

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

KOPEX S.A. w Katowicach jest spółką akcyjną zarejestrowaną w dniu 3 stycznia 1994 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 10375. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 11 lipca 2001 roku KOPEX S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS - 0000026782. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Siedziba spółki znajduje się w Katowicach przy ulicy Grabowej 1.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki (kod PKD 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 równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i została zaklasyfikowana do sektora przemysłu elektromaszynowego.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i obejmuje dane za rok 2005 oraz porównywalne dane finansowe za rok 2004.

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

Sprawozdanie finansowe za 2005 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.

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

Struktura kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2005 roku przedstawia się następująco:

- 64,64% kapitału akcyjnego 1 285 929 akcji - Krajowa Spółka Cukrowa S.A.
- 10,96% kapitału akcyjnego 217 937 akcji - Skarb Państwa
- 24,40% kapitału akcyjnego 485 404 akcji - pozostali

Z dniem 09.02.2006 roku Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A. objęły 1 294 180 sztuk akcji KOPEX S.A tj. 65,06% kapitału akcyjnego. Od tej chwili Spółka KOPEX S.A. stała się jednostką dominującą średniego szczebla.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku:

Rafał Rost	Prezes Zarządu
Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Soroka	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku:

Andrzej Szumowski	Przewodniczący RN
Stanisław Kuźnik	Wiceprzewodniczący RN
Anna Szafrńska	Sekretarz RN
Roger Bereska	Członek RN
Marta Gołębiowska	Członek RN
Mirosław Ogonowski	Członek RN
Grzegorz Pietruczuk	Członek RN
Marcin Zaklukiewicz	Członek RN
Arkadiusz Lewicki	Członek RN
Janusz Drap	Członek RN

3. Uzasadnienie publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki

Spółka KOPEX S.A. publikuje wcześniej jednostkowe sprawozdanie finansowe ponieważ obowiązek badania sprawozdań finansowych poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. przez biegłego rewidenta przebiega w stosunkowo długim okresie czasu.

4. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego dokonało M.W. „RAFIN” Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowych i Finansów na podstawie Umowy nr 03/05/05 zawartej w dniu 04 stycznia 2005 roku. Umowa ta została zawarta w wyniku Uchwały Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nr 39/V/2004 z dnia 22 grudnia 2004 roku .

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

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 sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

6. Wykaz jednostek powiązanych na 31.12.2005r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanego udziału w kapitale zakładowym	Procent posiadanego udziału w zarządzaniu	Charakter powiązania
Kopex Equity Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna
Autokopex Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Kopex-Engineering Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Kopex-Famago System Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Kopex - Comfort Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	Stowarzyszona
Kopex Construction Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Glinkar Sp. z o.o.	22,20%	22,20%	Stowarzyszona
Huaibei Long Po Electrical Corporation	20,00%	20,00%	Stowarzyszona
Kopex GmbH	100,00%	100,00%	Zależna
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.	93,67%	93,67%	Zależna
PBSz Dombud Sp. z o.o.	93,58%	93,58%	Zależna pośrednio
PBSz Inwestycje Sp. z o.o.	93,66%	93,66%	Zależna pośrednio
PBSz Zakładu Usług Górniczych Sp. z o.o.	93,61%	93,61%	Zależna pośrednio
PBSz Transport Sp. z o.o. w likwidacji	93,65%	93,65%	Zależna pośrednio
PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	93,66%	93,66%	Zależna pośrednio
PBSz Hotele i Wypoczynek Sp. z o.o. w likwidacji	93,67%	93,67%	Zależna pośrednio
Zakłady Urządzeń Technicznych „WAMAG” S.A.	62,51%	62,51%	Zależna
WS Baildonit Sp. z o.o.	29,41%	29,41%	Stowarzyszona

Udział KOPEX S.A. w kapitale własnym spółek zależnych i stowarzyszonych pośrednio oraz udział w ich zarządzaniu został wyliczony jako iloczyn procentu udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą wyższego szczebla (KOPEX S.A.) w jednostce dominującej niższego szczebla oraz procentu udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą niższego szczebla w jednostce od niej zależnej.

7. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

Przyjęte zasady rachunkowości

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

- Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, według następujących zasad:

- licencje na użytkowanie programów komputerowych 30%,
- programy komputerowe 20%,

- pozostałe - zgodnie z okresem trwania umowy lub oszacowanego okresu użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia (wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł) są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne i prawne 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 nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki dominującej w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy podlega testowaniu pod kątem utraty wartości. W bilansie wartość firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

• Środki trwałe

Środki trwałe są ewidencjonowane, zgodnie z klasyfikacją środków trwałych GUS, (KST, KRST). Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się jako cenę nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej, wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji.

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

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o wartości początkowej do 180 tys. złotych są amortyzowane z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych zgodnych z podatkowymi.

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 produkcyjny. Pożyczki 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.

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

- 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 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. 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 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 oddania 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,
- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczeń 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,
- nadwyżkę 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,
- koszty nie wykorzystanych urlopów wraz ze składkami ZUS,
- 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

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwowy, zysk (strata) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

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

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.

- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne. Rezerwę tworzy się gdy na podmiocie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych, prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne i można oszacować wiarygodnie kwotę tego obowiązku.

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

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

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,

- odprawy emerytalno-rentowe,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- rezerwa na koszty kontraktów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

- 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 i reklamę ponad limit, amortyzacja samochodów osobowych i ich ubezpieczenie powyżej kwot uznanych za graniczne,
- przejściowe – 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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy. Bieżący i odroczony podatek jest ujmowany jako przychód lub koszt wpływający na zysk lub stratę netto danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane, bezpośrednio w kapitale, w tym samym lub innym okresie lub połączenia jednostek gospodarczych.

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

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

- Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub jego część, w stosunku do której 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 z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, wykraczające poza normalny cykl

operacyjny. Zobowiązania długoterminowe wykraczające poza normalny cykl produkcyjny 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 całość lub część pozostałych zobowiązań, 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.

- Sprzedaż

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.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

- Umowy o usługi budowlane

Umowy o usługi budowlane 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.

- Wynik finansowy netto

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej ustalony jest przy zastosowaniu zasady memoriału oraz współmierności przychodów i kosztów. Został on ustalony jako suma przychodów i kosztów jednostki dominującej i jednostek zależnych, skorygowana o obroty wewnętrzne w grupie kapitałowej, jak również o część wyniku finansowego przypadającą na udziałowców mniejszościowych.

8. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2005	31.12.2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	264	400
- oprogramowanie komputerowe	192	282
d) inne wartości niematerialne		
e) zaliczki na wartości niematerialne		
Wartości niematerialne, razem	264	400

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) własne	264	400
- w tym wytworzone we własnym zakresie		
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym :		
Wartości niematerialne, razem	264	400

Suma nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujęte w ciągu okresu jako koszt rachunku zysków i strat		
---	--	--

Nota 1C 31.12.2005

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)								
	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym prowadzone we własnym zakresie	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	- oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne	e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu				1 593	464			1 593
b) zwiększenia (z tytułu)				19	1			19
- zakup				19	1			19
c) zmniejszenia (z tytułu)								
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu				1 612	465			1 612
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				1 193	181			1 193
f) amortyzacja za okres (z tytułu)				155	92			155
- odpisów amortyzacyjnych				155	92			155
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				1 348	273			1 348
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
- zwiększenie								
- zmniejszenie								
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu				264	192			264

W Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie.

Nota 1C. 31.12.2004

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)								
	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	- w tym prowadzone we własnym zakresie	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:	-oprogramowanie komputerowe	d) inne wartości niematerialne	e) zaliczki na wartości niematerialnych	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu				1 287	269			1 287
b) zwiększenia (z tytułu)				306	195			306
- zakup				306	195			306
c) zmniejszenia (z tytułu)								
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu				1 593	464			1 593
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				1 021	118			1 021
f) amortyzacja za okres (z tytułu)				172	64			172
- odpisów amortyzacyjnych				172	64			172
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				1 193	182			1 193
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								
- zwiększenie								
- zmniejszenie								
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu								
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu				400	282			400

W Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie.

Nota 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2005	31.12.2004
a) środki trwałe, w tym:	8 633	6 273
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 749	1 769
- urządzenia techniczne i maszyny	4 995	2 619
- środki transportu	1 813	1 775
- inne środki trwałe	76	110
b) środki trwałe w budowie	91	70
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	8 724	6 343

Nieruchomości obciążone są hipoteką do kwoty 12 000 tys. zł i stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Nota 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) własne	6 068	5 596
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 565	677
- na podstawie umów leasingowych-urządzenia tech.i maszyny	2 428	
- na podstawie umów leasingowych-środki transportu	137	677
Środki trwałe bilansowe, razem	8 633	6 273

Nota 2C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2005	31.12.2004
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	199	427
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście		
Środki trwałe pozabilansowe, razem	199	427

Nota 2D 31.12.2005

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) pozostałe środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	2 259	6 659	3 139	1 593	13 686
b) zwiększenia (z tytułu)		39	4 412	762	303	5 516
- zakup		39	1 301	762	303	2 405
- leasing finansowy			3 111			3 111
c) zmniejszenia (z tytułu)			1 516	655	119	2 290
- sprzedaż			8	446	1	455
- długotrwałego użytkowania			1 508	27	118	1 653
- zakończenie umowy leasingu				182		182
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	2 298	9 555	3 246	1 777	16 912
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	490	3 978	1 364	1 483	7 351
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		59	582	69	218	928
- odpisów amortyzacyjnych		59	1 768	663	337	2 827
- sprzedaż			-1	-385	-1	-387
- długotrwałego użytkowania			-1 185	-27	-118	-1 330
- zakończenie umowy leasingu				-182		-182
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	549	4 560	1 433	1 701	8 279
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			62			62
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)						
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny						
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			62			62
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			62			62
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 749	4 995	1 813	76	8 633

W Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły środki trwałe wytworzone we własnym zakresie.

Nota 2D. 31.12.2004

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	c) urządzenia techniczne i maszyny	d) środki transportu	e) pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	2 259	9 131	2 389	1 375	15 190
b) zwiększenia (z tytułu)			2 413	1 247	383	4 043
- zakup			2 413	1 274	381	4 068
- rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych					2	2
- leasing finansowy				-27		-27
c) zmniejszenia (z tytułu)			4 885	497	165	5 547
- sprzedaż			8	461	32	501
- długotrwałego użytkowania			878	36	133	1 047
- przyczyny losowe			9			9
- przekwalifikowanie do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży			3 990			3 990
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	2 259	6 659	3 139	1 593	13 686
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	430	6 133	1 190	1 295	9 084
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		60	-2 155	174	188	-1 733
- odpisów amortyzacyjnych		60	1 392	550	351	2 353
- sprzedaż			-8	-340	-32	-380
- długotrwałego użytkowania			-876	-36	-131	-1 043
- przyczyny losowe			-3			-3
- przekwalifikowanie do środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży			-2 660			-2 660
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	490	3 978	1 364	1 483	7 351
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			62			62
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)			233			233
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			233			233
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny						
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			233			233
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny						
- przekwalifikowanie do śr.trw.przeznaczonych do sprzedaży			233			233
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			62			62
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 769	2 619	1 775	110	6 273

W Spółce w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły środki trwałe wytworzone we własnym zakresie.

Nota 3A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 467	2 554
- kaucje	701	8
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	766	2 546
Należności długoterminowe netto	1 467	2 554
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu	181	578
Należności długoterminowe brutto	1 648	3 132

Nota 3B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH BRUTTO (WG TYTUŁÓW)	31.12.2005	31.12.2004
a) stan na początek okresu	3 132	1 279
- kaucje	8	15
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	3 124	1 264
b) zwiększenia (z tytułu)	693	1 868
- przekwalifikowanie na długoterminowe - kaucje	693	8
- przekwalifikowanie na długoterminowe - z tyt.dostaw i usług		1 860
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 177	15
- przeniesienia do krótkoterminowych - kaucje		15
- przeniesienia do krótkoterminowych - z tyt dostaw i usług	2 177	
d) stan na koniec okresu	1 648	3 132
- kaucje	701	8
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	947	3 124

Nota 3C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu		

Nota 3D

ZMIANA STANU WYCENY NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	578	445
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		133
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	397	
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	181	578

Nota 3E

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 648	3 132
b1. jednostka/waluta tys/EUR	198	768
tys. zł	954	3 132
b2. jednostka/waluta tys/USD	9	
tys. zł	30	
pozostałe waluty w tys. zł	664	
Należności długoterminowe, razem	1 648	3 132

Nota 4A

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2005	31.12.2004
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:	11 655	10 716
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 704	2 540
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 951	8 176
Nieruchomości inwestycyjne, razem	11 655	10 716

Nieruchomości obciążone są hipoteką do kwoty 24 785 tys. zł i stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu wystawionych gwarancji bankowych i ewentualnych zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 31.12.2005 zgodnie z operatami szacunkowymi rzeczoznawców wynosi 12 192 tys. zł.

Nota 4B

	31.12.2005	31.12.2004
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnych	2 488	2 549
b) bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnych	800	876
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnych nieprzynoszącej przychodów z czynszów	4	3

Nota 4C 31.12.2005

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 nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 844	9 020	11 864
b) zwiększenia (z tytułu)	1 220	1	1 221
- zakup	1 220		1 220
- inne		1	1
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- sprzedaż			
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	4 064	9 021	13 085
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	304	844	1 148
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	56	226	282
- odpisów amortyzacyjnych	56	226	282
- sprzedaż			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	360	1 070	1 430
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)			
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny			
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	3 704	7 951	11 655

Nota 4C. 31.12.2004

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 nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 844	9 020	11 864
b) zwiększenia (z tytułu)			
- zakupu			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- sprzedaż			
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 844	9 020	11 864
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	246	618	864
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	58	226	284
- odpisów amortyzacyjnych	58	226	284
- sprzedaż			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	304	844	1 148
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)			
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny			
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			
- odniesiona w trakcie okresu bezpośrednio na kapitał własny			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 540	8 176	10 716

Nota 4D

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2005	21.12.2004
a) w jednostkach powiązanych	30 981	27 337
- udziały lub akcje	27 654	25 368
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	3 327	1 969
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 694	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	32 675	27 337

Długoterminowe aktywa finansowe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 4E

ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2005	31.12.2004
a) stan na początek okresu	27 337	31 155
- udziały i akcje	25 368	31 155
- w jednostkach powiązanych	25 368	11 947
- w jednostkach pozostałych		19 208
- udzielone pożyczki	1 969	
- w jednostkach powiązanych	1 969	
b) zwiększenia (z tytułu)	6 190	28 064
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 743	8 584
- w jednostkach powiązanych	1 743	6 861
- w jednostkach pozostałych		1 723
- wzrost udziałów	543	17 511
- w jednostkach powiązanych	543	17 511
- udzielone pożyczki	1 376	1 969
- w jednostkach powiązanych	1 376	1 969
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 528	
c) zmniejszenia (z tytułu)	852	31 882
- utworzenie odpisów aktualizujących		3 996
- w jednostkach powiązanych		3 714
- w jednostkach pozostałych		282
- sprzedaż udziałów		27 886
- w jednostkach powiązanych		7 237
- w pozostałych jednostkach		20 649
- wycena udzielonych pożyczek	18	
- w jednostkach powiązanych	18	
- wycena aktywów finans. wg wart.godziwej odniesiona na kapitał własny	834	
d) stan na koniec okresu	32 675	27 337
- udziały i akcje	27 654	25 368
- w jednostkach powiązanych	27 654	25 368
- w jednostkach pozostałych		
- udzielone pożyczki	3 327	1 969
- w jednostkach powiązanych	3 327	1 969
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 694	

Nota 4F

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	h korekty aktualizujące wartość (razem)	i wartość bilansowa udziałów (akcji)	j procent posiadanego kapitału zakładowego	k udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	l wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli i / znaczącego wpływu
1.	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	Katowice	usługi leasingowe	zależna	pełna	15.05.97	12 001	-	12 001	100%	100%	-
2.	ZAKŁAD URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	Wałbrzych	produkcja maszyn	zależna	pełna	12.05.04	400	-	400	62,51%	62,51%	-
3.	KOPEX GMBH	Niemcy	usługi budowlane	zależna	pełna	14.08.03	111	-	111	100%	100%	-
4.	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	Katowice	produkcja i sprzedaż wyrobów hutniczych	stowarzyszona	praw własności	06.11.96	3 005	-	3 005	29,41%	29,41%	-
5.	PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Bytom	budownictwo górnicze	zależna	pełna	14.09.04	12 137	-	12 137	93,67%	93,67%	-
RAZEM							27 654		27 654			

Nota 4F

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CDL.

Lp.	a nazwa jednostki	m kapitał własny jednostki w tym:							n zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o należności jednostki, w tym:			p aktywa jednostki, razem	r przychody ze sprzedaży	s nieopłacone przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	t otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiązani a długo - terminowe	- zobowiązani a krótko- terminowe		- należności długotermini- owe	- należności krótkotermini- owe					
1.	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	12 049	11 980	-	429	-360	-2 762	62	160	-	93	1 239	-	1 239	12 209	928		
2.	ZAKŁAD URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	573	1 737		6 253	-7 417	-8 558	-389	37 217	4 210	31 162	15 957	-	15 957	37 790	47 223		
3.	KOPEX GMBH	269	111	-	-	158	168	33	961	-	953	627	-	627	1 230	1 020		
4.	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	11 388	10 200	-	-	1 188	-	1 188	4 097	-	3 239	3 199	-	3 199	15 485	18 849		291
5.	PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	22 883	13 710	-	9 182	-9	-3 332	3 323	44 888	7 456	25 737	28 249	399	27 850	67 772	76 170		

Nota 4G

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ POŻYCZEK (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	29 237	25 257
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	111	111
b1. jednostka/waluta tys./EUR	25	25
tys. zł	111	111
pozostałe waluty w tys. zł		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	29 348	25 368

Nota 4H

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	3 327	1 969
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	3 327	1 969

Nota 4I

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ POŻYCZEK (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	27 654	25 368
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	27 654	25 368
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- korekty aktualizujące wartość na początek okresu		1 743
- wartość według cen nabycia	27 654	27 111
Z ograniczoną zbywalnością, notowane na giełdzie (wartość bilansowa)	1 694	
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	1 694	
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	834	
- korekty aktualizujące wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia	2 528	
Wartość według cen nabycia, razem	30 182	27 111
Korekty aktualizujące wartość na początek okresu, razem		1 743
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	834	
Wartość bilansowa, razem	29 348	25 368

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	8 850	2 157
a) odniesionych na wynik finansowy	8 850	2 157
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy		
2. Zwiększenia	5 528	7 897
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 370	7 897
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	158	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	8 377	1 204
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8 377	1 204
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 001	8 850
a) odniesionych na wynik finansowy	5 843	8 850
b) odniesionych na kapitał własny	158	
c) odniesionych na wartość firmy		

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 6A

ZAPASY	31.12.2005	31.12.2004
a) materiały	63	124
b) półprodukty i produkty w toku	970	737
c) produkty gotowe	34	378
d) towary	1 524	3 682
e) aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		1 097
Zapasy, razem	2 591	6 018
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów-produkty w toku	743	
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów-towary	125	1 633
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów-aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		233
Zapasy, razem	3 459	7 884

Nota 6B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	1 866	1 571
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	743	354
- aktualizacja zapasu produkty w toku	743	
- aktualizacja zapasu towarów		121
- aktualizacja aktywa trwałego		233
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1 741	59
- zmniejszenie stanu towarów	1 508	59
- sprzedaży aktywa trwałego	233	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	868	1 866

Nota 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2005	31.12.2004
a) od jednostek powiązanych	5 682	1 130
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 332	666
- do 12 miesięcy	1 069	666
- powyżej 12 miesięcy	263	
- inne	32	464
- dochodzone na drodze sądowej		
- zaliczki na dostawy	4 318	
b) od pozostałych jednostek	114 432	149 503
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	74 424	98 372
- do 12 miesięcy	64 341	91 172
- powyżej 12 miesięcy	10 083	7 200
- z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 585	18 074
- inne	18 691	11 640
- dochodzone na drodze sądowej		
- zaliczki na dostawy	7 732	21 417
Należności krótkoterminowe netto, razem	120 114	150 633
c) odpisy aktualizujące wartość należności	34 370	43 248
Należności krótkoterminowe brutto, razem	154 484	193 881

Nota 7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI - KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	43 248	33 426
a) zwiększenia (z tytułu)	4 402	14 490
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	4 402	14 490
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 280	4 668
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	5 528	2 217
- spłata należności	7 752	2 451
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	34 370	43 248

Nota 7C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTALE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	76 782	115 373
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	77 702	78 508
b1. jednostka/waluta tys./USD	12 944	12 972
tys. zł	42 630	39 639
b2. jednostka/waluta tys./EUR	9 115	9 488
tys. zł	34 818	38 834
pozostałe waluty w tys. zł	254	35
Należności krótkoterminowe, razem	154 484	193 881

Nota 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2005	31.12.2004
a) do 1 miesiąca	32 341	44 599
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23 589	24 985
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 162	4 383
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 851	4 931
e) powyżej 1 roku	10 346	7 338
f) należności przeterminowane	32 202	49 338
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	101 491	135 574
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	25 735	36 536
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	75 756	99 038

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

Nota 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2005	31.12.2004
a) do 1 miesiąca	2 685	4 994
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 074	2 218
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	369	4 584
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	317	2 019
e) powyżej 1 roku	26 757	35 523
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	32 202	49 338
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	25 399	36 176
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	6 803	13 162

Z kwoty wszystkich należności przeterminowane stanowią kwotę brutto w wysokości 38 640 tys. zł, na którą składają się należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 32 202 tys. zł, pozostałe należności w kwocie 5 285 tys. zł oraz należności dochodzone na drodze sądowej 1 153 tys. zł. Na powyższe należności utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 31 804 tys. zł, z czego na należności z tytułu dostaw i usług 25 399 tys. zł, na pozostałe należności 5 252 tys. zł oraz na należności dochodzone na drodze sądowej 1.153 tys. zł.

Nota 8A

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) w jednostkach powiązanych	8 939	1 440
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki	8 939	1 440
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w pozostałych jednostkach	692	186
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	692	186
- transakcje walutowe	692	186
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 276	29 780
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	55 276	29 780
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	64 907	31 406

Nota 8B

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ POŻYCZEK I ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	692	186
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta/.....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	692	186

Nota 8C

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ POŻYCZEK I ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	692	186
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	692	186
- transakcje terminowe	692	186
- wartość godziwa	692	186
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość godziwa, razem	692	186
Wartość rynkowa, razem		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość bilansowa, razem	692	186

Nota 8D

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	8 862	1 440
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	77	
b1. jednostka/waluta tys./EUR	20	
tys. zł	77	
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	8 939	1 440

Nota 8E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	29 064	4 685
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	26 212	25 095
b1. jednostka/waluta tys./USD	4 109	4 541
tys. zł	13 402	13 580
b2. jednostka/waluta tys./EUR	3 309	2 809
tys. zł	12 771	11 459
pozostałe waluty w tys. zł	39	56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	55 276	29 780

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	98	235
- prenumerata, ubezpieczenia i inne	98	235
- koszty prac rozwojowych		
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 221	36 302
- kontrakty długoterminowe-niezafakturowane przychody	3 442	35 262
- podatek VAT naliczony do odliczenia	482	465
- memoriałowo zaliczone przychody z tyt. sprzedaży energii elektr. i inne	7 297	575
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	11 319	36 537

Nota 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	na okaziciela	nieuprzywilejowane		1,989,270	19,893		03.01.94	03.01.94
Liczba akcji razem				1,989,270				
Kapitał zakładowy, razem					19,893			
Wartość nominalna jednej akcji = 10 zł								

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2005	31.12.2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	6 631	6 631
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	49 992	45 805
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	45	-26
- z kapitału aktualizacji wyceny środków trwałych	45	-26
- z zysku		
Kapitał zapasowy, razem	56 668	52 410

Nota 12

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2005	31.12.2004
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	48	119
b) z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	-834	
c) z tytułu podatku odroczonego	158	
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-628	119

Nota 13A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	11 821	2 985
a) odniesionej na wynik finansowy	11 821	2 985
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	5 663	11 893
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	5 663	11 893
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	7 662	3 057
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 662	3 057
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 822	11 821
a) odniesionej na wynik finansowy	9 822	11 821
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 13B

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (PODZIAŁ NA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE)	31.12.2005	31.12.2004
a) długoterminowe	1 361	1 729
b) krótkoterminowe	1 457	725
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	2 818	2 454

Nota 13C

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2005	31.12.2004
a) stan na początek okresu	1 729	1 876
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 729	1 876
b) zwiększenia (z tytułu)	102	51
- odprawy rentowe	36	51
- nagrody jubileuszowe	66	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	470	198
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową - odpr.emeryt.	460	198
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową - odpr.pośmiertne	10	
e) stan na koniec okresu	1 361	1 729
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1 361	1 729

Nota 13D

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2005	31.12.2004
a) stan na początek okresu	725	905
- rezerwa na nagr.jubileusz.,odpr.emerytalne,rentowe,pośm.,urlopy	725	905
b) zwiększenia (z tytułu)	1 656	204
- przeklasyfikowanie z rezerwy długotermin. - odpr.emeryt.,pośmiert.	470	198
- jubileusze, odprawy emerytalne,rentowe,pośmiertne, urlopy	1 186	6
c) wykorzystanie (z tytułu)	430	
- jubileusze, odprawy emerytalne,rentowe,pośmiertne, urlopy	430	
d) rozwiązanie (z tytułu)	494	384
- wykorzystania urlopów	494	384
e) stan na koniec okresu	1 457	725
- rezerwa na nagr.jubileusz.,odpr.emerytalne,rentowe,pośm.,urlopy	1 457	725

Nota 13E

POZOSTAŁE REZERWY (PODZIAŁ NA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE)	31.12.2005	31.12.2004
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	21 040	8 848
Pozostałe rezerwy, razem	21 040	8 848

Nota 13F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2005	31.12.2004
a) stan na początek okresu	8 848	10 236
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	421	455
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	860	2 595
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	517	2 620
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	6 220	4 130
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	712	426
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	118	10
b) zwiększenia (z tytułu)	18 115	7 085
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	446	136
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	386	670
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	2 063	
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	13 618	5 499
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	1 493	662
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	109	118
c) wykorzystanie (z tytułu)	35	
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe		
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	35	
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe		
d) rozwiązanie (z tytułu)	6 036	8 473
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	371	170
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	542	2 405
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	714	2 103
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	3 708	3 409
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	589	376
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	112	10
e) stan na koniec okresu	20 892	8 848
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	496	421
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	669	860
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	1 866	517
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	16 130	6 220
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	1 616	712
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	115	118

Rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom (np. kwoty dot. naliczonego wynagrodzenia za urlop). 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 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) wobec jednostek powiązanych	40	166
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe		
- inne (wg rodzaju)	40	166
- z tytułu działalności leasingowej		166
- inne	40	
b) wobec pozostałych jednostek	5 143	5 839
- kredyty i pożyczki		1 478
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe		
- inne (wg rodzaju)	5 143	4 361
1) z tytułu rozliczeń kontraktów zagr.o terminie realizacji pow. 1 roku	558	503
2) z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	3 447	3 858
3) z tytułu działalności leasingowej	1 138	
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 183	6 005

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2005	31.12.2004
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 571	6 005
b) powyżej 3 do 5 lat	1 612	
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 183	6 005

Nota 14C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	3 966	4 024
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 217	1 981
b1. jednostka/waluta tys./USD	238	496
tys. zł	777	1 482
b2. jednostka/waluta tys./EUR	114	122
tys. zł	440	499
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 183	6 005

Nota 14D

ZMIANA STANU WYCENY ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	907	1 248
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	215	341
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	692	907

Nota 15A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) wobec jednostek powiązanych	782	1 468
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe		
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	623	1 175
- do 12 miesięcy	623	1 175
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	159	293
- z tytułu działalności leasingowej	159	211
- z tytułu działalności inwestycyjnej		82
b) wobec pozostałych jednostek	133 378	171 509
- kredyty i pożyczki	7 317	34 957
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1	58
- z tytułu transakcji terminowych	1	58
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	72 102	96 725
- do 12 miesięcy	68 959	96 544
- powyżej 12 miesięcy	3 143	181
- zaliczki otrzymane na dostawy	30 629	21 001
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 966	3 700
- z tytułu wynagrodzeń	234	945
- inne (wg rodzaju)	15 129	14 123
1. z tytułu rozliczeń budów i delegatur zagranicznych	13 569	13 060
2. z tytułu prowizji agentów i delegacji zagranicznych	434	958
3. z tytułu działalności leasingowej	1 021	
4. inne	105	105
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	406	705
- ZFŚS	406	705
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	134 566	173 682

Nota 15B 31.12.2005

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	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING BSK S.A.	KATOWICE	8 036	2 000 €	2 335	605 €	EURIBOR 1M + MARŻA	15.05.2006	HIPOTEKA GRABOWA 1 + CESJA PRAW Z POLISY; WEKSLE+DEKLARACJA; PEŁNOMOCNICTWO DO BH ,BPH, GBG, BOŚ, BRE, PKO	-
BRE S.A.	KATOWICE	10 388	\$2 516	1 613	\$494	LIBOR 3M + MARŻA	22.02.2006	CESJA NALEŻNOŚCI INTERMARKET + CESJA PRAW Z POLISY KUKI	-
NORD L/B	KATOWICE	8 324	2 000 €	3 369	873 €	EURIBOR 1M + MARŻA	31.05.2006	PRZELEW WIERZYTELNOŚCI Z KONTRAKTU E0109/2/4531 Z DNIA 24.02.2005 Z VSH; E21514243 Z DNIA 11.04.2005 Z LUENEBURGER GMBH; PEŁNOMOCNICTWO DO DYSPONOWANIA RACHUNKIEM W NORD LB	-
RAZEM		26 748		7 317					

Nota 15B. 31.12.2004

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	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Przemysłowo- Handlowy S.A.	Katowice	5 000	PLN	1 363	PLN	WIBOR 1M+1,1%	30.03.2005	hipoteka, przewłaszczenie zapasów, cesja należności	
BOŚ	Katowice	10 000	PLN	3 794	PLN	WIBOR 1M+ 1%	15.04.2005	weksel + deklaracja, przelew wierzytelności	
PKO	Katowice	15 000	PLN	1 169	PLN	WIBOR 1M+1%	31.05.2005	hipoteka, cesja należności	
BGK	Katowice	8 300	PLN	6 750	PLN	WIBOR 3M+2,60%	06.06.2005	hipoteka, cesja praw z polisy, weksel + deklaracja, pełnomocnictwo do BH, BPH, GBG,BOŚ,BRE,PKO	
ING BSK S.A.	Katowice	10 000	PLN	10 000	PLN	WIBOR 1M+1%	06.12.2005	bezwarunkowa, potwierdzona cesja należności z tyt. podatku VAT	
Bank Rozwoju Eksportu S.A.	Katowice	10 388	\$2 516	1 971	\$659	LIBOR 3M USD +1,45%	31.12.2005	cesja należności, cesja praw z ubezpieczenia	kredyt długoterminowy w części do spłaty w 2005 r. Termin spłaty pozostałej części kredytu: 01.09.2006
Millenium S.A.	Katowice	10 129	\$3 314	9 910	\$3 314	LIBOR 1M USD +2%	31.05.2005	weksel + deklaracja, przelew wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunku w Millenium, cesja praw z akredytywy	
RAZEM		68 817		34 957					

Nota 15C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) w walucie polskiej	90 214	122 614
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	44 232	51 068
b1. jednostka/waluta tys./USD	2 367	9 972
tys. zł	7 863	29 821
b2. jednostka/waluta tys./EUR	9 351	4 459
tys. zł	36 357	21 245
pozostałe waluty w tys. zł	12	2
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	134 446	173 682

Nota 16**Dane do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję na 31.12.2005 r.**

Wartość księgowa	86 436
Ilość akcji	1 989 270
Wartość księgowa na 1 akcję	43,45

9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 17A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
- usługi górnicze	70 995	86 609
- w tym od jednostek powiązanych	818	3 450
- usługi budowlane-specjalistyczne	152 359	97 645
- pozostałe usługi	40 900	31 789
- w tym od jednostek powiązanych	267	1 366
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	264 254	216 043
- w tym: od jednostek powiązanych	1 085	4 816

Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2005	31.12.2004
a) kraj	23 887	24 370
- usługi górnicze	10 641	6 913
- usługi budowlane-specjalistyczne	371	1 610
- pozostałe usługi	12 875	15 847
- w tym od jednostek powiązanych	267	1 366
b) eksport	240 367	191 673
- usługi górnicze	60 354	79 696
- w tym od jednostek powiązanych	818	3 450
- usługi budowlane-specjalistyczne	151 988	96 035
- pozostałe usługi	28 025	15 942
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	264 254	216 043
- w tym: od jednostek powiązanych	1 085	4 816

Nota 18A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
- węgiel	58 865	131 086
- energia elektryczna	88 398	5 921
- pozostałe towary	17 550	18 301
- w tym od jednostek powiązanych	96	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	164 813	155 308
- w tym od jednostek powiązanych	96	

Nota 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2005	31.12.2004
a) kraj	84 009	36 148
- węgiel	5 743	16 121
- energia elektryczna	65 474	5 921
- pozostałe towary	12 792	14 106
- w tym od jednostek powiązanych	96	
b) eksport	80 804	119 160
- węgiel	53 122	114 965
- energia elektryczna	22 924	
- pozostałe towary	4 758	4 195
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	164 813	155 308
- w tym od jednostek powiązanych	96	

Nota 19

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2005	31.12.2004
a) amortyzacja	3 264	2 809
b) zużycie materiałów i energii	96 373	85 599
c) usługi obce	67 700	42 711
d) podatki i opłaty	1 628	3 890
e) wynagrodzenia	59 678	60 509
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 403	9 353
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 040	9 209
Koszty według rodzaju, razem	244 086	214 080
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 761	4 310
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	4	3
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	17 670	19 114
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	14 867	14 475
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	222 306	184 798

Nota 20

POZOSTAŁE PRZYCHODY	31.12.2005	31.12.2004
a) sprzedaż składników majątku trwałego	1 176	187
b) dotacje	9	
c) rozwiązane odpisy z tyt. aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	9 074	1 325
- odpisy aktualizujące wartości niefinansowe	1 804	59
- odpisy aktualizujące należności	7 270	1 266
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 086	170
- ustanie przyczyn rezerw na roszczenia i sprawy sądowe	371	170
- na przyszłe zobowiązania	715	
e) pozostałe, w tym:	659	1 690
- otrzymane kary, odszkodowania	88	153
- odpisanie zobowiązania	165	
- zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	133	422
- wycena nal. i zobow. długoterminowych	182	
- inne	91	1 115
Pozostałe przychody, razem	12 004	3 372

Nota 21

POZOSTAŁE KOSZTY	31.12.2005	31.12.2004
a) wartość sprzed. składników majątku trwałego	1 400	122
b) utworzone odpisy z tyt. aktualizacji wart. aktywów niefinans., w tym:	4 412	13 979
- odpisy aktualizujące wartości niefinansowe	743	354
- odpisy aktualizujące należności	3 669	13 625
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 509	136
- rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe	446	136
- na przyszłe zobowiązania	2 063	
d) pozostałe, w tym:	1 478	1 670
- odszkodowania, szkody powypadkowe	203	131
- darowizny	192	159
- kary, koszty sądowe	492	389
- składki nieobowiązkowe	47	36
- wycena nal. i zobow. długoterminowych		474
- likwidacja środków trwałych	270	
- inne	274	481
Pozostałe koszty, razem	9 799	15 907

Nota 22

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2005	31.12.2004
Dywidendy, w tym:	291	175
- od jednostek powiązanych	291	175
- od pozostałych jednostek		
Odsetki, w tym:	1 636	1 975
a) z tytułu udzielonych pożyczek	309	167
- od jednostek powiązanych	285	126
- od pozostałych jednostek	24	41
b) pozostałe odsetki	1 327	1 808
- od jednostek powiązanych	36	146
- od pozostałych jednostek	1 291	1 662
Zysk ze zbycia inwestycji		20 837
Aktualizacja wartości inwestycji	3 600	274
Inne, w tym:	4 920	5 742
a) dodatnie różnice kursowe	3 833	
- zrealizowane	735	
- niezrealizowane	3 098	
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	542	4 508
- ustanie przyczyn rezerw na różnice kursowe	542	2 405
- na przyszłe zobowiązania		2 103
c) pozostałe, w tym:	545	1 234
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności finansowe	386	1 185
- prowizje od poręczeń	159	49
Przychody finansowe, razem	10 447	29 003

Nota 23

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2005	31.12.2004
Odsetki, w tym:	2 948	2 243
a) od kredytów i pożyczek	2 441	2 005
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek	2 441	2 005
b) pozostałe odsetki	507	238
- dla jednostek powiązanych	50	108
- dla pozostałych jednostek	457	130
Aktualizacja wartości inwestycji	1 355	4 081
Inne, w tym:	5 069	8 903
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		6 892
- zrealizowane		-118
- niezrealizowane		7 010
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	386	670
- rezerwy na różnice kursowe	386	670
- na przyszłe zobowiązania		
c) pozostałe, w tym:	4 683	1 341
- utworzone odpisy aktualizujące należności finansowe	589	865
- prowizje bankowe	343	463
- strata na sprzedaży wierzytelności	2 002	13
- dopłata do kapitału jednostki powiązanej	1 749	
Koszty finansowe, razem	9 372	15 227

Nota 24A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2005	31.12.2004
1. Zysk (strata) brutto	19 275	9 142
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	6 120	-8 292
- przychody wyłączone z opodatkowania	-80 548	-98 213
- przychody księgowe, trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-15 934	-14 809
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-7 288	-36 261
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	37 475	3 828
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	74 918	85 540
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	17 305	21 371
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-1 308	-506
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	22 877	37 242
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-40 966	-5 581
- inne odliczenia od dochodu (-)	-411	-903
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	25 395	850
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	4 825	162
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek płacony za granicą	144	812
7. Podatek korekta lat ubiegłych	3	
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 972	974
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 972	974
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

Nota 24B

PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	31.12.2005	31.12.2004
- zmniejszenie/zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 154	2 794
- zmniejszenie/zwiększenie z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie/zwiększenie z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie/zwiększenie z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	1 154	2 794

Nota 25**Podstawowy zysk na 1 akcję na 31.12.2005 r.**

Zysk netto	13 149
Ilość akcji zwykłych	1 989 270
Zysk netto na 1 akcję zwykłą	6,61

Rozwodniony zysk na 1 akcję na 31.12.2005 r.

Spółka nie posiada złożonej struktury kapitałowej, w związku z tym nie wyliczany jest rozwodniony zysk na 1 akcję.

Informacja na temat podziału zysku za prezentowane lata obrotowe

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21.04.2005r. zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2004 roku w kwocie 8.209 tys. zł przeznaczono:

- na kapitał zapasowy	4 187
- na dywidendę	2 467
- na nagrody z zysku	1 055
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	500

Kwota dywidendy przypadająca na 1 akcję:

Wartość dywidendy	2 467
Ilość akcji zwykłych	1 989 270
Dywidenda na 1 akcję zwykłą	1,24

Zarząd zamierza zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2005 w kwocie 13 149 007,34 zł w sposób następujący:

- na kapitał zapasowy	6.563.550,33 zł
- na dywidendę	3.938.754,60 zł
- na pokrycie straty z lat ubiegłych	2.646.702,41 zł

10. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnychPrzepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

1) zmiana stanu zobowiązań wg bilansu (bez kredytów)	-10 820
<u>zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych</u>	<u>- 1 964</u>
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	-12 784
2) zmiana stanu należności	31 606
<u>zmiana stanu należności inwestycyjnych</u>	<u></u>
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	31 606
3) inne korekty	
- koszty bankowe dotyczące obsługi kredytów	343
- odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	-1 743
- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	-295
- wycena pożyczek	62
- wycena instrumentów finansowych	-506
- <u>dopłata do kapitału jednostki powiązanej</u>	<u>1 740</u>
razem inne korekty	-399

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

1) inne wpływy inwestycyjne	
- spłata pożyczki krótkoterminowej	21 359
2) inne wydatki inwestycyjne	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	30 280
- dopłata do kapitału jednostki powiązanej	1 740
- dodatkowe koszty sprzedaży środków trwałych	2

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

1) inne wydatki finansowe	
- koszty bankowe dotyczące obsługi kredytów	343

Struktura środków pieniężnych

	na 31.12.2005r.	na 31.12.2004r.
• środki pieniężne w bankach	54 818	29 193
• środki pieniężne w kasach	458	587
• inne środki pieniężne	-	-
Razem	55 276	29 780

11. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności warunkowe	122,280	97,391
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	62,412	21,865
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	935	1,635
- otrzymanych weksli	42,577	5,530
- hipoteki i zastawów	18,900	14,700
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	59,868	75,526
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	30,964	20,683
- otrzymanych weksli	10,586	13,979
- hipotek i zastawów	18,318	40,864
2. Zobowiązania warunkowe	111,424	35,681
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	23,091	4,660
- udzielonych gwarancji i poręczeń	23,091	4,660
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	88,333	31,021
- udzielonych gwarancji i poręczeń	57,630	29,588
- wystawionych weksli	30,703	1,433
Pozycje pozabilansowe, razem	233 704	133,072

Zobowiązania warunkowe Spółki na dzień 31.12.2005 r. w tym:

- wystawione weksle w wysokości 30 703 tys. zł, stanowiące zabezpieczenie terminowych płatności zobowiązań kontraktowych,
- udzielone gwarancje i poręczenia w wysokości 80 721 tys. zł, w tym:
 - a) poręczenia cywilnoprawne w wysokości 21 618 tys. zł dla jednostek powiązanych,
 - b) gwarancje udzielone kontrahentom KOPEX S.A. przez banki, głównie z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu, przetargowych i terminowej płatności w wysokości 57 630 tys. zł,
 - c) gwarancje udzielone kontrahentowi spółki powiązanej przez bank z tytułu dobrego wykonania kontraktu w wysokości 130 tys. zł,
 - d) poręczenie wekslowe udzielone spółce powiązanej w kwocie 1 343 tys. zł

Zobowiązania majątkowe Spółki na dzień 31.12.2005r.:

Na nieruchomościach Spółki w postaci hipoteki w kwocie 36 785 tys. zł zabezpieczone są zobowiązania z tytułu wystawionych gwarancji bankowych i z tytułu kredytów bankowych.

12. Sprawozdawczość wg segmentów branżowych i geograficznych

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

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

- segment usług budowlanych – specjalistycznych,
- segment usług górniczych,
- segment sprzedaży węgla,
- segment sprzedaży energii,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności spółki obejmuje usługi warsztatowe, usługi agencyjne, usługi dzierżawy, sprzedaż towarów hutniczych, sprzedaż towarów o znaczeniu strategicznym oraz maszyn i urządzeń, usługi spedycyjno-transportowe, usługi leasingowe, usługi serwisowe i sprzedaż samochodów, usługi konsultingowe oraz usługi remontowo - górnicze.

b) Informacje uzupełniające o działalności KOPEX S.A. prezentowane w przekroju geograficznym podzielono na następujące segmenty:

- segment sprzedaży eksportowej,
- segment sprzedaży krajowej.

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

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

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

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

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

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

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

4. Prezentacja danych

- przyjęto założenie, że przychody segmentu branżowego stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów,
- 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.

INFORMACJE O SEGMENTACH BRANŻOWYCH

w tys. zł

	Usługi budowlane-specjalistyczne		Usługi górnicze		Sprzedaż węgla		Sprzedaż energii		Pozostała działalność		Wartość	
	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.
PRZYCHODY												
Sprzedaż na zewnątrz	152,359	97,645	70,995	86,609	58,865	131,086	88,398	5,921	58,450	50,090	429,067	371,351
Sprzedaż między segmentami												
Przychody ogółem	152,359	97,645	70,995	86,609	58,865	131,086	88,398	5,921	58,450	50,090	429,067	371,351
WYNIK												
Wynik segmentu	22,034	4,660	11,261	14,220	972	7,517	2,133	225	10,322	14,406	46,722	41,028
Nieprzypisane przychody											12,004	3,372
Nieprzypisane koszty											40,526	49,034
Zysk na sprzedaży											18,200	-4,634
Wynik z działalności finansowej											1,075	13,776
Zysk (strata) brutto											19,275	9,142
Podatek dochodowy											6,126	3,768
Zysk netto											13,149	5,374
POZOSTAŁE INFORMACJE												
Aktywa segmentu	47,178	103,709	29,209	26,738	3,763	8,576	7,309	580	20,543	103,388	108,002	242,991
Nieprzypisane aktywa											151,715	37,803
Aktywa ogółem											259,717	280,794
Pasywa segmentu	65,579	55,219	13,014	7,972	2,452	10,070	4,485	534	14,170	124,627	99,700	198,422
Nieprzypisane pasywa											160,017	82,372
Pasywa ogółem											259,717	280,794
Nakłady na środki trwałe											0	0
Amortyzacja	84	81	1,014	698					449	586	1,547	1,365
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów											1,717	1,444
Amortyzacja ogółem											3,264	2,809
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja											0	0

INFORMACJE O SEGMENTACH GEOGRAFICZNYCH

w tys. zł

	Usługi budowlane-specjalistyczne		Usługi górnicze		Sprzedaż węgla		Sprzedaż energii		Pozostała działalność		Wartość	
	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.	2005r.	2004r.
Sprzedaż eksportowa	151,988	96,035	60,354	79,696	53,122	114,965	22,924	5,921	32,783	14,216	321,171	310,833
Sprzedaż krajowa	371	1,610	10,641	6,913	5,743	16,121	65,474	0	25,667	35,874	107,896	60,518
Sprzedaż zewnętrzna razem	152,359	97,645	70,995	86,609	58,865	131,086	88,398	5,921	58,450	50,090	429,067	371,351

13. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

		31.12.2005	31.12.2004
Kwoty przychodów z tytułu umowy ujętej jako przychody za dany okres		239 653	144 741
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.	287 724	155 686
Kwota otrzymanych zaliczek	Zaliczki są to kwoty otrzymane przez wykonawcę, przed wykonaniem prac, do których się odnoszą.	41 491	21 300
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).	6 240	8 389
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy jest kwota powstała z pomniejszenia: a) sumy poniesionych kosztów i ujętych zysków, b) o sumę ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (faktur częściowych) dla wszystkich realizowanych na dany dzień umów, w przypadku których poniesione koszty wraz z zyskami (pomniejszonymi o ujęte straty) przewyższają należności uwarunkowane stanem realizacji umów (faktur częściowych).	3 442	35 262
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 koszty wraz z ujętymi zyskami (pomniejszonymi o ujęte straty).	8 196	2 945

14. Informacje Spółki (leasingobiorcy) o umowach leasingu finansowego

Różnica pomiędzy łączną kwotą przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy a ich wartością bieżącą wynosi 73 tys. zł.

Płatność	Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy	Łączna wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy
do roku	1 316	1 316
od 1 roku do 5 lat	1 187	1 114
powyżej 5 lat	-	-

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszty okresu sprawozdawczego wynoszą 105 tys. zł.

Podstawą ustalania kwoty warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych za każdy okres rozliczeniowy jest 1 – miesięczna stawka WIBOR obowiązująca na 2 dni robocze przed początkiem każdego okresu rozliczeniowego i marży leasingodawcy.

Możliwość podjęcia decyzji o zakupie przedmiotu leasingu:

Przedmiot umowy leasingu	Opcja wykupu
Maszyny górnicze	Po upływie okresu leasingu za cenę podaną w umowie
Środki transportu	Po upływie okresu leasingu za cenę podaną w umowie. Prawo nabycia przedmiotu leasingu może być wykonane w ciągu miesiąca od zakończenia umowy leasingu

15. Instrumenty finansowe

1. Informacje o instrumentach finansowych

Dane za okres 01.01.2005 – 31.12.2005

	Stan na pocz. okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	186	1 957	1 451	692
- opcje walutowe	164	761	925	-
- kontrakty forward	22	1 196	526	692
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	58	2 173	2 230	1
- opcje walutowe	58	200	258	-
- kontrakty forward	-	1 973	1 972	1
c) pożyczki udzielone i należności własne	3 409	30 365	21 508	12 266
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 969	1 358	-	3 327
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 440	29 007	21 508	8 939
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-

Dane za okres 01.01.2004 – 31.12.2004

	<i>Stan na pocz. okresu</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>Stan na koniec okresu</i>
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		186		186
- opcje walutowe	-	164	-	164
- kontrakty forward	-	22	-	22
b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		58		58
- opcje walutowe	-	58	-	58
c) pożyczki udzielone i należności własne	200	5 458	2 249	3 409
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 969	-	1 969
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	200	3 489	2 249	1 440
d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				

Tytuły zwiększeń i zmniejszeń:

- opcje walutowe i kontrakty forward: zwiększenia i zmniejszenia wynikają z wyceny na dzień bilansowy zawartych umów
- udzielone pożyczki: zwiększenia i zmniejszenie wynikają z udzielonych i spłaconych pożyczek oraz wyceny pożyczek na dzień bilansowy wg skorygowanej ceny nabycia

2. Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe na dzień 31.12.2005

	<i>Kontrakty forward</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>
Zakres i charakter instrumentu	Kontrakt forward zawarty z bankiem na sprzedaż waluty	6 pożyczek udzielonych jednostkom zależnym
Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	Zabezpieczenie ryzyka walutowego	Odsetki z tytułu udzielonej pożyczki na finansowanie bieżącej działalności
Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	3 491 tys. USD 2 032 tys. EUR	Wartość nominalna pożyczek: 12 315 tys. zł, 20 tys. EUR
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Sumy zależne od kursu waluty Termin: lipiec 2006r.	Zgodnie z harmonogramem spłaty określonym w umowie
Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Do 7 miesięcy	• do roku, • do 3 lat
Możliwości wcześniejszego rozliczenia – okres lub dzień – jeśli istnieją	Brak możliwości	• w przypadku opóźnienia pożyczkobiorcy w spłacie możliwość żądania spłaty całej udzielonej pożyczki, • możliwość wcześniejszej spłaty całości lub części pożyczki

Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	Określony w umowie	Według wartości nominalnej i odsetek
Możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak
Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Ewentualne przychody uzależnione od kursu spot waluty na dzień realizacji	• WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów z ostatniego dnia okresu odsetkowego + 1,75 pkt procentowego z miesięcznym terminem płatności, • WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów z ostatniego dnia okresu odsetkowego + 3 pkt procentowe z miesięcznym terminem płatności
Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	• zastaw rejestrowy na wierzytelności, • weksle własne „in blanco”, • hipoteka kaucyjna, • dyspozycja płatnicza, • cesja należności
Ww. informacje również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	nie dotyczy	nie dotyczy
Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak
Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Ryzyko kursu walutowego	Ryzyko stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy
Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	-	-

Instrumenty finansowe na dzień 31.12.2004

	<i>Opcje walutowe</i>	<i>Kontrakty forward</i>	<i>Udzielone pożyczki</i>
Zakres i charakter instrumentu	Opcje walutowe PUT i CALL kupione i sprzedane na rzecz banku	Kontrakt forward WTT zawarty z bankiem na sprzedaż waluty	2 pożyczki udzielone jednostkom zależnym
Cel nabywania lub wystawiania instrumentu	Zabezpieczenie ryzyka walutowego	Zabezpieczenie ryzyka walutowego	Finansowanie jednostek zależnych
Kwota (wielkość) będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności	Opcje kupione PUT: 4.100 tys. USD Opcje sprzedane CALL: 2.050 tys. USD	316 tys. USD	Wartość nominalna pożyczek: 3 396 tys. zł
Suma i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych	Sumy zależne od kursu waluty Termin: Styczeń 2005	Sumy zależne od kursu waluty Termin: Styczeń 2005	Zgodnie z harmonogramem spłaty określonym w umowie

Termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu	Do 3 miesięcy	Do 3 miesięcy	• do roku • do 4 lat
Możliwości wcześniejszego rozliczenia – okres lub dzień – jeśli istnieją	Brak możliwości	Brak możliwości	• w przypadku opóźnienia pożyczkobiorcy w spłacie możliwość żądania spłaty całej udzielonej pożyczki • możliwość wcześniejszej spłaty całości lub części pożyczki
Cena lub przedział cen realizacji instrumentu	W wysokości różnicy pomiędzy kursem realizacji określonym w umowie a kursem spot na dzień realizacji	Określony w umowie	Według wartości nominalnej i odsetek
Możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów	brak	brak	brak
Ustalona stopa lub kwota odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz termin ich płatności	Ewentualne przychody uzależnione od kursu spot waluty na dzień realizacji	Ewentualne przychody uzależnione od kursu spot waluty na dzień realizacji	• WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów z ostatniego dnia okresu odsetkowego + 1,75 pkt procentowego z miesięcznym terminem płatności • WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów z ostatniego dnia okresu odsetkowego + 3 pkt procentowe z miesięcznym terminem płatności
Dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone	brak	brak	zastaw rejestrowy na wierzytelności i weksle własne „in blanco”, hipoteka kaucyjna i weksle własne „in blanco”
Ww. informacje również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
Inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi	brak	brak	Pożyczka dla Autokopex Sp. z o.o. udzielona na sfinansowanie konkretnego projektu inwestycyjnego
Rodzaj ryzyka związanego z instrumentem	Ryzyko kursu walutowego	Ryzyko kursu walutowego	Ryzyko stopy procentowej, kredytowe pożyczkobiorcy
Suma istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach	-	-	-

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniono wg wartości godziwej, oprócz udzielonych pożyczek, które zostały wycenione wg skorygowanej ceny nabycia. Za wartość godziwą przyjęto wycenę dokonaną dla Spółki na dzień bilansowy przez bank.

W okresach objętych sprawozdaniem nie nabywano instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

Ryzyko stopy procentowej dotyczy udzielonych przez Spółkę pożyczek i wynika ze zmiennej stopy procentowej określonej w umowach pożyczki. Umowy nie przewidują przeszacowania wartości stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa jest nieznacznie niższa od nominalnej stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe dotyczy udzielonych przez Spółkę pożyczek i jest równe ryzyku wypłacalności danego podmiotu zależnego. Maksymalna kwota straty jest równa wartości nominalnej udzielonych pożyczek i wynosi 12 315 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku Spółka nie była stroną umowy, na mocy której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe.

W okresie od 01 stycznia 2005r. do 31 grudnia 2005r. ani w okresach porównywalnych nie nastąpiło przekwalifikowanie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Spółka nie posiadała w roku 2005 oraz w porównywalnych okresach instrumentów finansowych zabezpieczających w rozumieniu MSR 32.

3. Stan odpisów aktualizujących składniki aktywów

W okresie od 01 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku Spółka zmieniła stan odpisów aktualizujących składniki aktywów w następujący sposób:

<i>Odpisy aktualizujące:</i>	<i>Stan na pocz .roku („+” dla odpisów dodatnich, „-” dla odpisów ujemnych)</i>	<i>Zwiększenia wartości instrumentu</i>	<i>Zmniejszenia wartości instrumentu</i>	<i>Stan na koniec roku („+” dla odpisów dodatnich, „-” dla odpisów ujemnych)</i>
Wartość pożyczek	13	85	- 147	- 49
Odsetki od pożyczek	- 26	26	- 332	- 332

W okresie od 01 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. Spółka zmieniła stan odpisów aktualizujących składniki aktywów w następujący sposób:

<i>Odpisy aktualizujące:</i>	<i>Stan na pocz .roku („+” dla odpisów dodatnich, „-” dla odpisów ujemnych)</i>	<i>Zwiększenia wartości instrumentu</i>	<i>Zmniejszenia wartości instrumentu</i>	<i>Stan na koniec roku („+” dla odpisów dodatnich, „-” dla odpisów ujemnych)</i>
Wartość pożyczek		13		13
Odsetki od pożyczek	-14	14	-26	-26

4. Odsetki od udzielonych pożyczek

Wiekowanie odsetek od pożyczek naliczonych w 2005 roku

<i>Naliczone i zrealizowane</i>	<i>Odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie zapłaty:</i>					<i>Razem odsetki</i>
	<i>przeterminowane</i>	<i>do 3 m-cy</i>	<i>od 3 do 12 m-cy</i>	<i>pow. 12 m-cy</i>	<i>Razem</i>	
326	262	70	-	-	332	658

Wiekowanie odsetek od pożyczek naliczonych w 2004 roku

Naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie zapłaty:					Razem odsetki
	przetriminowane	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy	Razem	
92	-	26	-	-	26	118

5. Koszty z tytułu odsetek od pozostałych zobowiązań finansowych

Odsetki naliczone w 2005 r.

	Naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie spłaty:				Razem odsetki
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy	Razem	
Odsetki od kredytów	2 535	94	-	-	94	2 629

Odsetki naliczone w 2004 r.

	Naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie spłaty:				Razem odsetki
		do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy	Razem	
Odsetki od kredytów	1 897	-	-	-	-	1 897

16. Wpływ przejścia z wcześniej stosowanych, ogólnie przyjętych zasad rachunkowości, na MSR/MSSF

	31.12.2004	01.01.2004
Uzgodnienie aktywów trwałych		
Aktywa trwale przed korektami – wg PSR	54 850	50 962
Korekty:		
• należności długoterminowe - przesunięcie z należności krótkoterminowych	+ 3 123	+ 1 709
• należności długoterminowe - wycena wg amortyzowanego kosztu	- 578	- 445
• rzeczowe aktywa trwałe - umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	- 192	- 134
• rzeczowe aktywa trwałe – przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych	- 10 634	- 10 919
• rzeczowe aktywa trwałe – przesunięcie aktywa trw. przeznaczonego do sprzedaży	- 1 097	-
• inwestycje długoterminowe – nieruchomości inwestycyjne	+ 10 634	+ 10 919
• długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - utworzenie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	+ 94	+ 94
Razem korekty	+ 1 350	+ 1 224
Aktywa trwale po korektach – wg MSSF	56 200	52 186
Uzgodnienie aktywów obrotowych		
Aktywa obrotowe przed korektami – wg PSR	226 350	147 508
Korekty:		
• zapasy - przesunięcie aktywa trwałego przeznaczonego do sprzedaży	+ 1 097	-
• zapasy - przesunięcie zaliczek na dostawy do należności krótkoterminowych	- 21 146	- 3 583
• należności krótkoterminowe - przesunięcie do należności długoterminowych	- 3 123	- 1 709
• należności krótkoterminowe - przesunięcie zaliczek na dostawy z zapasów	+ 21 146	+ 3 583
• należności krótkoterminowe – korekta naliczenia bilans. różnic kursowych od zaliczek w walucie obcej	+ 270	-
Razem korekty	- 1 756	- 1 709
Aktywa obrotowe po korektach – wg MSSF	224 594	145 799

Uzgodnienie kapitału własnego		
Kapitał własny przed korektami – wg PSR	80 631	74 027
Korekty:		
• należności długoterminowe wg zamortyzowanego kosztu	- 578	- 445
• zobowiązania długoterminowe wg zamortyzowanego kosztu	+ 906	+ 1 248
• korekta bilansowych różnic kursowych dot. należności niepieniężnych	+ 270	-
• korekta bilansowych różnic kursowych dot. zobowiązań niepieniężnych	- 3 057	- 104
• rezerwa na odroczone podatki dochodowe – korekta tyt. bilans. różnic kursowych	+ 404	+ 23
• rezerwa na niewykorzystane urlopy	- 494	- 494
• podatek odroczone od korekt	+ 94	+ 94
• umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	- 192	- 134
Razem korekty	- 2 647	+ 188
Kapitał własny po korektach – wg MSSF	77 984	74 215
Uzgodnienie zobowiązań i rezerw na zobowiązania		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania przed korektami – wg PSR	200 569	124 443
Korekty:		
• rezerwa na odroczone podatki dochodowe – korekta tyt. bilans. różnic kursowych	- 404	- 23
• rezerwy na zobowiązania - rezerwa na niewykorzystane urlopy	+ 494	+ 494
• zobowiązania długotermin. - przesunięcie z zobowiązań krótkoterminowych	+ 4 764	+ 4 886
• zobowiązania długotermin. - wycena wg zamortyzowanego kosztu	- 906	- 1 248
• zobowiązania krótkotermin. - przesunięcie do zobowiązań długoterminowych	- 4 764	- 4 886
• zobowiązania krótkotermin. – korekta naliczenia bilans. różnic kursowych od zaliczek w walucie obcej	+ 3 057	+104
Razem korekty	+ 2 241	- 673
Kapitał własny po korektach – wg MSSF	202 810	123 770

	31.12.2004	01.01.2004
Uzgodnienie wyniku		
Zysk przed korektami – wg PSR	8 209	5 833
Korekty:		
• należności długoterminowe wg zamortyzowanego kosztu	- 133	- 445
• zobowiązania długoterminowe wg zamortyzowanego kosztu	- 342	+ 1 248
• rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	- 494
• korekta bilansowych różnic kursowych dot. należności niepieniężnych	+ 270	-
• korekta bilansowych różnic kursowych dot. zobowiązań niepieniężnych	- 2 953	- 104
• rezerwa na odroczone podatki dochodowe – korekta tyt. bilans. różnic kursowych	+ 381	+ 23
• podatek odroczone od korekt	-	+ 94
• umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	- 58	- 134
Razem korekty	- 2 835	+ 188
Zysk po korektach – wg MSSF	5 374	6 021

17. 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.

18. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w 2005 roku wynosiło 797, z tego zatrudnienie w kraju wynosiło 258, a za granicą 539.

W grupach zawodowych przeciętne zatrudnienie przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy, z tego:	797
- <i>pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)</i>	<i>191</i>
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych zatrudnionych na rachunek KOPEX'u)</i>	<i>526</i>
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych zatrudnieni na rachunek kontrahenta)</i>	<i>80</i>

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

W Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Nie wystąpiły.

21. Oświadczenie Zarządu Spółki

Sprawozdanie finansowe za rok 2005 i dane porównywalne za rok 2004 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki KOPEX S.A.

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

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

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