - na 31.12.2008 - 4,1724

- Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów EUR obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
 - w 2009 roku - 4,3406
 - w 2008 roku - 3,5321

- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2009 roku - 4,7013
 - w 2008 roku - 4,1724

- Minimalne kursy w okresie
 - w 2009 roku - 4,0998
 - w 2008 roku - 3,2026

10. Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku w tysiącach złotych

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2009	31.12.2008
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	13 925	11 724
b) koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	12 289	9 331
c) wartość firmy	4 119	4 097
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	6 470	6 147
e) inne wartości niematerialne	110	226
f) wartości niematerialne w budowie	8 133	5 484
Wartości niematerialne, razem	45 046	37 009

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	45 046	36 731
- w tym wytworzone we własnym zakresie	8 314	8 303
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:		278
Wartości niematerialne, razem	45 046	37 009

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Licencja na system Magmasoft do wartości bilansowej 171 tys zł podlega ograniczeniom.

W okresie sprawozdawczym oraz w w okresach porównawczych Spółka poniosła nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat w wysokości 233 tys zł.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych i prawnych są określone.

W przypadku składnika wartości niematerialnych o okresie użytkowania nieokreślonym należy podać: wartość bilansową takiego składnika, powody dla których okres użytkowania został oszacowany jako nieokreślony - nie dotyczy.

Opis, wartość bilansowa i pozostały okres amortyzacji każdego pojedynczego składnika wartości niematerialnych, który jest istotny punktu widzenia sprawozdania finansowego jednostki - nie dotyczy.

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych - 154 tys zł.

Pozycje rachunku zysków i strat, w której zawarto amortyzację wartości niematerialnych i prawnych	31.12.2009	31.12.2008
- koszt własny sprzedaży	1 503	10
- koszty sprzedaży	1 468	2 068
- koszty zarządu	2 908	3 310
Razem	5 879	5 388

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	20 418	15 962	9 331	4 119	11 043	760	45 671
- korekta z tyt.	534		8		634	36	1 212
a') wartość brutto na początek okresu po korekcie	20 952	15 962	9 339	4 119	11 677	796	46 883
b) zwiększenia (z tytułu)	6 909	3 985	6 765		2 588	37	16 299
- zakupu	2 872		3 218		2 470	31	8 591
- wytworzenie	3 985	3 985	3 547		84		7 616
- różnice kursowe	52				30	6	88
- zakupu przedsiębiorstwa					4		4
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 585	3 318	3 815		277	20	7 697
- sprzedaży			703		3		706
- likwidacja	267		3 112		52		3 431
- korekta wartości zakupu					20		20
- wyksiegowanie umorzonych	3 318	3 318			202	20	3 540
d) wartość brutto na koniec okresu	24 276	16 629	12 289	4 119	13 988	813	55 485
e) różnice kursowe z przeliczenia	-85				-308	-6	-399
f) wartość brutto na koniec okresu po przeliczeniach	24 191	16 629	12 289	4 119	13 680	807	55 086
g) skumulowane umorzenie na początek okresu	9 085	7 659			5 149	542	14 776
- korekta z tyt.	143	329			348	29	520
g') skumulowane umorzenie na początek okresu po korekcie	9 228	7 988			5 497	571	15 296
h) umorzenie za okres (z tytułu)	203	-543			1 778	129	2 110
- amortyzacji	3 697	2 775			2 032	149	5 878
- sprzedaży					-3		-3
- likwidacji	-200				-50		-250
- różnice kursowe	24				9		33
- korekta umorzenia					-8		-8
- wyksiegowanie umorzonych	-3 318	-3 318			-202	-20	-3 540
i) skumulowane umorzenie na koniec okresu	9 431	7 445			7 275	700	17 406
j) różnice kursowe z przeliczenia	-35				-65	-3	-103
k) skumulowane umorzenie na koniec okresu po przeliczeniach	9 396	7 445			7 210	697	17 303
l) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu				22			22
- zwiększenia	870	870		-22			848
* ujęte w trakcie okresu w rachunku zysków i strat	870	870		-22			848
- wyksiegowanie umorzonych							
l) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	870	870					870
m) wartość netto na początek okresu	11 333	8 303	9 331	4 097	5 894	218	30 873
m') wartość netto na początek okresu po korekcie	11 724	7 974	9 339	4 097	6 180	225	31 565
n) wartość netto na koniec okresu	13 925	8 314	12 289	4 119	6 470	110	36 913

Nota IC 31.12.2008

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym wytworzone we własnym zakresie	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	9 307	6 609	2 381	4 119	6 021	771	22 599
- korekta bilansu otwarcia							
a') wartość brutto na początek okresu po korekcie	9 307	6 609	2 381	4 119	6 021	771	22 599
b) zwiększenia (z tytułu)	12 742	10 430	10 018		5 336	15	28 111
- zakupu	2 312		5 441		5 101	15	12 869
- wytworzenia	2 398	2 398	1 136				3 534
- włączenia do konsolidacji	8 032	8 032	3 441		235		11 708
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 631	1 077	3 068		314	26	5 039
- sprzedaży					175		175
- likwidacji /zakończone wynikiem pozytywnym/			2 776				2 776
- likwidacji /zakończone wynikiem negatywnym/			292				292
- likwidacji	45				44		89
- różnic kursowych z przeliczenia	509				85	26	620
- wyksiegowanie umorzonych	1 077	1 077			10		1 087
d) wartość brutto na koniec okresu	20 418	15 962	9 331	4 119	11 043	760	45 671
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	3 039	2 460			3 679	454	7 172
- korekta bilansu otwarcia							
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po korekcie	3 039	2 460			3 679	454	7 172
f) umorzenie za okres (z tytułu)	6 046	5 199			1 470	88	7 604
- amortyzacji	3 692	2 719			1 588	108	5 388
- sprzedaży					-60		-60
- likwidacji					-36		-36
- różnic kursowych z przeliczenia	-126				-77	-20	-223
- wyksiegowanie umorzonych	-1 077	-1 077			-10		-1 087
- włączenia do konsolidacji	3 557	3 557			65		3 622
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	9 085	7 659			5 149	542	14 776
h) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenia				22			22
• ujęte w trakcie okresu w rachunku zysków i strat				22			22
• odniesione w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny							
- zmniejszenia							
• ujęte w trakcie okresu w rachunku zysków i strat							
• odniesione w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny							
• wykorzystanie odpisu aktualiz. dot. sprzedanych środków trw.							
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec roku				22			22
j) wartość netto na początek okresu	6 268	4 149	2 381	4 119	2 342	317	15 427
k) wartość netto na koniec okresu	11 333	8 303	9 331	4 097	5 894	218	30 873
l) różnice kursowe z przeliczenia	391				253	8	652
l) ogółem wartość netto na koniec okresu	11 724	8 303	9 331	4 097	6 147	226	31 525

Nota 2**ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK
PODPORZĄDKOWANYCH**

	31.12.2009	31.12.2008
a) wartość firmy brutto na początek okresu	1 190 066	1 139 047
- wartość firmy - jednostki zależne	1 189 859	1 138 840
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone	207	207
b) zwiększenia (z tytułu)	19 428	51 019
- różnice kursowe z przeliczenia-jedn.zależna		13 625
- zakup jednostki zależnej	19 428	37 394
- zakup jednostki stowarzyszonej		
c) zmniejszenia (z tytułu)	767	
- różnice kursowe z przeliczenia-jedn.zależna	767	
- sprzedaż jednostki zależnej		
- sprzedaż jednostki stowarzyszonej		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	1 208 727	1 190 066
- wartość firmy - jednostki zależne	1 208 520	1 189 859
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone	207	207
e) odpis wartości firmy na początek okresu	13 183	11 352
- odpis wartości firmy - jednostki zależne	12 976	11 145
- odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	207	207
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		1 831
- odpis wartości firmy - jednostki zależne		
- odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
- różnice kursowe z przeliczenia-jedn.zależna		1 831
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	13 183	13 183
- odpis wartości firmy - jednostki zależne	12 976	12 976
- odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	207	207
h) wartość firmy netto na koniec okresu	1 195 544	1 176 883
- wartość firmy - jednostki zależne	1 195 544	1 176 883
- wartość firmy - jednostki stowarzyszone		

Nota 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	588 873	484 728
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	12 257	11 823
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	247 547	197 065
- urządzenia techniczne i maszyny	295 465	246 352
- środki transportu	12 457	13 733
- inne środki trwałe	21 147	15 755
b) środki trwałe w budowie	44 417	77 012
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	633 290	561 740

Środki trwałe obciążone są hipoteką i zastawem do kwoty 422 590 tys. zł oraz umowy przewłaszczenia na kwotę 10 038 tys. zł i stanowią zabezpieczenie spłaty kredytów, pożyczek i gwarancji należytego wykonania

Kwoty zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wynosi 11.776 tys. zł..

Kwota odszkodowań uzyskanych od podmiotów trzecich za rzeczowe aktywa trwałe, które zostały stracone lub utraciły wartość wyniosła 2.081 tys. zł i została ujęta w rachunku zysków i strat - Nota 49 "otrzymane kary, odszkodowania". W okresie porównawczym kwota odszkodowań wyniosła 4.882 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównawczych roku aktywowano koszty finansowania zewnętrznego odpowiednio w kwotach: 2009r.: 847 tys. zł, 2008r.: 733 tys. zł.

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 3B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	578 978	477 523
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	9 895	7 205
- na podstawie umów leasingowych-urządzenia tech.i maszyny	6 237	4 816
- na podstawie umów leasingowych-środki transportu	3 186	2 260
- na podstawie umów leasingowych - pozostałe środki trwałe (meble)	472	129
Środki trwałe bilansowe, razem	588 873	484 728

Nota 3C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2009	31.12.2008
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	4 304	3 393
- środki trwałe postawione w stan likwidacji	805	
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	7 617	4 660
Środki trwałe pozabilansowe, razem	12 726	8 053

Nota 3D

INFORMACJE LEASINGOBIORCY O UMOWACH LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2009	31.12.2008
a) łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy, w tym:	4 652	1 750
do roku	2 227	1 523
od roku do 5 lat	2 425	227
powyżej 5 lat		
b) łączna bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy w tym:	4 275	1 735
do roku	2 020	1 523
od roku do 5 lat	2 255	212
powyżej 5 lat		

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszty okresu sprawozdawczego wynoszą 30 53

Podjęcie decyzji przez Spółki o zakupie przedmiotu umowy leasingu może nastąpić po upływie okresu leasingu za cenę podaną w umowie (ewentualnie inne uzgodnienia umowne).

Nota 3E 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 trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 030	297 748	418 466	26 057	31 737	787 038
- różnice kursowe z przeliczenia	125	1 497	6 681	834	732	9 869
a') wartość brutto środków trwałych na początek okresu po przeliczeniach	13 155	299 245	425 147	26 891	32 469	796 907
- korekta bilansu otwarcia	1 144	440	-742	24	145	1 011
a'') wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korektach	14 299	299 685	424 405	26 915	32 614	797 918
b) zwiększenia	73	56 103	109 345	4 561	11 577	181 659
- zakup	68	26 693	55 459	2 374	6 993	91 587
- leasing finansowy			2 552	1 371	61	3 984
- przyjęcie z inwestycji		28 484	46	243		28 773
- modernizacja		634	1 915			2 549
- zakończenie inwestycji własnych			37 751		2 710	40 461
- włączenie spółki do konsolidacji			11 143	558	1 765	13 466
- korekta grupy		236	33			269
- różnice kursowe	5	56	446	15	48	570
c) zmniejszenia	1	61 905	8 740	3 956	1 335	75 937
- sprzedaż		812	2 837	2 806	425	6 880
- likwidacje	1	4 350	5 340	425	909	11 025
- likwidacje z przyczyn losowych				72		72
- przesunięcie z ewidencji śr.trw.do nieruchomości inwestycyjnych		239				239
- zakończenie umowy leasingu				653		653
- przesunięcie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		10 174	196			10 370
- likwidacja - złomowanie			125		1	126
- nieodpłatne przekazanie			6			6
- wycena do wartości godziwej		46 297				46 297
- korekty grupy		33	236			269
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 371	293 883	525 010	27 520	42 856	903 640
- różnice kursowe z przeliczenia	-300	-672	-1 628	-303	-34	-2 937
d') wartość brutto środków trwałych na koniec okresu po przeliczeniach	14 071	293 211	523 382	27 217	42 822	900 703
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 341	102 483	177 565	12 782	16 450	310 621
- różnice kursowe z przeliczenia		-303	1 231	376	264	1 568
e') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po przeliczeniach	1 341	102 180	178 796	13 158	16 714	312 189
- korekta bilansu otwarcia		182	-173	-59	-88	-138
e'') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korektach	1 341	102 362	178 623	13 099	16 626	312 051
f) umorzenie za okres (z tytułu)	473	-55 247	49 885	1 952	5 071	2 134
- amortyzacji	474	6 420	50 542	3 532	4 962	65 930
- sprzedaży		-437	-1 905	-1 241	-260	-3 843
- likwidacji	-1	-3 523	-5 402	-340	-903	-10 169
- likwidacji z przyczyn losowych				-72		-72
- zakończenie umowy leasingu				-346		-346
- przesunięcia do aktywów trw. przeznaczonych do sprzedaży		-8 720	-138			-8 858
- likwidacji - złomowania			-113		-1	-114
- różnic kursowych		23	448	16	47	534
- nieodpłatnego przekazania			-6			-6
- wyceny do wartości godziwej		-49 010				-49 010
- włączenia spółki do konsolidacji			6 459	403	1 226	8 088
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 814	47 115	228 508	15 051	21 697	314 185
- różnice kursowe z przeliczenia		-1 451	-591	-291	-22	-2 355
g') skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 814	45 664	227 917	14 760	21 675	311 830
h) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na początek roku						
h') odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na koniec roku						
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	11 689	195 265	240 901	13 275	15 287	476 417
j') wartość netto środków trwałych na początek okresu po przeliczeniach	11 814	197 065	246 351	13 733	15 755	484 718
j'') wartość netto środków trwałych na początek okresu po korektach	12 958	197 323	245 782	13 816	15 988	485 867
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu po przeliczeniach	12 257	247 547	295 465	12 457	21 147	588 873

Nota 3E. 31.12.2008

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty własne, w tym prawo wieczyst. użyt. gruntu	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwale	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12143	231971	327344	18526	18988	608972
<i>korekta bilansu otwarcia</i>		-2349	421		-4	-1932
a') wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korektach	12143	229622	327765	18526	18984	607040
b) zwiększenia (z tytułu)	921	73238	122323	9912	14407	220801
- zakupu	213	31340	103085	6056	9456	150150
- leasingu finansowego			1319	2032	134	3485
- przyjęcia z inwestycji		19952	4570	62	207	24791
- ujawnienia	2	69	19		17	107
- wykupu przedmiotu leasingu			1963	1		1964
- modernizacji		336	1598	3	1	1938
- zakończenia inwestycji własnych			57			57
- włączenia do konsolidacji	241	20131	9694	737	3899	34702
- korekty grupy			18	1021	693	1732
- wyceny do wartości godziwej	465	1410				1875
c) zmniejszenia (z tytułu)	34	6284	31622	2381	1654	41975
- sprzedaży		556	15544	1671	204	17975
- długotrwałego użytkowania		443	9001	183	691	10318
- likwidacji z przyczyn losowych			17			17
- przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych		3658				3658
- zakończenia umowy leasingu			3832	36		3868
- przekwalifikowania do aktywów trw. przeznaczonych do sprzedaży	7	67				74
- korekty zakupu środków trw.			22			22
- likwidacji - złomowania		50	651	31	363	1095
- różnic kursowych z przeliczenia	27	1510	840	385	375	3137
- inne				75	5	80
- korekta grupy			1715		16	1731
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13030	296576	418466	26057	31737	785866
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	716	84261	143854	9870	10599	249300
<i>korekta bilansu otwarcia</i>	37	-1222	225		-3	-963
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po korektach	753	83039	144079	9870	10596	248337
f) umorzenie za okres (z tytułu)	588	19444	33486	2912	5854	62284
- amortyzacji	396	5297	44005	3254	3962	56914
- amortyzacji dot. korekty grupy			17		-17	
- sprzedaży		-490	-6811	-1379	-178	-8858
- długotrwałego użytkowania		-362	-6668	-136	-680	-7846
- likwidacji z przyczyn losowych			-13			-13
- przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych		-17				-17
- zakończenia umowy leasingu			-3237	-36		-3273
- przekwalifikowania do aktywów trw. przeznaczonych do sprzedaży	-4	-8				-12
- likwidacji - złomowania		-29	-670	-40	-336	-1075
- różnic kursowych z przeliczenia		-131	-490	-169	-202	-992
- inne			-1		-2	-3
- korekty grupy			-1027	973	54	
- włączenia do konsolidacji	196	15184	8381	445	3253	27459
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1341	102483	177565	12782	16450	310621
h) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na początek roku						
- zwiększenia						
• ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
- zmniejszenia						
• wykorzystanie odpisu aktualiz.dot. sprzedanych środków trw.						
j) odpisy z tyt.trwałej utraty wartości na koniec roku						
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu po korektach	11390	146583	183686	8656	8388	358703
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	11689	194093	240901	13275	15287	475245
l) różnice kursowe z przeliczenia	134	2972	5451	458	468	9483
l) razem wartość netto środków trwałych na koniec okresu	11823	197065	246352	13733	15755	484728

Nota 4A**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

	31.12.2009	31.12.2008
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:	5 372	5 042
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 540	1 287
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 832	3 755
Nieruchomości inwestycyjne, razem	5 372	5 042

Nota 4B**PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI**

	31.12.2009	31.12.2008
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	110	499
b) bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	10	139
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnej nieprzynoszącej przychodów z czynszów	5	4

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)

	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto na początek okresu	1 335	3 843	5 178
- różnice kursowe z przeliczenia	1	2	3
a') wartość brutto na początek okresu po przeliczeniach	1 336	3 845	5 181
b) zwiększenia (z tytułu)	259	239	498
- zakupu	259		259
- przekwalifikowanie ze środków trwałych		239	239
- ujawnienie			
c) zmniejszenia (z tytułu)		109	109
- sprzedaży		109	109
d) wartość brutto na koniec okresu	1 595	3 975	5 570
- różnice kursowe z przeliczenia		-7	-7
d') wartość brutto na koniec okresu po przeliczeniach	1 595	3 968	5 563
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	49	89	138
- różnice kursowe z przeliczenia		1	1
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po przeliczeniach	49	90	139
f) umorzenie za okres (z tytułu)	6	50	56
- odpisów amortyzacyjnych	6	145	151
- sprzedaży		-95	-95
- umorzenia			
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	55	140	195
- różnice kursowe z przeliczenia		-4	-4
g') skumulowane umorzenie na koniec okresu po przeliczeniach	55	136	191
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)			
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			
j) wartość netto na początek okresu	1 287	3 755	5 042
l) wartość netto na koniec okresu	1 540	3 832	5 372

Nota 4C. 31.12.2008

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)

	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto na początek okresu	1 486	9 202	10 688
- różnice kursowe z przeliczenia			
a') wartość brutto na początek okresu po przeliczeniach	1 486	9 202	10 688
b) zwiększenia (z tytułu)		3 662	3 662
- zakupu			
- przekwalifikowanie ze środków trwałych		3 643	3 643
- ujawnienie		19	19
c) zmniejszenia (z tytułu)	151	9 021	9 172
- sprzedaży	151	9 021	9 172
d) wartość brutto na koniec okresu	1 335	3 843	5 178
- różnice kursowe z przeliczenia	1	2	3
d') wartość brutto na koniec okresu po przeliczeniach	1 336	3 845	5 181
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	200	1 601	1 801
- różnice kursowe z przeliczenia			
e') skumulowane umorzenie na początek okresu po przeliczeniach	200	1 601	1 801
f) umorzenie za okres (z tytułu)	-151	-1 512	-1 663
- odpisów amortyzacyjnych		66	66
- sprzedaży	-151	-1 578	-1 729
- umorzenia			
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	49	89	138
- różnice kursowe z przeliczenia		1	1
g') skumulowane umorzenie na koniec okresu po przeliczeniach	49	90	139
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)			
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			
j) wartość netto na początek okresu	1 286	7 601	8 887
l) wartość netto na koniec okresu	1 287	3 755	5 042

Nota 5A

INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31.12.2009	31.12.2008
- stan na początek okresu	10 239	9 646
- nabycie udziałów lub akcji		
- utworzenie odpisów aktualizujących		
- wycena praw własności	256	593
- sprzedaż udziałów		
- stan na koniec okresu	10 495	10 239

Nota 5B 31.12.2009**INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Lp.	a nazwa jednostki	b siedziba	c % posiadanego kapitału zakładowego	d udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	e wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	f aktywa razem	g zobowiązania	h przychody	i zysk
1.	WS Baildonit Sp. z o.o.	Katowice	29,41%	29,41%		10 942	1 123	12 444	-2 376
2.	Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd	Chiny	20,00%	20,00%		16 219	6 563	15 522	3 792
3.	Tifenbach Polska Sp. z o.o.	Radzionków	49,00%	49,00%		11 838	10 022	13 755	642
4.	Odlewnia Staliwa Łabędy Sp. z o.o.	Gliwice	25,50%	25,50%		12 510	2 493	27 033	-477
5.	Grupa Hansen	Niemcy	b.d.	b.d.		b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
Razem						51 509	20 201	68 754	1 581

Nota 5B. 31.12.2008

INWESTYCJE ROZLICZANE ZGODNIE Z METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Lp.	a nazwa jednostki	b siedziba	c % posiadanego kapitału zakładowego	d udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	e wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	f aktywa razem	g zobowiązania	h przychody	i zysk
1.	WS Baildonit Sp. z o.o.	Katowice	29,41%	29,41%		13 388	1 214	17 986	-129
2.	Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd	Chiny	20,00%	20,00%		12 507	5 841	12 943	1 091
3.	Tifenbach Polska Sp. z o.o.	Radzionków	49,00%	49,00%		7 547	6 282	10 636	195
4.	Odlewnia Staliwa Łabędy Sp. z o.o.	Gliwice	25,50%	25,50%		16 196	4 971	45 460	641
	Razem					49 638	18 308	87 025	1 798

NOTA 6A

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2009	31.12.2008
- stan na początek okresu	4 081	4 166
- nabycie	1	72
- sprzedaż	-1 265	
- wycena odniesiona na kapitał własny	3	-99
- odpisy z tytułu utraty wartości	1	-59
- różnice kursowe z przeliczenia	-3	1
- stan na koniec okresu - wartość bilansowa	2 818	4 081
- stan na koniec okresu - wartość godziwa		

NOTA 6B

ZYSKI LUB STRATY NETTO UJĘTE DLA DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2009	31.12.2008
- odpisy z tytułu utraty wartości	-1	-59
- kwoty ze zbycia	410	
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji		
- inne		
Razem	409	-59

NOTA 7

DLUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek	32	75
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług netto	32	75
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długotermin. wg zamortyzowanego kosztu	2	
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	34	75

Nota 8

DLUGOTERMINOWE POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek, w tym:	10 773	11 545
- leasingowe	9 892	10 052
- kaucje	813	822
- z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu		671
- porozumienie o spłacie ratalnej należności	68	
Pozostałe należności długoterminowe netto	10 773	11 545
c) odpisy aktualizujące wartość należności		86
d) wycena należności długotermin. wg zamortyzowanego kosztu		12
Pozostałe należności długoterminowe brutto	10 773	11 643

Nota 9A

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	86	50
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat		64
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	86	28
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	86	86

Nota 9B

ZMIANA STANU WYCENY NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	12	62
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	8	
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	18	50
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	2	12

Nota 9C

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	9 891	10 136
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	916	1 582
b1. jednostka/waluta tys./EUR	17	192
tys. zł	71	799
b2. pozostałe waluty w tys. zł	845	783
Należności długoterminowe, razem	10 807	11 718

Nota 10A**UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE****a) udzielone pożyczki długoterminowe jednostkom powiązanim****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

	31.12.2009	31.12.2008
	292	
	1	
	293	
Razem udzielone pożyczki długoterminowe	293	

Nota 10B**UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

a) w walucie polskiej

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

Udzielone pożyczki długoterminowe, razem

	31.12.2009	31.12.2008
	293	
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	293	

Nota 11A**POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

- udziały i akcje w jednostkach powiązanych

- udziały i akcje w pozostałych jednostkach

- pozostałe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, razem

	31.12.2009	31.12.2008
	563	1 220
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, razem	563	1 220

Nota 11B**POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE**

- wartość według ceny nabycia

- aktualizacja wartości na początek okresu

- aktualizacja wartości w okresie

- wartość bilansowa**- wartość godziwa**

	31.12.2009	31.12.2008
	563	1 220
- wartość bilansowa	563	1 220
- wartość godziwa		

Nota 11C 31.12.2009**UDZIAŁY I AKCJE**

Lp.	a	b	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	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.	PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	Bytom	zależna	nie podlega konsolidacji	25.03.1998	1 600	-1 600	0	99%	99%	
2.	Ekopex	Ukraina	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	07.08.2006	6		6	20%	20%	
3.	Grupa ZM-KOPEX Sp. z o.o.	Katowice	zależna	nie podlega konsolidacji	15.06.2007	50		50	100%	100%	
4.	Kopex-Rus	Rosja	zależna	nie podlega konsolidacji	14.06.2007	1		1	51%	51%	
5.	Kopex-Eksen Sp. z o.o. w likwidacji	Katowice	zależna	nie podlega konsolidacji	27.03.2008	506		506	50%	50%	
Razem						2 163	-1 600	563			

Nota 11C. 31.12.2008**UDZIAŁY I AKCJE**

Lp.	a	b	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	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.	PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	Bytom	zależna	nie podlega konsolidacji	25.03.1998	1 600	-1 600	0	99%	99%	
2.	Ekopex	Ukraina	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	07.08.2006	6		6	20%	20%	
3.	Grupa ZM-KOPEX Sp. z o.o.	Katowice	zależna	nie podlega konsolidacji	15.06.2007	50		50	100%	100%	
4.	Kopex-Rus	Rosja	zależna	nie podlega konsolidacji	14.06.2007	1		1	51%	51%	
5.	Kopex-Eksen Sp. z o.o. w likwidacji	Katowice	zależna	nie podlega konsolidacji	27.03.2008	506		506	50%	50%	
6.	TSOW "Hansen Ukraina"	Makeevka	zależna	nie podlega konsolidacji	2 006,00	0	657	657	40%	50%	
Razem						2 163	-943	1 220			

Nota 12**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :		
a) odniesionych na wynik finansowy	43 233	20 719
b) odniesionych na kapitał własny	32 848	20 235
2. Zwiększenia	10 385	484
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	42 432	35 361
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	33 243	22 287
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 346	2 995
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	4 843	10 078
e) włączenie do konsolidacji jednostki zależnej		1
3. Zmniejszenia	30 496	12 847
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	20 825	12 618
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		52
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	9 671	177
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	55 169	43 233
a) odniesionych na wynik finansowy	49 612	32 848
b) odniesionych na kapitał własny	5 557	10 385

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 13**DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2009	31.12.2008
- osprzęt dot. dzierżawionych kombajnów	2 062	1 520
- inne wydatki płatne z góry	101	143
- koszty przygotowania nowej produkcji	32	
- badania techn., ubezpiecz. majątkowe, opłaty leasingowe	176	145
- odsetki i opłata prolongacyjna dot. umowy z ZUS		169
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 371	1 977

Nota 14A

ZAPASY	31.12.2009	31.12.2008
a) materiały	186 171	201 660
b) półprodukty i produkty w toku	186 438	171 356
c) produkty gotowe	34 857	31 402
d) towary	68 179	105 989
Zapasy, razem	475 645	510 407
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów - materiały	1 848	1 636
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów - półprodukty i produkty w toku	1 278	1 127
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów - produkty gotowe	773	613
i) odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary	1 581	688
Zapasy brutto, razem	481 125	514 471

Zapasy obciążone są zastawem w wysokości 60 210 tys. zł i stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Nota 14B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	4 064	4 702
Różnice kursowe z przeliczenia	25	
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	2 797	1 923
- aktualizacja materiałów	1 052	671
- aktualizacja półproduktów i produktów w toku	193	168
- aktualizacja wyrobów gotowych	145	529
- aktualizacja towarów	710	555
- włączenie do konsolidacji jednostki zależnej	697	
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 406	2 561
- ustanie przyczyn odpisu - materiały	583	567
- ustanie przyczyn odpisu - półprodukty i produkty w toku	605	1 576
- ustanie przyczyn odpisu - wyroby gotowe	101	273
- ustanie przyczyn odpisu - towary	117	145
Stan na koniec okresu	5 480	4 064

Nota 15A

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2009	31.12.2008
a) od jednostek powiązanych		911
- o okresie spłaty do 12 miesięcy		767
- o okresie powyżej 12 miesięcy		144
b) od pozostałych jednostek	394 678	369 659
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	384 612	366 129
- o okresie powyżej 12 miesięcy	10 066	3 530
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	394 678	370 570
c) odpisy aktualizujące	47 269	49 251
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	441 947	419 821

Należności z tytułu dostaw i usług do wysokości 74 466 tys. zł stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Nota 15B

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	172 764	137 329
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 529	66 860
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		29 863
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		6 451
e) powyżej 1 roku	33 973	160
f) należności przeterminowane	233 681	179 158
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	441 947	419 821
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-47 269	-49 251
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	394 678	370 570

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. Grupa Kapitałowa KOPEX S.A. posiada także należności o dłuższym okresie spłaty, dotyczące rat gwarancyjnych na kontraktach długoterminowych (zweryfikować w Spółce)

Nota 15C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	46 282	48 749
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 662	66 521
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	32 631	14 677
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	65 839	5 524
e) powyżej 1 roku	59 267	43 687
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	233 681	179 158
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-46 387	-45 026
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	187 294	134 132

<u>Nota 16</u>	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE POZOSTALE NALEŻNOŚCI		
a) od jednostek powiązanych		870
- zaliczki na dostawy		152
- inne		718
b) od pozostałych jednostek	80 166	126 193
- leasingowe	3 821	
- zaliczki na dostawy	8 551	4 837
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	44 894	68 119
- dochodzone na drodze sądowej	1 700	5
- inne	21 200	53 232
Krótkoterminowe pozostałe należności, razem (netto)	80 166	127 063
c) odpisy aktualizujące	6 299	7 427
Krótkoterminowe pozostałe należności, razem (brutto)	86 465	134 490

<u>Nota 17A</u>	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ KRÓTKOTERMINOWYCH POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI		
Stan na początek okresu	56 678	57 699
Różnice kursowe z przeliczenia	-118	1 115
a) zwiększenia, w tym:	7 566	12 105
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	7 520	11 708
- inne	46	397
b) zmniejszenia, w tym:	10 558	14 241
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	3 577	7 439
- spłata należności	5 256	6 378
- ustanie przyczyn	440	58
- inne	1 285	366
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	53 568	56 678

<u>Nota 17B</u>	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ KRÓTKOTERMINOWE POZOSTALE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	289 009	377 567
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	239 403	176 744
b1. jednostka/waluta tys./USD	11 374	11 527
tys. zł	32 641	34 400
b2. jednostka/waluta tys./EUR	27 205	23 989
tys. zł	112 284	101 139
b3. pozostałe waluty w tys. zł	94 478	41 205
Należności krótkoterminowe, razem	528 412	554 311

<u>Nota 18A</u>	31.12.2009	31.12.2008
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) udzielone pożyczki krótkoterminowe jednostkom powiązanim		
b) udzielone pożyczki krótkoterminowe pozostałym jednostkom		
- stan na początek okresu	1 022	5 275
- udzielenie pożyczek	66 380	
- spłata pożyczek	-12 476	-4 253
- stan na koniec okresu	54 926	1 022
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	54 926	1 022

<u>Nota 18B</u>	31.12.2009	31.12.2008
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	53 950	8
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	976	1 014
b1. jednostka/waluta tys./EUR		343
tys. zł		1 014
b.2.jednostka/waluta tys./USD	343	
tys.zł.	976	
b.3.pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	54 926	1 022

<u>NOTA 19A</u>	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY		
- stan na początek okresu		
- nabycie		
- sprzedaż		
- wycena odniesiona na kapitał własny		
- odpisy z tytułu utraty wartości		
- stan na koniec okresu - wartość bilansowa		
- stan na koniec okresu - wartość godziwa		

<u>NOTA 19B</u>	31.12.2009	31.12.2008
ZYSKI LUB STRATY NETTO UJĘTE DLA KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
- odpisy z tytułu utraty wartości		
- kwoty ze zbycia		
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji		
- inne		
Razem		

31.12.2009

Nota 20A**ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	8 366
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 46 451 621.25 PLN, uśredniony kurs 3.0069	1 400
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 8 312 416.90 PLN, uśredniony kurs 4.3254	287
- opcje sprzedaży USD - wolumen 29 580 000.00, uśredniony kurs 3.6975	6 679
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	220
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 309 918.00 PLN, uśredniony kurs 2.3627	40
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 20 572 475.00 PLN, uśredniony kurs 4.1645	180
Pochodne instrumenty finansowe, razem	8 586

Rachunkowość zabezpieczeń prowadzona jest dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Oczekuje się wystąpienia zabezpieczonych przepływów pieniężnych oraz ich uwzględnienia w wyniku finansowym w okresie do 12 m-cy licząc od dnia bilansowego, za wyjątkiem transakcji o wolumenie 4 004 tys. zł. stanowiących zobowiązanie finansowe o wartości godziwej 31 tys. zł., których realizacji oczekuje się do stycznia 2011 r. 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 odnieszona 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.

31.12.2008

Nota 20A.**ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	155
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	155
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 6 321 tys. zł, uśredniony kurs 3,8900	155
Pochodne instrumenty finansowe, razem	155

Nota 20B

31.12.2009

31.12.2008

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITAŁE WŁASNYM

a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	-54 817	6 502
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	26 899	-60 460
c) zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczanej) transakcji	-19 228	-3 148
d) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	9 730	2 289
- transakcje otwarte		2 289
- transakcje zamknięte	9 730	
e) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	-37 416	-54 817

Nota 20C

31.12.2009

31.12.2008

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

a) wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej		
- zrealizowane instrumenty pochodne	209	2 784
- wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych	26 129	-38 544
Razem	26 338	-35 760

<u>Nota 21</u>	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
a) stan na początek okresu obrotowego	1 570	
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej		1 570
- nabycie		
- wycena odniesiona wynik finansowy okresu	-43	
- sprzedaż	-1 527	
b) stan na koniec roku obrotowego		1 570

<u>Nota 22A</u>	31.12.2009	31.12.2008
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	36 702	40 461
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	106 963	123 672
b1. jednostka/waluta USD	273	860
w zł	5 103	2 561
b2. jednostka/waluta EUR	19 568	17 888
w zł	80 927	74 588
b3. pozostałe waluty w zł	20 933	46 523
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	143 665	164 133

<u>Nota 22B</u>		
STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
a) środki pieniężne w bankach	134 041	156 068
b) środki pieniężne w kasach	1 654	1 525
c) inne środki	7 970	6 540
Środki pieniężne, razem	143 665	164 133

<u>Nota 23</u>	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	21 852	20 887
- prenumerata, ubezpieczenia, odpis ZFŚS	4 725	2 223
- koszty dzierżawy rozliczane w czasie	9 798	4 543
- koszty przygotowania nowej produkcji	6 213	12 006
- inne	1 116	2 115
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	206 915	162 965
- kontrakty długoterminowe-niezafakturowane przychody	203 346	160 825
- podatek VAT naliczony do odliczenia i akcyza do odliczenia	44	537
- memoriałowo zaliczone przychody z tyt.sprzedaży energii elektr. i inne	1 657	103
- opłata prolongacyjna ZUS	161	394
- raty odsetkowe dot.leasingu finansowego	8	23
- przygotowanie nowych robót	10	8
- inne	1 689	1 075
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	228 767	183 852

<u>Nota 24</u>	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)		
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywilejowane	nieuprzywilejowane
- data rejestracji	03.01.1994	03.01.1994
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994
- liczba akcji	1 989 270	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	
- prawo do dywidendy (od daty)	01.12.2009	
- liczba akcji	6 700 000	
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	
Liczba akcji razem	74 332 538	67 632 538
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	74 333	67 633

Zarząd KOPEX S.A. działając na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 1 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody i określenia warunków nabycia akcji własnych przez Spółkę oraz Uchwałą nr 2 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 & 1 pkt. 8) ksh przystąpił do realizacji Programu nabycia (odkupu) akcji własnych KOPEX S.A. Od dnia rozpoczęcia Programu tj. do 15 grudnia 2008 roku do dnia 05 lutego 2009 roku nabytych zostało łącznie 276.500 akcji własnych KOPEX S.A. po średniej cenie zakupu 10,75 zł za 1 akcję. Akcje własne w kwocie 2.979 tys. zł nabyte przez Emitenta od dnia rozpoczęcia Programu do dnia 22 grudnia 2008 roku stanowią 0,409% kapitału zakładowego KOPEX S.A.

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

<u>Nota 25</u>	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ ZAPASOWY		
a) z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, z funduszu przedsiębiorstwa i przejęcia odwrotnego	1 209 413	1 061 693
b) z zysku	846 473	766 375
c) z tyt.obniżenia kapitału akcyjnego w związku z wniesieniem akcji do NFI	11 800	9 907
d) przekazanie inwestycji socjalnej i mieszkaniowej	370	
e) inny (wg rodzaju)	15 499	10 767
- z przeszacowania	3 260	8 863
- z kapitału z aktualizacji wyceny	6 320	
- inny	5 919	1 904
Kapitał zapasowy, razem	2 083 555	1 848 742

Nota 26	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
a) aktualizacja środków trwałych	38 379	38 374
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych	92	-5
c) podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji	-19	
d) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-37 416	-54 817
e) podatek doch. odroczone z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	7 102	10 415
f) różnica między wartością wniesionych udziałów a wartością księgową środków trwałych wniesionych aportem	169	169
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	8 307	-5 864

Nota 27	31.12.2009	31.12.2008
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)		
- przeznaczone na nabycie akcji własnych	17 021	19 600
- przeznaczone na inwestycje i remonty	180	180
- inne	19 640	3 744
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	36 841	23 524

Nota 28	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU KAPITAŁU MNIejszości		
Kapitał mniejszości na początek okresu	63 155	73 750
a) zwiększenia (z tytułu)	10 599	19 952
- udział mniejszości w kapitale własnym spółek zależnych	10 599	19 952
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 574	30 547
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej	11 268	
- dywidenda wypłacona udziałowcom mniejszościowym	3 306	30 547
Kapitał mniejszości na koniec okresu	59 180	63 155

Nota 29A	31.12.2009	31.12.2008
KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE		
a) kredyty i pożyczki długoterminowe od jednostek powiązanych		
b) kredyty i pożyczki długoterminowe od pozostałych jednostek		
- stan na początek okresu	136 812	6 306
- różnice kursowe z przeliczenia	-55	
- udzielenie kredytu, pożyczki	71 578	130 506
- spłata kredytu, pożyczki	-436	
- przesunięcie do krótkoterminowych	-1 831	
- wycena udzielonych kredytów i pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia	11	
- stan na koniec okresu	206 079	136 812
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	206 079	136 812

Nota 29B	31.12.2009	31.12.2008
KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	201 434	134 971
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 645	1 841
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	206 079	136 812

KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	250	PLN	43	PLN	8,99%	2 012	
Investment Loan PKO BP S.A. (non-current) n.a	Polska	716	PLN	716	PLN	5,01 % - 5,04 %	31.07.2011	hipoteka
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	Katowice	141	PLN	142	PLN	redyskonto weksli, lecz nie mniej niż 3%. W dniu podpisania umowy oprocentowanie pożyczki wynosi 3%. W kolejnych latach obowiązywania umowy, stopa będzie korygowana wg obow. 1 stycznia każdego kolejnego roku stopy redyskonta weksli	15.06.2012	hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, cesja praw z umowy ubezpieczenia
F-sz Rozwoju Serbii	Belgrad	31 286	326 272,42 €	987	PLN	3% rocznie	25-10-2013	gwarancja bankowa, gwarancja KOPEX
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	118 000	PLN	117 531	PLN	1M WIBOR + MARŻA	25-06-2011	weksel in blanco, poręczenie
WFOŚiGW	Katowice	1 003	PLN	729	PLN	0,6% stopy redyskonta weksli nie mniej niż 3%	31.03.2015	hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, cesja praw z umowy ubezpieczenia, zastaw na bonach skarbowych
PKO BP SA	Gliwice	85 000	PLN	82 273	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30-06-2011	weksel własny, poręcznie
POZOSTAŁE	Australia	3 658	AUD	3 658	AUD			
RAZEM		240 054		206 079				

Nota 29C. 31.12.2008

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
F-sz Rozwoju Serbii	Belgrad	1 752	EUR	1 405	EUR	3% rocznie	25.10.2013	Gwarancja Raiffeisen Banku i 22 weksle in blanco, gwarancja korporacyjna KOPEX SA
PKO BP S.A.	Warszawa	100 000	PLN	87 156	PLN	WIBOR 1M+MARŻA	25.06.2011 r.	
Santander Consumer Bank SA	Plac Solny 16 50-062 Wroclaw	181	PLN	5	PLN	0	25.09.2008	Zastaw
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	25	PLN	4	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9.99%	19.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9.99%	19.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9.99%	29.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9.99%	29.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9.99%	29.08.2010	zastaw rejestrowy
Santander Consumer Bank SA	Wroclaw	66	PLN	3	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 10.49%	28.01.2010	przewłaszczenie pojazdu
Volkswagen Bank Polska	Warszawa	32	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 4.74%	12.05.2010	przewłaszczenie pojazdu
Volkswagen Bank Polska	Warszawa	32	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 4.74%	12.05.2010	przewłaszczenie pojazdu
Elgor + Hansen	Chorzow			2 055	EUR	6,91% - 8,09%	2011	
OHR	Opava			436	EUR	4,51% - 5,51%	2010	
PKO BP SA	Gliwice	85 000	PLN	45 391	PLN		30.06.2011	
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	Katowice	329	PLN	329	PLN	redyskonto weksli, lecz nie mniej niż 3%. W dniu podpisania umowy oprocentowanie pożyczki wynosi 3%. W kolejnych latach obowiązywania umowy, stopa będzie korygowana wg obow. 1 stycznia każdego kolejnego roku stopy redyskonta weksli	15.06.2012	
RAZEM		187 525		136 812				

NOTA 30	31.12.2009	31.12.2008
DLUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek	1 975	718
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług netto	1 975	718
c) wycena zobowiązań długotermin. wg zamortyzowanego kosztu	47	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	2 022	718

Nota 31	31.12.2009	31.12.2008
DLUGOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		
a) wobec jednostek powiązanych		107
- z tytułu działalności leasingowej		107
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	6 948	3 984
- z tyt.rozliczeń kontrakt.zagr.o terminie realizacji pow. 1 roku		929
- z tytułu działalności leasingowej	3 136	972
- ugoda z ZUS		735
- postępowanie układowe	175	558
- zaliczki otrzymane na dostawy	392	785
- pozostałe zobowiązania	3 245	5
Pozostałe zobowiązania długoterminowe netto	6 948	4 091
c) wycena zobowiązań długotermin. wg zamortyzowanego kosztu	61	3 324
Pozostałe zobowiązania długoterminowe brutto	7 009	7 415

Nota 32A	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU WYCENY ZOBOWIĄZAŃ DLUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Stan na początek okresu	3 324	5 710
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	6	1 061
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-3 222	-3 447
Stan wyceny zobowiązań długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	108	3 324

Nota 32B	31.12.2009	31.12.2008
ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	1 719	8 133
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 312	
b1. jednostka/waluta tys/EUR	1 266	
tys. zł	5 182	
b2. pozostałe waluty w tys. zł	2 130	
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 031	8 133

Nota 32C	31.12.2009	31.12.2008
ZOBOWIĄZANIA DLUGOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 398	
b) powyżej 3 do 5 lat	4 633	8 133
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 031	8 133

Nota 33	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	36 301	23 851
a) odniesionej na wynik finansowy	26 754	12 129
b) odniesionej na kapitał własny	9 582	11 722
c) różnice kursowe z przeliczenia	-35	
2. Zwiększenia	23 156	23 845
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	21 566	22 112
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 590	1 733
3. Zmniejszenia	27 515	11 395
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	27 095	9 567
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	420	1 828
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	31 942	36 301
a) odniesionej na wynik finansowy	21 225	24 674
b) odniesionej na kapitał własny	10 717	11 627

Nota 34	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE		
Stan na początek okresu	15 041	13 247
- utworzenie rezerwy	1 910	5 720
- przeklasyfikowanie z rezerwy krótkoterminowej	28	155
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej		249
- wykorzystanie	-396	
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową	-86	-49
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy (wypłata)	-622	-3 458
- pozostałe zmniejszenia	-1 092	-823
Stan na koniec okresu	14 783	15 041

Nota 35	31.12.2009	31.12.2008
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		
Stan na początek okresu	1 942	250
- utworzenie rezerwy	3 747	1 692
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej		
- wykorzystanie	-1 164	
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy	-86	
- pozostałe zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	4 439	1 942

Nota 36	31.12.2009	31.12.2008
DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		25
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 617	2 679
- dotyczące umów przelewów wierzytelności	33	85
- dotyczące warunkowego umorzenia zobowiązań-postępowanie układowe	495	1 869
- inne	1 089	725
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 617	2 704

<u>Nota 37A</u>	31.12.2009	31.12.2008
KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE		
a) kredyty i pożyczki krótkoterminowe od jednostek powiązanych		
- stan na początek okresu		
- udzielenie kredytu, pożyczki		
- spłata kredytu, pożyczki		
- 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	323 855	202 114
- udzielenie kredytu, pożyczki	178 860	121 741
- przesunięcie z długoterminowych	-149 168	
- spłata kredytu, pożyczki	-55 275	
- wycena udzielonych kredytów i pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia	99	
- stan na koniec okresu	298 371	323 855
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	298 371	323 855

<u>Nota 37B</u>	31.12.2009	31.12.2008
KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	253 275	272 800
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	45 096	51 055
b1. jednostka/waluta tys./EUR		8 110
tys. zł	423	33 841
b.2.jednostka/waluta tys./USD		
tys.zł.		
b.3.pozostałe waluty w tys. zł	44 673	17 214
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	298 371	323 855

KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tyś. zł	waluta	tyś. zł	waluta			
Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	456	PLN	181	PLN	9,99%	31.12.2010	Przewłaszczenie samochodów
Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	250	PLN	16	PLN	8,99%	2 012	Przewłaszczenie na bank pojazdu, cesja praw z umowy
BRE Bank SA -kredyt w rachunku bieżącym	Katowice	do 5 000	PLN	4 853	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2010	wksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na udziałach, cesja praw z umów
PKO BP SA -kredyt w rachunku bieżącym	Katowice	do 24 750	PLN	23 275	PLN	WIBOR 1M + marża	01.07.2011	wksel własny in blanco, poręczenie wekslowe, poręczenie cywilne
PKO BP SA	Polska	1 320	PLN	1 320	PLN	4,99%-7,10%	31.12.2010	hipoteka
PKO BP SA	Polska	8	PLN	8	PLN	4,34%-6,45%	20.10.2010	pełnomocnictwo do rachunku
POLBANK EFG	Polska	306	PLN	306	PLN	6,02%-6,27%	29.11.2010	hipoteka
ING BSK SA	Polska	6 998	CZK	6 998	CZK	1,3%-2,5%	revolving credit limit	hipoteka
ING BSK SA	Polska	432	CZK	432	CZK	1,84%-2,84%	21.06.2010	hipoteka
OHR	Czechy	11 745	CZK	11 745	CZK	8,00%	21.06.2010	brak zabezpieczenia
Proinstal Shoes Sp. z o.o.	Warszawa	1 100	PLN	1 013	PLN	stawka stała w wysokości 6 %	11.05.2010 r.	
ING BSK SA	Bytom	20 000	PLN	2 478	PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2010	wksel własny in blanco, poręczenie cywilne, hipoteka kaucyjna
PKO BP SA	Katowice	6 000	PLN	4 929	PLN	WIBOR 3M + marża	30.06.2010	wksel własny in blanco, poręczenie cywilne, pełnomocnictwo do rachunku
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	Katowice	94	PLN	94	PLN	redyskonto weksli, lecz nie mniej niż 3% W dniu podpisania umowy oprocentowanie pożyczki wynosi 3% W	15.06.2012	hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
F-sz Rozwoju Serbii	Belgrad	7 552	85 240,00 €	423	4,41 €	3% rocznie	25.10.2013	gwarancja bankowa
MIN HOLDING	Nis	5 000		64		16% rocznie	31.03.2010	wksel in blanco
Universal Banka	Nis	23 015		57		1,6% miesięcznie	14.03.2010	wksel in blanco
MIN Holding	Nis	11 654		27		2,40% miesięcznie	31.03.2010	wksel in blanco
中国银行宁阳县支行 Bank of China, Ningyang County Branch	Chiny	60 000	RMB/CNY	25 074	RMB/CNY	6,2% w skali rocznej	05.2010	poręczenie
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	Katowice	72 000	PLN	66 125	PLN	1M WIBOR + marża	31.03.2010	wksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków
BRE Bank S.A.kredyt w rachunku bieżącym	Warszawa	15 000	PLN	10 979	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2010	wksel in blanco, poręczenie
Bank Millennium rachunek obrotowy	Warszawa	15 000	PLN	15 000	PLN	1M WIBOR + marża	01.03.2010	poręczenie, cesja umowy handlowej
BRE Bank S.A.	Katowice	5 000	PLN	874	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2010	Wksel własny in blanco
- Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	25	PLN	4	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 9,9%	19.08.2010	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
- Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 9,9%	19.08.2010	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
- Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 9,9%	29.08.2010	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
- Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 9,9%	29.08.2010	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
- Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	4	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 9,9%	29.08.2010	zastaw rejestrowy na środkach trwałych
-Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	66	PLN	3	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 10,49 %	28.01.2010	przewłaszczenie pojazdu, depozyt karty pojazdu, cesja praw z polisy AC
- Volkswagen Bank Polska S.A.	Warszawa	32	PLN	7	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 4,74 %	12.05.2010	przewłaszczenie pojazdu, depozyt karty pojazdu, cesja praw z polisy AC
- Volkswagen Bank Polska S.A.	Warszawa	32	PLN	7	PLN	zmienna, w dniu podpisania umowy 4,74 %	12.05.2010	przewłaszczenie pojazdu, depozyt karty pojazdu, cesja praw z polisy AC
- WFOŚiGW	Katowice	1 003	PLN	150	PLN	0,6% stopy redyskonta weksli nie mniej niż 3%	31.03.2015	hipoteka zwykła łączna, hipoteka kaucyjna, akt notarialny o poddaniu się egzekucji, cesja praw z umowy ubezpieczenia, zastaw na bonach skarbowych
PKO BP SA	Gliwice	30 000	PLN	30 000	PLN	Wibor dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża	10-03-2010	hipoteka kaucyjna, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej
ING bank Śląski S.A.	Gliwice	30 100	PLN	28 630	PLN	WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych + marża	31.03.2010	hipoteka kaucyjna, wksel własny, zastaw rejestrowy, przewłaszczenie maszyn i urządzeń
PKO BP S.A.	Katowice	179 000		53 261	PLN	WIBOR 1M + MARZA	01.07.2011	hipoteka kaucyjna, cesja praw z umowy ubezpieczeniowej, cesja należności, pełnomocnictwo do rachunków, poręczenie, zastaw na akcjach
ING S.A.	Katowice	27 260		9 954	PLN	WIBOR 1M + MARZA	31.03.2010	hipoteka kaucyjna, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach, przewłaszczenie maszyn i urządzeń, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku, weksle własne in blanco
Pozostałe	Australia	68		68				
RAZEM		560 374		298 371				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
PKO BP S.A.	Katowice	139 000	PLN	105 509	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	02.07.2011	hipoteka kaucyjna, cesja z polisy, cesja należności, pełnomocnictwo do rachunków
ING S.A.	Katowice	25 000	PLN	23 495	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.03.2009	hipoteka kaucyjna, cesja z polisy, cesja należności, pełnomocnictwo do rachunków, przewłaszczenie maszyn i urządzeń
中国工商银行泰安新汶支行 Industrial&Commercial Bank of China, Taian Xinwen Sub-Branch	Chiny	12 163	RMB/CNY	12 163	RMB/CNY	7,47% w skali rocznej	1 rok (do 10.09.2009)	Zastaw należności
中国工商银行泰安新汶支行 Industrial&Commercial Bank of China, Taian Xinwen Sub-Branch	Chiny	4 127	RMB/CNY	4 127	RMB/CNY	7,326% w skali rocznej	1 rok (do 10.11.2009)	Zastaw należności
Santander Consumer Bank SA	Wrocław	181	PLN	7	PLN	0	25.09.2008	Zastaw
BRE Bank SA - w rachunku bieżącym	Katowice	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.07.2009	weksle in blanco, poręczenie
PKO BP S.A. - w rachunku bieżącym	Katowice	25 000	PLN	22 977	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2011	weksle in blanco, poręczenie
BRE Bank SA	Katowice	5 000	PLN	4 865	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	29.05.2009	weksel własny in blanco, poręczenie
ING S.A.-w rachunku bieżącym	Bytom	20 000	PLN	12 590	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.03.2009	weksel własny in blanco
PKO BP S.A.-w rachunku bieżącym	Katowice	3 000,00	PLN	2 555	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2009	weksel własny in blanco, poręczenie, pełnomocnictwo do rachunku
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki wodnej	Katowice	94	PLN	94	PLN	redyskonto weksli, nie mniej niż 3%	15.06.2012	hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
AIK BANKA	Serbia / Nis	465	RSD	465	RSD	2% miesięcznie	15.03.2009	gwarancja, weksel in blanco
F-sz Rozwoju Serbii	Belgrad	351	EUR	351	EUR	3% rocznie	25.10.2013	kwarancja, weksle
MIN HOLDING CO	Serbia/Nis	536	RSD	4	RSD	1% p.a.	31.12.2006	brak
MIN HOLDING CO	Serbia/Nis	140	EUR	104	EUR	2,4% miesięczne	25.03.2009	
Elgor + Hansen	Chorzow		EUR	7 918	Euro	6,26% - 8,19%	2011	cesja praw z polisy
Hansen + Genwest	Johannesburg		EUR	17 241	EUR	16%-18,50%	2 010	
OHR	Opava		EUR	7 933	EUR	3,41%-5,51%	2011 r.	weksel, zastaw na należnościach i majątku
ING S.A.	Głiwice	162 100	PLN	17 314	PLN		31.03.2009	
ING S.A.-w rachunku bieżącym	Katowice	72 000	PLN	68 457	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.03.2009	weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych w PKO i ING, poddanie się egzekucji
BRE Bank S.A.	Warszawa	20 000	PLN	13 837	PLN	WIBOR O/N + MARŻA	12.03.2009	weksel in blanco, poręczenie, poddanie się egzekucji
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	25	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9,99%	19.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9,99%	19.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9,99%	29.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9,99%	29.08.2010	zastaw rejestrowy
Fiat Bank Polska S.A.	Warszawa	27	PLN	6	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 9,99%	29.08.2010	zastaw rejestrowy
Santander Consumer Bank SA	Wrocław	66	PLN	34	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 10,49%	28.01.2010	przewłaszczenie pojazdu
Volkswagen Bank Polska	Warszawa	32	PLN	17	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 4,74%	12.05.2010	przewłaszczenie pojazdu
Volkswagen Bank Polska	Warszawa	32	PLN	17	PLN	zmiennie, w dniu podpisania umowy 4,74%	12.05.2010	przewłaszczenie pojazdu
Kredyt Bank S.A.	Katowice	1 500	PLN	1 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.01.2009	wpis na hipotekę, zastaw rejestrowy na zapasach, weksel własny in blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	700	PLN	700	PLN	WIGOR 1M +MARŻA	23.06.2009	weksel in blanco, poręczenie wekslowe
PKO BP S.A.	Warszawa	50	PLN	50	PLN	WIGOR 1M +MARŻA	29.05.2009	weksel in blanco, poręczenie wekslowe
ING BSK	Tychy	50	PLN	1	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	23.06.2009	weksel własny
RAZEM		492 720		323 855				

NOTA 38

	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		
a) od jednostek powiązanych		
- o okresie spłaty do 12 miesięcy		
- o okresie powyżej 12 miesięcy		
b) od pozostałych jednostek	218 468	323 671
- o okresie spłaty do 12 miesięcy	218 383	323 572
- o okresie powyżej 12 miesięcy	85	99
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem	218 468	323 671

Nota 39

	31.12.2009	31.12.2008
KRÓTKOTERMINOWE POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		
a) wobec jednostek powiązanych		867
- pozostałe zobowiązania		867
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	107 349	116 483
- z tytułu działalności leasingowej i inwestycyjnej	5 845	5 066
- zaliczki otrzymane na dostawy	33 341	13 547
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	27 987	40 574
- z tytułu wynagrodzeń	15 663	14 687
- z tytułu rozliczeń budów i delegatur zagranicznych	1 912	8 022
- z tytułu prowizji agentów i delegacji zagranicznych	73	845
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 561	2 628
- pozostałe zobowiązania	19 967	31 114
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	107 349	117 350

Nota 40	31.12.2009	31.12.2008
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	215 465	242 719
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	110 352	198 302
b1. jednostka/waluta tys/USD	6 667	1 494
tys. zł	18 532	4 485
b2. jednostka/waluta tys/EUR	8 692	25 847
tys. zł	33 572	105 694
b3. pozostałe waluty w tys. zł	58 248	88 123
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	325 817	441 021

Nota 41A	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 135 676 740.00 PLN, uśredniony kurs 2.4315	25 263
- opcje sprzedaży USD - wolumen 29 580 000.00 PLN, uśredniony kurs 3.6975	10
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	10 537
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 50 713 661.77 PLN, uśredniony kurs 3.3859	6 312
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 29 297 294.00 PLN, uśredniony kurs 4.1560	168
- opcje sprzedaży USD - wolumen 13 829 700.00 PLN, uśredniony kurs 2.2342	4 057
Pochodne instrumenty finansowe, razem	35 810

Szczegółowy opis dotyczący instrumentów pochodnych zamieszczono pod Notą 20A.

Nota 41A.	31.12.2008
ZABEZPIECZAJĄCE POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	53 958
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 202.468 tys zł, uśredniony kurs 2,3947	50 218
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 21.533 tys zł, uśredniony kurs 3,59	3 740
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	36 600
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 10.383 tys zł, uśredniony kurs 2,3627	2 761
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 94.492 tys zł, uśredniony kurs 3,57; kontrakt forward kupna EUR - wolumen 77.231 tys zł, uśredniony kurs 4,13	15 146
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 166.718 tys zł, uśredniony kurs 3,4328	18 693
Pochodne instrumenty finansowe, razem	90 558

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 20B i 20C.

<u>Nota 42</u>	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		
a) stan na początek okresu obrotowego		
b) stan na koniec roku obrotowego		

<u>Nota 43</u>	31.12.2009	31.12.2008
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE		
Stan na początek okresu	3 962	3 371
- utworzenie rezerwy	3 405	
- przeklasyfikowanie z rezerwy długoterminowej	60	53
- włączenie do konsolidacji spółki zależnej	1 873	1 074
- wykorzystanie	-1 798	2 222
- przeklasyfikowanie na rezerwę długoterminową		-174
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy (wyplata)	-1 229	-454
- pozostałe zmniejszenia	-122	-2 130
Stan na koniec okresu	6 151	3 962

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

Nota 44**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)**

	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	32 097	38 655
- rezerwa na przewidywane koszty i roszczenia	4 988	1 199
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	38	1 212
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	2 472	2 808
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	12 511	19 595
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	11 200	9 341
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	888	4 500
b) zwiększenia (z tytułu)	36 623	42 299
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	823	5 726
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	176	34
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	10 698	9 522
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	6 273	8 320
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	8 389	18 206
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	81	
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	10 183	491
c) wykorzystanie (z tytułu)	-8 810	-32 655
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	-689	-474
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)		-1 170
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	-2 212	-980
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów		-15 041
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	-5 909	-14 990
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne		
d) rozwiązanie (z tytułu)	-24 381	-16 202
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	-3 396	-1 463
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	-161	-38
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	-5 773	-8 878
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	-8 306	-363
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	-5 123	-1 357
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów		
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-1 622	-4 103
e) stan na koniec okresu	35 529	32 097
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	1 726	4 988
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	53	38
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	5 185	2 472
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	10 478	12 511
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	8 557	11 200
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	81	
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	9 449	888

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.

Nota 45**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2009	31.12.2008
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	995	733
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	29 540	43 219
- dotyczące umów przelewów wierzytelności	44	51
- dotyczące warunkowego umorzenia zobowiązań-postępowanie układowe	25	
- przychody przyszłych okresów	29 282	42 440
- inne	189	728
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	30 535	43 952

11. Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku w tysiącach złotych

Nota 46A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2009	31.12.2008
- usługi górnicze	201 868	152 764
- produkcja maszyn i urządzeń	1 170 230	979 731
- odlewy	13 301	25 041
- pozostałe usługi	66 456	107 430
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 451 855	1 264 966
- w tym: od jednostek powiązanych	3	2 597

Nota 46B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2009	31.12.2008
a) kraj	1 012 866	808 141
- usługi górnicze	181 649	127 620
- produkcja maszyn i urządzeń	781 939	596 523
- odlewy	12 366	23 706
- pozostałe usługi	36 912	60 292
b) eksport	438 989	456 825
- usługi górnicze	20 219	25 144
- produkcja maszyn i urządzeń	388 291	383 208
- odlewy	935	1 335
- pozostałe usługi	29 544	47 138
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 451 855	1 264 966
- w tym: od jednostek powiązanych	3	2 597

Nota 46C

INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ		31.12.2009	31.12.2008
Kwoty przychodów z tytułu umowy ujętej jako przychody za dany okres		424 170	339 913
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.	1 109 019	908 784
Kwota otrzymanych zaliczek	Zaliczki są to kwoty otrzymane przez wykonawcę, przed wykonaniem prac, do których się odnoszą.	66 404	147 061
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).	15 788	2 358
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	Kwota brutto należna od zamawiającego 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	203 332	160 825
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	8 014	8 744

Nota 47A**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)**

	31.12.2009	31.12.2008
- maszyny i urządzenia	2 456	41 623
- węgiel	40 849	59 900
- energia elektryczna	732 527	523 574
- odlewy	357	1 206
- pozostałe towary	85 408	91 375
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	861 597	717 678
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 47B**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW
(STRUKTURA TERYTORIALNA)**

	31.12.2009	31.12.2008
a) kraj	494 260	530 566
- maszyny i urządzenia		9 447
- węgiel		
- energia elektryczna	408 908	428 653
- odlewy	357	1 204
- pozostałe towary	84 995	91 262
b) eksport	367 337	187 112
- maszyny i urządzenia	2 456	32 176
- węgiel	40 849	59 900
- energia elektryczna	323 619	94 921
- odlewy		2
- pozostałe towary	413	113
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	861 597	717 678
- od jednostek powiązanych		

Nota 48

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2009	31.12.2008
a) amortyzacja	71 722	61 093
b) zużycie materiałów i energii	509 576	549 182
c) usługi obce	277 316	233 620
d) podatki i opłaty	12 212	11 621
e) wynagrodzenia	315 407	308 522
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 936	64 010
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	49 228	42 305
Koszty według rodzaju, razem	1 299 397	1 270 353
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	115 086	-112 239
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	53 558	31 157
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	44 939	30 499
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	173 887	152 923
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 142 099	943 535

Nota 49

POZOSTAŁE PRZYCHODY	31.12.2009	31.12.2008
a) sprzedaż składników majątku trwałego	1 961	11 485
b) dotacje	1 652	262
c) rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	7 928	6 521
- odpisy aktualizujące zapasy	368	833
- odpisy aktualizujące należności	7 560	5 688
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	9 160	3 579
- ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania	8 350	2 948
- ustanie przyczyn rezerw na roszczenia sądowe	810	401
- inne		230
e) pozostałe, w tym:	12 289	21 377
- otrzymane kary, odszkodowania	4 689	4 882
- odpisanie zobowiązania	363	1 383
- zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	238	107
- wynik na instrum. zabezpiecz. przepł.pien. w części skutecznej		3 859
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne	51	403
- refaktury - ubezpieczenia, podatek drogowy	445	487
- nadwyżki inwentaryzacyjne zapasów	611	432
- wycena należności i zobowiązań długoterminowych	403	106
- przywrócenie należności - niezrealizowany układ		
- przychody z działalności socjalnej	497	
- inne	4 992	9 718
Pozostałe przychody, razem	32 990	43 224

Nota 50

POZOSTAŁE KOSZTY	31.12.2009	31.12.2008
a) wartość sprzed. składników majątku trwałego	1 103	10 956
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	5 797	7 672
- odpisy aktualizujące zapasy	542	2 255
- odpisy aktualizujące należności	5 255	5 417
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 653	6 316
- przyszłe zobowiązania	2 110	2 698
- odpraw emerytalno-rentowych i podobnych	612	1 599
- niewykorzystanych urlopów	541	781
- inne	390	1 238
d) pozostałe, w tym:	17 163	8 849
- odszkodowania, szkody powypadkowe	2 153	832
- darowizny	338	460
- kary, koszty sądowe	621	451
- składki nieobowiązkowe	72	62
- wycena nal. i zobow. długoterminowych	371	264
- koszty refakturowania	376	477
- niedobory inwentaryzacyjne zapasów	1 330	248
- odpisane należności	1 797	53
- likwidacja środków trwałych	686	277
- niedobory inwentaryzacyjne		140
- koszty utrzymania obiektów socjalnych	510	509
- strata na brakach własnych	1 479	1 198
- wynik na instrum. zabezpiecz. przepł.pien. w części skutecznej	5 705	
- inne	1 725	3 878
Pozostałe koszty, razem	27 716	33 793

Nota 51

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2009	31.12.2008
Dywidendy i udziały w zyskach	8	2
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	13 278	10 666
a) z tytułu udzielonych pożyczek	4	294
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	4	294
b) z tytułu leasingu	2 304	1 500
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	2 304	1 500
c) pozostałe odsetki	10 970	8 872
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	10 970	8 872
Przychody ze sprzedaży inwestycji	1 733	
Aktualizacja wartości inwestycji	26 332	
Różnice kursowe, w tym:		13 620
a) zrealizowane		-8 784
b) niezrealizowane		22 404
Inne przychody finansowe, w tym:	1 247	1 975
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	703	329
- ustanie przyczyn rezerw na różnice kursowe		126
- ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania finansowe	161	
- na odsetki	542	203
b) pozostałe, w tym:	544	1 646
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	85	439
- przychody z tyt.operacji finansowych		31
- inne	459	1 176
Przychody finansowe, razem	42 598	26 263

Nota 52

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2009	31.12.2008
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	31 346	24 388
a) od kredytów i pożyczek	29 311	20 121
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek	29 311	20 121
b) pozostałe odsetki	2 035	4 267
- dla jednostek powiązanych		2
- dla pozostałych jednostek	2 035	4 265
Wartość sprzedanych inwestycji	1 264	
Aktualizacja wartości inwestycji		38 234
Różnice kursowe, w tym:	45 556	
a) zrealizowane	36 377	
b) niezrealizowane	9 179	
Inne koszty finansowe, w tym:	7 905	3 937
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	819	130
- rezerwy na zobowiązania finansowe	611	126
- odsetki	208	4
b) pozostałe, w tym:	7 086	3 807
- odpisy aktualizujące należności finansowe	4 257	1 915
- prowizje bankowe	1 495	1 097
- strata ze sprzedaży wierzytelności		2
- umorzone odsetki	161	
- inne	1 173	793
Koszty finansowe, razem	86 071	66 559

Nota 53A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2009	31.12.2008
1. Zysk (strata) brutto	109 736	129 796
2. Korekty konsolidacyjne	-7 876	13
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-26 935	-52 972
- przychody wyłączone z opodatkowania	-158 710	-80 828
- przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	10 417	8 649
- przychody księgowe, trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-19 001	-8 086
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-118 903	-67 132
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	10 338	2 763
- przychody statystyczne wliczone do podstawy opodatkowania	10 980	557
- przychody i zyski nieksięgowe, trwale wliczone do podstawy opodatkowania (statystycznie)	-174	
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	142 792	75 809
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	28 862	22 026
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-41 707	-42 219
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	69 539	135 151
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	42 763	-77 037
- koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi	-1 204	-259
- odliczenia od dochodu strat lat ubiegłych	-21 700	-2 920
- korekta dochodu jednostek zależnych opodatkowanych zagranicą	-23 353	-41 175
- strata do odliczenia w latach następnym	42 734	22 575
- inne odliczenia od dochodu (-)	-608	-846
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	74 925	76 837
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	14 236	14 655
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	7	-66
7. Podatek płacony za granicą	15 575	12 401
8. Podatek korekta lat ubiegłych	1 722	1 107
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	31 540	28 097
- wykazany w rachunku zysków i strat	31 540	28 097

Nota 53B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	31.12.2009	31.12.2008
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-15 057	3 285
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		251
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-2 735	-212
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-873	-741
- inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)	-149	-460
Podatek dochodowy odroczone, razem	-18 814	2 123

Nota 54

Podstawowy zysk na 1 akcję	31.12.2009	31.12.2008
Zysk netto	87 224	85 414
Ilość akcji zwykłych	67 639 372	67 632 538
Zysk netto na 1 akcję zwykłą (w zł)	1,29	1,26

12. Należności i zobowiązania warunkowe

	31.12.2009	31.12.2008
1. Należności warunkowe	<u>57 780</u>	<u>40 031</u>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		142
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		58
- otrzymanych weksli		84
- hipotek i zastawów		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	57 780	39 889
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	37 921	20 270
- otrzymanych weksli	17 356	17 116
- hipotek i zastawów	2 503	2 503
2. Zobowiązania warunkowe	<u>1 099 017</u>	<u>1 961 035</u>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	768 898	894 725
- udzielonych gwarancji i poręczeń	768 898	893 903
- wystawionych weksli		822
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	330 119	1 066 310
- udzielonych gwarancji i poręczeń	107 736	86 962
- wystawionych weksli	222 383	977 474
- inne		1 874
Pozycje pozabilansowe, razem	<u>1 156 797</u>	<u>2 001 066</u>

Zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2009r. w tym:

- wystawione weksle w wysokości 222 383 tys. zł stanowiące zabezpieczenie terminowych płatności zobowiązań kontraktowych, kredytów bankowych, w tym:
 - a) dla pozostałych jednostek w wysokości 222 383 tys. zł
- udzielone gwarancje i poręczenia w wysokości 876 634 tys. zł, w tym:
 - a) dla jednostek powiązanych w wysokości 768 898 tys. zł, w tym:
 - 768 898 tys. zł – gwarancje i poręczenia udzielone podmiotom Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów oraz płatności,
 - b) dla pozostałych jednostek w wysokości 107 736 tys. zł, w tym:
 - 94 111 tys. zł – udzielone kontrahentom KOPEX S.A. przez banki, głównie z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu, przetargowych, terminowych płatności,
 - 13 625 tys. zł – udzielone przez pozostałe spółki Grupy poręczenia wekslowe i gwarancje.

Pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczące ewentualnych roszczeń kontrahentów KOPEX S.A. w przypadku zmiany nieprawomocnych wyroków sądowych wynoszą 2 985 tys. zł.

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

- a) pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 51 876 tys. zł.
- b) pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 22 207 tys. zł.
- c) pozew wniesiony przez Famur S.A. przeciwko Kopex S.A. w sprawie o zapłatę kwoty 40 262 tys. zł.
- d) wniosek o zawiązanie do próby ugodowej przez Fazos S.A. - zawnioskowana kwota do zapłaty 6 683 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 Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2009r. wynoszą 817 613 tys. zł:

- 1) 409 664 tys. zł – hipoteka na nieruchomościach Grupy Kapitałowej, stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych oraz zobowiązań wobec banków z tytułu gwarancji bankowych,
- 2) 407 949 tys. zł – zastaw na środkach obrotowych, rzeczach ruchomych, akcjach i udziałach stanowiący zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, w tym:

- na środkach trwałych	12 926 tys. zł,
- na zapasach	60 210 tys. zł,
- na akcjach	334 813 tys. zł.

13. Sprawozdawczość wg segmentów branżowych i geograficznych

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

- a. Działalność Grupy Kapitałowej 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 dla górnictwa odkrywkowego,
 - segment produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń dla przemysłu,

- segment produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych,
- segment sprzedaży energii,
- segment sprzedaży węgla,
- segment odlewów,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności obejmuje usługi budowlane, warsztatowe, usługi agencyjne, usługi dzierżawy, sprzedaż towarów hutniczych, sprzedaż towarów o znaczeniu strategicznym, usługi spedycyjno-transportowe, usługi leasingowe, usługi serwisowe i sprzedaż samochodów, usługi konsultingowe, usługi remontowo – górnicze, sprzedaż praw do emisji CO₂ oraz pozostałe.

- b. Informacje uzupełniające o działalności Grupy Kapitałowej prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na następujące segmenty:
- segment sprzedaży eksportowej,
 - segment sprzedaży krajowej.

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

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 spółek Grupy Kapitałowej.

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 spółek Grupy Kapitałowej, jak również wzięto pod uwagę strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej. 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 Grupy.

13.3. 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 Grupy Kapitałowej byłoby nieporównywalne, gdyż Grupa Kapitałowa 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.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania najbardziej trafnym było ujęcie przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w podziale na kraje. Taka prezentacja pozwala jasno i precyzyjnie określić lokalizację generowanego obrotu, gdyż pojęcie sprzedaży krajowej z punktu widzenia

Spółek Grupy, nie jest tożsamy ze sprzedażą w Polsce a sprzedaży eksportowej poza Polskę, a jest uwarunkowana siedzibą podmiotu wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej.

13.4. 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, wyniki oraz aktywa i pasywa segmentów zawierają kwoty dające się bezpośrednio lub na podstawie racjonalnych przesłanek przypisać do danego segmentu.

Pozostałe wielkości, których nie można racjonalnie przyporządkować zostały ujęte jako nieprzypisane przychody i koszty, aktywa i pasywa.

Uwzględniając czytelność i spójność prezentowanych skonsolidowanych segmentów okresu sprawozdawczego w układzie branżowym i geograficznym, zdecydowano uwzględnić wyłączenia konsolidacyjne bezpośrednio w segmencie, którego wspomniane wyłączenia dotyczą.

INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH SEGMENTACH OPERACYJNYCH W PODZIALE BRANŻOWYM

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa odkrywkowego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Odlewy		Pozostała działalność		Wartość skonsolidowana	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Przychody segmentu	201.868	152.764	819.150	640.375	56.068	84.881	44.511	50.253	252.957	245.845	732.527	523.574	40.849	59.900	13.658	26.247	151.864	198.805	2.313.452	1.982.644
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	22.780	12.711	178.362	150.843	12.262	15.571	921	7.952	86.707	84.303	29.683	10.138	2.880	3.009	-757	798	26.060	58.532	358.898	343.857
Wynik operacyjny segmentu	3.557	-4.235	64.617	88.836	2.597	7.976	-6.379	265	57.297	47.838	20.676	6.051	944	1.241	-6.089	-2.183	8.125	24.077	145.346	169.866
Wynik z działalności finansowej całej grupy																			-43.473	-40.296
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach powiązanych																			436	
Odpis wartość firmy jednostek podporządkowanych																				
Nadwyżka udziału wartości godziwej aktywów netto jedn. przejmowanej nad kosztem połączenia																			7.427	226
Zysk (strata) brutto																			109.736	129.796
Podatek dochodowy																			12.726	30.220
Udział netto w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności																			-431	89
Skonsolidowany zysk (strata) netto																			96.579	99.665
Zysk (strata) mniejszości																			9.355	14.251
Zysk (strata) przypadająca akcjonariuszom KOPEX S.A.																			87.224	85.414

INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODACH W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla górnictwa odkrywkowego		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń elektrycznych i elektronicznych		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Odlewy		Pozostała działalność		Wartość skonsolidowana	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
AFRYKA PLD									75.635	27.379									75.635	27.379
AMERYKA								634	5.738									85	5.738	719
ARGENTYNA			8.208	43															8.208	43
AUSTRALIA			110.613	169.081													503	76	111.116	169.157
AUSTRIA									2.505		43.794	8.491	2.824	18.051					49.123	26.542
BANGLADESZ	36	7																	36	7
BIALORUS			520	1.342					1.181										1.701	1.342
BOŚNIA							29								287	108	3	7	319	115
BULGARIA							11.946		550	11.430						124	304	78	12.800	11.632
CHINY			198.943	111.060						5.356									198.943	116.416
CHORWACJA							11	289									9		20	289
CYPR								445											0	445
CZARNOGÓRA								292								26		26	0	344
CZECHY	84	519	15.379	13.738			2		42.013	70.121	95.366	31.355					865	31	153.709	115.764
DANIA													3.109			311	3.535	2.973	6.644	3.284
FRANCJA	6.273	4.753			314														6.587	4.753
HISZPANIA								1.708					4.443	14.234					4.443	15.942
HOLANDIA													255				7.423	7.811	7.678	7.811
INDONEZJA	18.890	4.520		104											410	1.405		19.300	6.029	
IRAN			70	700														70	700	
ISLANDIA								54											0	54
KAZACHSTAN							948		647								452	309	2.047	309
KOSOWO															5				5	0
LITWA			90				4												94	0
MACEDONIA							1.464	3.260							619	764		14	2.083	4.038
NIEMCY	11.046	9.050	860		20.333	15.689	358	1.319	33.423	2.629	154.775	52.723		6.072			17.190	34.456	237.985	121.938
NORWEGIA					14.900	6.025							4.230	5.784					19.130	11.809
PANAMA								1.046											0	1.046
POLSKA	163.839	123.614	476.935	302.844	19.874	59.370	16.491	21.647	69.170	112.396	408.908	428.653			7.777	18.202	120.171	150.192	1.283.165	1.216.918
PORTUGALIA													744						744	0
ROSJA			5.850	38.922			40	966	12.319	16.293							23		18.232	56.181
RUMUNIA			29	45					15	241									44	286
SERBIA				34		3.230	11.292	17.149						4.959	6.708	866	1.339		17.117	28.460
SŁOWACJA									4.857		29.684	2.352	18.090	15.759			101	3	52.732	18.114
SŁOWENIA							1.917	389											1.917	389
SZWECJA					647	567	9	1.055	229										885	1.622
UGANDA														11					11	0
UKRAINA									951										951	0
TURCJA		8.628																	0	8.628
W. BRYTANIA									3.724				7.154			4	9		10.887	4
WĘGRY			1.653	2.462															1.653	2.462
WŁOCHY	1.700	1.673																	1.700	1.673
Razem sprzedaż	201.868	152.764	819.150	640.375	56.068	84.881	44.511	50.253	252.957	245.845	732.527	523.574	40.849	59.900	13.658	26.247	151.864	198.805	2.313.452	1.982.644

14. 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.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2009 rok ujęto:

- korektę błędu podstawowego dotyczącego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 r. w wyniku błędnie przeprowadzonej inwentaryzacji zapasów . W wyniku korekty błędu przekształcone zostało sprawozdanie finansowe za 2008 rok w następujących pozycjach
 - w rachunku zysków i strat zysk netto - 3 891 tys. zł
 - w aktywach – zapasy - 3 891 tys. zł
 - w pasywach - zyski zatrzymane - 3 891 tys. zł

- W związku z całkowitą spłatą na dzień 31.12.2009r. wszystkich zobowiązań wynikających z postanowień postępowania układowego i pewnością, iż po dopełnieniu formalności Spółka uzyska postanowienie Sądu o zakończeniu postępowania układowego. Celem zachowania porównywalności danych zgodnie z MSR 8 dokonano zmiany w następujących pozycjach:
 - w pasywach – zyski zatrzymane + 2 613 tys. zł
 - w pasywach – długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – 2 925 tys. zł
 - w pasywach – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe + 312 tys. zł

- W wyniku błędów w przepływie informacji wewnątrz Spółki, w 2008r. nie ujęto w księgach likwidacji dwóch środków trwałych. Celem zachowania porównywalności danych zgodnie z MSR 8 dokonano zmiany w danych porównawczych za 2008 rok w następujących pozycjach:
 - w rachunku zysków i strat – zysk netto – 950 tys. zł
 - aktywach – rzeczowe aktywa trwałe – 1 172 tys. zł
 - w aktywach – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego +222 tys. zł

16. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w 2009 roku wynosiło 6 669, z tego zatrudnienie w kraju wynosiło 4 709, a za granicą 1 960.

W grupach zawodowych przeciętne zatrudnienie przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy, z tego:	6 669
- <i>pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)</i>	<i>2 175</i>
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych zatrudnieni na rach. własny)</i>	<i>4 494</i>

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

Zarząd Spółki TAGOR S.A. po przeanalizowaniu sytuacji ekonomicznej oraz rynków zbytu na 2010r. w dniu 14.01.2010r. podjął Uchwałę nr 2/2010 w sprawie restrukturyzacji Spółki, która ma na celu:

- zrestrukturyzowanie zatrudnienia
- dostosowanie organizacji Spółki, przyjęcie nowego schematu organizacyjnego oraz nowej etatyżacji,
- wprowadzenie działań oszczędnościowych.

Jednocześnie zobowiązał do opracowania szczegółowego planu i harmonogramu ww. działań i przystąpił do negocjacji ze związkami zawodowymi. W dniu 04 lutego wydano „Regulamin zwolnień grupowych” TAGOR S.A.

Rozpoczęcie wdrażania planu restrukturyzacji i ogłoszenie jego głównych elementów stronom nastąpiło po dniu bilansowym, na który wywrze on wpływ. Zgodnie z MSR 10 w Spółce wystąpiło tym samym „Zdarzenie po dniu bilansowym”,

W związku z powyższym, zgodnie z MSR 37 § 14 nie utworzono rezerwy obciążającej Rachunek Zysków i Strat za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. gdyż w myśl MSR 37 § 72-83, nie wystąpiło zdarzenie obligujące i nie istnieje obecny obowiązek wynikający z zdarzeń przeszłych.

17.1 Połączenia jednostek gospodarczych w roku obrotowym**EL-GÓR Sp. z o.o.**

W dniu 28.01.2009r. podpisane zostały pomiędzy KOPEX S.A. a wspólnikami spółki EL-GÓR Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie „Przyrzeczone Umowy Sprzedaży Udziałów”, na mocy których KOPEX S.A. stał się jedynym wspólnikiem spółki EL-GÓR Sp. z o.o.

Wyliczenie wartości firmy spółki:

	w tys. zł
Udział w aktywach netto (100%)	11 766
Koszt połączenia	30 408
Wartość firmy na dzień połączenia	18 642

Spółki zakupione przez KOPEX POLSKIE BIOGAZOWNIE S.A.

W miesiącu wrześniu 2009 roku KOPEX POLSKIE BIOGAZOWNIE S.A. przeprowadziła transakcję zakupu udziałów w następujących spółkach: PB Energy Rzeszyce Sp. z o.o., PB Energy Zalesie Sp. z o.o., PB Energy Żórawina Sp. z o.o., PB Energy Łosice Sp. z o.o., PB Energy Wołczyn Sp. z o.o., PB Energy Chróstina Sp. z o.o.

Wyliczenie wartości firmy spółek przedstawia się następująco:

PB Energy Rzeszyce Sp. z o.o.

	w tys. zł
Udział w aktywach netto (94,50%)	109
Koszt połączenia	222
Wartość firmy na dzień połączenia	113

PB Energy Zalesie Sp. z o.o.

	w tys. zł
Udział w aktywach netto (100%)	-40
Koszt połączenia	126
Wartość firmy na dzień połączenia	166

PB Energy Żórawina Sp. z o.o.

w tys. zł

Udział w aktywach netto (100%)	17
Koszt połączenia	126
Wartość firmy na dzień połączenia	109

PB Energy Łosice Sp. z o.o.

w tys. zł

Udział w aktywach netto (100%)	20
Koszt połączenia	111
Wartość firmy na dzień połączenia	91

PB Energy Wolczyn Sp. z o.o.

w tys. zł

Udział w aktywach netto (100%)	17
Koszt połączenia	111
Wartość firmy na dzień połączenia	94

PB Energy Chróścina Sp. z o.o.

w tys. zł

Udział w aktywach netto (100%)	-17
Koszt połączenia	111
Wartość firmy na dzień połączenia	128

WARATAH ENGINEERING PTY LTD (Australia)

W dniu 22 października 2009 roku została nabyta przez Spółkę Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne S.A. (spółka zależna od emitenta) firma Waratah Engineering Pty Ltd z siedzibą w Australii. Wyliczenie nadwyżki udziału wartości godziwej aktywów netto jednostki przejmowanej nad kosztem połączenia przedstawia się następująco:

	w tys. zł
Udział w aktywach netto (100%)	15 178
Koszt połączenia	7 751
Nadwyżka udziału wartości godziwej nad kosztem połączenia	7 427

17.2. Hipotetyczne przychody oraz wynik finansowy połączonych jednostek

Gdyby datą przejęcia był początek okresu przychody połączonych jednostek oraz ich wynik finansowy za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. kształtowałyby się następująco:

- łączna wartość przychodów 2 389 040 tys. zł
- wynik finansowy netto 86 946 tys. zł.

17.3. Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzonych pomiędzy dniem bilansowym a dniem zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W dniu 19 lutego 2010 roku została zawarta umowa sprzedaży akcji zawarta pomiędzy KOPEX S.A. a Zakładami Urządzeń Galwanicznych i Lakierniczych ZUGIL S.A. w Wieluniu, na podstawie której KOPEX nabył 420 000 akcji zwykłych na okaziciela spółki RYFAMA S.A., co stanowi 26,92% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

18. Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.

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

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

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

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

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>
28.04.2010	Marian Kostempski	Prezes Zarządu	
28.04.2010	Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu	
28.04.2010	Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu	
28.04.2010	Joanna Węgrzyn	Główny Księgowy	