
SPIS TREŚCI

♦ Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne	5
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	6
3. Uzasadnienie publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki	6
4. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	6
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania	6
6. Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 30.06.2006 r.	7
7. Istotne zasady rachunkowości	7
8. Noty objaśniające do bilansu	19
9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	52
10. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych	59
11. Aktywa i zobowiązania warunkowe	60
12. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	61
13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	64
14. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	64
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	64
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	64
17. Oświadczenie Zarządu Spółki	64

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 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za 2006 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

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

Struktura kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2006 roku przedstawia się następująco:

- 65,06% kapitału akcyjnego 12 941 690 akcji - Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A.
- 10,96% kapitału akcyjnego 2 179 370 akcji - Skarb Państwa
- 5,12% kapitału akcyjnego 1 019 170 akcji - BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 18,86% kapitału akcyjnego 3 752 470 akcji - pozostali

Z dniem 09.02.2006 roku Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A. objęła kontrolę nad KOPEX S.A. i od tej chwili Spółka KOPEX S.A. stała się jednostką dominującą średniego szczebla.

W dniu 31.12.2006 roku ZZM S.A. posiadała 12.941.690 akcji, co stanowiło 65,06% kapitału akcyjnego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 30.03.2007 roku. Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Tadeusz Soroka	Prezes Zarządu	od 30.06.2006r.
Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu	od 06.02.2004r.
Marek Mika	Wiceprezes Zarządu	od 01.12.2006r.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Anna Szafrńska	Sekretarz RN
Leszek Jędrzejewski	Członek RN
Andrzej Szumowski	Członek RN
Marcin Zaklukiewicz	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 dokonała M.W. RAFIN Marian Wcisło Biuro Rachunkowości i Finansów Sp.j. na podstawie Umowy nr 21/06/07 zawartej w dniu 13 kwietnia 2006 roku. Umowa ta została zawarta w wyniku Uchwały Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nr 103/V/2005 z dnia 21 grudnia 2005 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 Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2006 r.

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
Kopex GmbH	100,00%	100,00%	Zależna
Kopex-Engineering Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Kopex-Famago Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Kopex Construction Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Zakłady Urządzeń Technicznych „WAMAG” S.A.	98,53%	98,53%	Zależna
Poland Investments 7 Sp. z o.o.	94,74%	94,74%	Zależna pośrednio
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.	93,77%	93,77%	Zależna
PBSz Inwestycje Sp. z o.o.	93,77%	93,77%	Zależna pośrednio
PBSz Zakładu Usług Górniczych Sp. z o.o.	93,71%	93,71%	Zależna pośrednio
PBSz Transport Sp. z o.o. w likwidacji	93,77%	93,77%	Zależna pośrednio
PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	93,76%	93,76%	Zależna pośrednio
PBSz Hotele i Wypoczynek Sp. z o.o. w likwidacji	93,77%	93,77%	Zależna pośrednio
Kopex - Comfort Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	Stowarzyszona pośrednio
WS Baildonit Sp. z o.o.	29,41%	29,41%	Stowarzyszona
Glinkar Sp. z o.o.	22,20%	22,20%	Stowarzyszona pośrednio
Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd	20,00%	20,00%	Stowarzyszona pośrednio
EKOPEX Sp. z o.o.	20,00%	20,00%	Stowarzyszona

* KOPEX S.A. posiada bezpośrednio 80,41% udział w kapitale zakładowym AUTOKOPEX Sp. z o.o., KOPEX Equity posiada 19,59% udział w kapitale zakładowym AUTOKOPEX Sp. z o.o.

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską na dzień 31 grudnia 2006 roku.

7.2. Przyjęte zasady rachunkowości

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

- Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisywanie wartości składnika wartości niematerialnych powinno zostać równomiernie rozłożone na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację

należy rozpocząć w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Stosowana metoda odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Wartości niematerialne 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 ich użytkowania. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanego okresu użytkowania.

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

Ujawnianie informacji na temat wartości niematerialnych następuje w podziale na:

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

Nie ujmujemy jako składnika wartości niematerialnych:

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

- Wartość firmy

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

W bilansie wartość firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujmują się w rachunku zysków i strat.

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 180.000,00 zł mogą być 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 i należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Na dzień bilansowy należności długoterminowe w walutach obcych wycenia się wg kursu średniego

NBP na ten dzień, a powstałe z wyceny różnice kursowe odnoszone są odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

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

- Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zabezpieczenie wartości godziwej ujmuje się w następujący sposób:

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w następujący sposób:

- część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym,
- nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

- Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenie nabycia.

- Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też w wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z nich jest niższa. Na dzień bilansowy dokonuje się odpisów aktualizujących wartość zapasów jeżeli wystąpią przyczyny uzasadniające ich dokonanie. Odpisy zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Na dzień bilansowy zapasy wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące.

Spółka dokonuje rozchodu zapasów według następujących metod:

- materiały według metody FIFO -rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które Spółka najwcześniej nabyła,
- materiały zakupione dla konkretnego zlecenia oraz towary w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia,
- energia elektryczna według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego okresu.

- Należności krótkoterminowe

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

Odpisy aktualizacyjne na należności tworzy się:

- na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji (z wyjątkiem, gdy następuje ona na podstawie przepisów o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych), stan upadłości, otwarcie postępowania układowego – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub układowym, lub do wysokości propozycji umorzeniowej,
- należności od dłużników w przypadku 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,
- 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.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez aktuarium.

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

- Aktywa i rezerwa na podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia

w przyszłości, podmiot tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

Korekty zysku brutto, o których mowa wyżej mają charakter:

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

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

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

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

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

- Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, w stosunku do których termin wymagalności przypada co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego. W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Zobowiązania długoterminowe wykraczające poza normalny cykl 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 pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

- 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.

7.3. Opublikowane Standardy i Interpretacje, które nie weszły w życie

- MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”

MSSF 7 został opublikowany przez RMSR w dniu 18 sierpnia 2005 roku oraz przyjęty przez Rozporządzenie Komisji Wspólnot Europejskich nr 108/2006 z dnia 11 stycznia 2006 roku. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2007 roku, z możliwością jego wcześniejszego zastosowania. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami standardu MSSF 7 od dnia 1 stycznia 2007 roku.

Standard wprowadza nowe wymogi w celu poprawienia informacji na temat instrumentów finansowych podawanych w sprawozdaniach finansowych podmiotów gospodarczych. Zastępuje on MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiana powstała w związku z wprowadzeniem MSSF 7 i powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2007 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami standardu MSR 1 od dnia 1 stycznia 2007 roku.

Zmiana standardu MSR 1 wprowadza wymogi w zakresie ujawniania informacji na temat kapitału danego podmiotu gospodarczego, tj.:

- celów, polityki procedur zarządzania kapitałem oraz ich zmian,
- danych ilościowych dotyczących składników zarządzanego kapitału oraz ich zmian,
- czy jednostka spełniła ewentualne wymogi zewnętrzne dotyczące kapitału,
- jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia.

- KIMSF 7 – „Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 – Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

KIMSF 7 został opublikowany przez KIMSF w dniu 24 listopada 2005 roku oraz przyjęty przez Rozporządzenie Komisji Wspólnot Europejskich nr 708/2006 z dnia 8 maja 2006 roku. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 marca 2006 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka nie funkcjonuje w warunkach hiperinflacji i nie stosuje standardu MSR 29.

- KIMSF 8 – „Zakres MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych”

KIMSF 8 został opublikowany przez KIMSF w dniu 12 stycznia 2006 roku oraz przyjęty przez Rozporządzenie Komisji Wspólnot Europejskich nr 1329/2006 z dnia 8 września 2006 roku. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 maja 2006 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. W Spółce nie występują płatności w formie akcji własnych, dlatego nieskorzystanie z możliwości wcześniejszego zastosowania interpretacji nie wpłynęło na sprawozdanie finansowe Spółki.

- KIMSF 9 – „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”

KIMSF 9 został opublikowany przez KIMSF w dniu 1 marca 2006 roku oraz przyjęty przez Rozporządzenie Komisji Wspólnot Europejskich nr 1329/2006 z dnia 8 września 2006 roku. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 czerwca 2006 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania. Interpretacja wyjaśnia określone aspekty traktowania wbudowanych instrumentów pochodnych zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” i nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- KIMSF 10 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa i utrata wartości”

KIMSF 10 został opublikowany przez KIMSF w dniu 20 lipca 2006 roku. Interpretacja dotyczy rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 listopada 2006 roku. Do dnia opublikowania sprawozdania finansowego interpretacja nie została zatwierdzona do stosowania w Unii Europejskiej.

KIMSF 10 wyjaśnia, że wymogi MSR 36 i MSR 39 odnośnie odpisów z tytułu utraty wartości mają pierwszeństwo przed ogólnymi wymogami MSR 34. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości nie mogą więc zostać odwrócone w następnych okresach śródrocznych. Interpretacja ta nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- KIMSF 11 – „Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”

KIMSF 11 został opublikowany przez KIMSF w dniu 2 listopada 2006 roku. Interpretacja dotyczy rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 marca 2007 roku. Do dnia opublikowania sprawozdania finansowego interpretacja nie została zatwierdzona do stosowania w Unii Europejskiej.

Interpretacja dotyczy przyznanych pracownikom praw do instrumentów kapitałowych. Ze względu na brak takich umów w Spółce nie ma ona wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- KIMSF 12 – „Umowy na usługi koncesjonowane”

KIMSF 12 został opublikowany przez KIMSF w dniu 30 listopada 2006 roku. Interpretacja dotyczy rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 roku. Do dnia opublikowania sprawozdania finansowego interpretacja nie została zatwierdzona do stosowania w Unii Europejskiej. Interpretacja określa metodę rozliczania i ujmowania umów wynikających ze świadczenia koncesjonowanych usług publicznych. Interpretacja ta nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 8 – „Segmenty operacyjne”

MSSF 8 został opublikowany przez RMSR w dniu 30 listopada 2006 roku. Standard dotyczy rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku. Do dnia opublikowania sprawozdania finansowego interpretacja nie została zatwierdzona do stosowania w Unii Europejskiej. Standard zastąpi MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” rozszerzając zakres ujawnień o informacje o najważniejszych klientach, czynniki służące identyfikowaniu segmentów sprawozdawczych, oraz dla każdego segmentu o przychody i koszty z tytułu odsetek, obciążenia i przychody podatkowe i zobowiązania segmentu. Interpretacja będzie miała wpływ na zakres ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

7.4. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie

Spółka narażona jest na ryzyko:

- walutowe,
- stóp procentowych,
- kredytowe,
- płynności.

Ryzyko walutowe

Istnieje ryzyko niekorzystnych dla Spółki tendencji umacniania się złotówki na rynku walutowym. Zjawisko to ma wpływ na kształtowanie się wyników Spółki ze względu na przeważający udział sprzedaży eksportowej w przychodach ogółem.

W celu ograniczenia wpływu ryzyka walutowego Spółka dokonuje zabezpieczania bieżących oraz przyszłych przepływów pieniężnych zawierając opcje walutowe, struktury opcyjne oraz transakcje kupna/sprzedaży walut z odroczonym terminem płatności.

Dla transakcji walutowych spełniających warunki określone w MSR 39 Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, zarówno w przypadku zaciągania kredytów, jak i przy udzielaniu pożyczek innym podmiotom.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców Spółki oraz instytucji finansowych, z którymi Spółka zawiera transakcje walutowe oraz gdzie deponuje środki pieniężne.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania powoduje wzrost tego ryzyka. Jednocześnie Spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. Przeważający udział kapitałów obcych w strukturze finansowania majątku Spółki odzwierciedla charakter jej działalności, czyli wysoką kapitałochłonność. Jednakże Spółka mieści się w bezpiecznych granicach finansowania oraz płynności.

8. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2006	31.12.2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	187	264
- oprogramowanie komputerowe	159	192
d) inne wartości niematerialne		
Wartości niematerialne, razem	187	264

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) własne	187	264
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne, razem	187	264

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

W latach 2006-2005 Spółka nie wytworzyła wartości niematerialnych we własnym zakresie.

W latach 2006-2005 Spółka nie poniosła nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat.

Nota 1C 31.12.2006

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 612	465	1 612
b) zwiększenia (z tytułu)	42	42	42
- zakup	42	42	42
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 654	507	1 654
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 348	273	1 348
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	119	75	119
- odpisów amortyzacyjnych	119	75	119
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 467	348	1 467
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	187	159	187

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

Nota 1C. 31.12.2005

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-oprogramowanie komputerowe	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 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2006	31.12.2005
a) środki trwałe, w tym:	6 691	8 633
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 687	1 749
- urządzenia techniczne i maszyny	3 640	4 995
- środki transportu	1 317	1 813
- inne środki trwałe	47	76
b) środki trwałe w budowie	864	91
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	7 555	8 724

Środki trwałe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) własne	5 462	6 068
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 229	2 565
- na podstawie umów leasingowych-urządzenia tech.i maszyny	1 229	2 428
- na podstawie umów leasingowych-środki transportu		137
Środki trwałe bilansowe, razem	6 691	8 633

Nota 2C

INFORMACJE LEASINGOBIORCY O UMOWACH LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2006	31.12.2005
a) łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy, w tym:	1 183	2 503
do roku	1 142	1 316
od roku do 5 lat	41	1 187
b) łączna wartość bieżących przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy, w tym:	1 181	2 430
do roku	1 142	1 316
od roku do 5 lat	39	1 114

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszty okresu sprawozdawczego wynoszą 107 tys. zł.

Podjęcie decyzji przez Spółkę o zakupie maszyn górniczych może nastąpić po upływie okresu leasingu za cenę podaną w umowie.

Nota 2D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2006	31.12.2005
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	199	199

Nota 2E 31.12.2006

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	2 298	9 555	3 246	1 777	16 912
b) zwiększenia (z tytułu)			1 437	232	55	1 724
- zakup			1 436	228	55	1 719
- leasing finansowy				4		4
- przesunięcie (korekta grupy)			1			1
c) zmniejszenia (z tytułu)			1 025	775	81	1 881
- sprzedaż			351	105	1	457
- długotrwałego użytkowania			674		79	753
- zakończenie umowy leasingu				670		670
- przesunięcie (korekta grupy)					1	1
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	2 298	9 967	2 703	1 751	16 755
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	549	4 560	1 433	1 701	8 279
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		62	1 767	-47	3	1 785
- odpisów amortyzacyjnych		62	2 611	663	84	3 420
- sprzedaż			-351	-40	-1	-392
- długotrwałego użytkowania			-494		-79	-573
- zakończenie umowy leasingu				-670		-670
- przesunięcie (korekta grupy)			1		-1	
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	611	6 327	1 386	1 704	10 064
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)						
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) przeszacowanie wartości aktywów						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 687	3 640	1 317	47	6 691

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

Nota 2E. 31.12.2005

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	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
- likwidacja				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
- likwidacja				-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)						
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			62			62
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat			62			62
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) przeszacowanie wartości aktywów						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
k) 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 3A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2006	31.12.2005
a) od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 591	1 467
- kaucje	697	701
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	260	766
- rozliczenia budów i oddziałów zagranicznych	2 634	
Należności długoterminowe netto	3 591	1 467
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu	35	181
Należności długoterminowe brutto	3 626	1 648

Nota 3B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH BRUTTO (WG TYTUŁÓW)	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek okresu	1 648	3 132
- kaucje	701	8
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	947	3 124
b) zwiększenia (z tytułu)	2 634	693
- przekwalifikowanie na długoterminowe - kaucje		693
- przekwalifikowanie na długoterminowe - rozl. budów i oddz. zagranicznych	2 634	
c) zmniejszenia (z tytułu)	656	2 177
- przeniesienia do krótkoterminowych - kaucje	4	
- przeniesienia do krótkoterminowych - z tyt dostaw i usług	652	2 177
d) stan na koniec okresu	3 626	1 648
- kaucje	697	701
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	295	947
- rozliczenia budów i oddziałów zagranicznych	2 634	

Nota 3C

ZMIANA STANU WYCENY NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	181	578
zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	146	397
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	35	181

Nota 3D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 626	1 648
b1. jednostka/waluta tys./EUR	765	198
tys. zł	2 929	954
b2. jednostka/waluta tys./USD		9
tys. zł		30
pozostałe waluty w tys. zł	697	664
Należności długoterminowe, razem	3 626	1 648

W 2006 oraz 2005 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

Nota 4A

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2006	31.12.2005
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:	9 011	11 655
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 286	3 704
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 725	7 951
Nieruchomości inwestycyjne, razem	9 011	11 655

Nieruchomości obciążone są hipoteką do kwoty 18 900 tys. zł i stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 31.12.2006r. zgodnie z operatami szacunkowymi rzeczoznawców wynosi 9 702 tys zł.

Nota 4B

PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI	31.12.2006	31.12.2005
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnych	2 359	2 488
b) bezpośrednie koszty operacyjne do przychodów z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnych	608	800
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnych nieprzynoszącej przychodów z czynszów	4	4

Nota 4C 31.12.2006

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	4 064	9 021	13 085
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 578		2 578
- sprzedaż	2 578		2 578
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 486	9 021	10 507
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	360	1 070	1 430
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-160	226	66
- odpisów amortyzacyjnych	7	226	233
- sprzedaż	-167		-167
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	200	1 296	1 496
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)			
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 286	7 725	9 011

Nota 4C. 31.12.2005

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	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)			
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
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)			
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)			
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 4D

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2006	31.12.2005
1. Aktywa finansowe		
a) w jednostkach powiązanych	46 886	30 981
- udziały lub akcje	46 886	27 654
- udzielone pożyczki		3 327
b) w pozostałych jednostkach		
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 528	1 694
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	49 414	32 675

Do kategorii długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaliczono akcje spółki notowanej na giełdzie. Umowa sprzedaży tych akcji zawiera jednocześnie złożoną przez KOPEX S.A. ofertę sprzedaży nabytych akcji po z góry ustalonej cenie, ważną przez okres 5 lat. Wartość godziwą akcji ustalono jako cenę rynkową akcji, nie wyższą od ustalonej ceny umownej sprzedaży akcji w przypadku przyjęcia oferty przez sprzedającego.

Nota 4E**ZMIANA STANU DLUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	31.12.2006	31.12.2005
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych		
- stan na początek okresu	27 654	25 368
- nabycie udziałów lub akcji	19 232	543
- rozwiązanie odpisów aktualizujących		1 743
- stan na koniec okresu	46 886	27 654
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym		
- stan na początek okresu	3 327	1 969
- udzielenie pożyczek		1 376
- spłata pożyczek	-3 345	
- wycena udzielonych pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia	18	-18
- stan na koniec okresu	3 327	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
- stan na początek okresu	1 694	
- nabycie		2 528
- wycena odniesiona na kapitał własny	834	-834
- stan na koniec okresu	2 528	1 694

Nota 4F 31.12.2006

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego (bezpośrednio)	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (bezpośrednio)
1	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	KATOWICE	USŁUGI LEASINGOWE	ZALEŻNA	PEŁNA	15.05.97	12 001	-	12 001	100%	100%
2	ZAKŁADY URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	WAŁBRZYCH	PRODUKCJA MASZYN	ZALEŻNA	PEŁNA	12.05.04	11 820	-	11 820	98,53%	98,53%
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	12 143	-	12 143	93,77%	93,77%
6	AUTOKOPEX SP. Z O.O.	KATOWICE	SPRZEDAŻ POJAZDÓW MECHANICZNYCH	ZALEŻNA	PEŁNA	10.07.06	7 800	-	7 800	80,41%	80,41%
7	EKOPEX	UKRAINA	WPROWADZANIE NOWYCH TECHNOLOGII	STOWARZYSZONA	PRAW WŁASNOŚCI	07.08.06	6	-	6	20,00%	20,00%
RAZEM							46 886		46 886		

Nota 4F. 31.12.2005

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów (akcji) wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
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 Z O.O.	SP. 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 31.12.2006

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD.

Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	otrzymane lub należne dywidend y od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			-	zobowią nia długo - terminowe	-	zobowią nia krótko- terminowe	-	należności długoter- minowe	-					należności krótkoter- minowe
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	12 626	11 980	-	429	217	-2 723	600	62	-	56	1 128	-	1 128	12 688	62	-	-	
2	ZAKŁADY URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	9 171	12 737	-	6 715	-10 281	-9 008	-2 479	30 774	3 380	26 049	17 072	-	17 072	39 945	56 936	-	-	
3	KOPEX GMBH	288	111	-	-	177	183	39	22	-	11	37	-	37	310	2 590	-	-	
4	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	11 443	10 200	-	-	1 243	-	1 243	2 948	-	1 975	2 781	-	2 781	14 391	23 036	-	347	
5	PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.*	22 638	13 710	-	9 504	-576	-2 114	-62	39 152	4 191	23 250	29 868	575	29 293	61 790	73 914	-	-	
6	AUTOKOPEX SP. Z O.O.	9 280	9 700	-	-	-420	-918	498	3 563	-	3 402	1 343	-	1 343	12 843	31 918	-	-	
7	EKOPEX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

*dane skonsolidowane

Nota 4F. 31.12.2005

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD.

Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów (akcji) w jednostce	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		- zobowiązania długo - terminowe	- zobowiązania krótko - terminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					
1.	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	12 046	11 980	-	429	-363	-2 762	59	160	-	93	1 235	-	1 235	12 206	928		
2.	ZAKŁAD URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	513	1 737	-	6 253	-7 477	-8 531	-477	37 126	4 210	31 078	15 843	-	15 843	37 638	47 223		
3.	KOPEX GMBH	337	111	-	-	226	168	15	997	-	964	646	-	646	1 249	1 020		
4.	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	11 380	10 200	-	-	1 180	-	1 180	4 100	-	3 247	3 192	-	3 192	15 480	20 504		291
5.	PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.*	23 088	13 710	-	7 582	1 796	-2 925	3 121	45 677	7 305	26 589	28 673	450	28 223	68 765	76 368		

*dane skonsolidowane

Nota 4G**DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ POŻYCZEK
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	49 297	29 237
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	117	111
b1. jednostka/waluta tys./EUR	25	25
tys. zł	111	111
b2. jednostka/waluta tys./USD	2	
tys. zł	6	
pozostałe waluty w tys. zł		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	49 414	29 348

Nota 4H**UDZIELONE POŻYCZKI DLUGOTERMINOWE (STRUKTURA
WALUTOWA)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej		3 327
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		3 327

Nota 4I**DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ POŻYCZEK (WG
ZBYWALNOŚCI)**

	31.12.2006	31.12.2005
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	46 886	27 654
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	46 886	27 654
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		-1 743
- korekty aktualizujące wartość na początek okresu		1 743
- wartość według cen nabycia	46 886	27 654
Z ograniczoną zbywalnością, notowane na giełdzie (wartość bilansowa)	2 528	1 694
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	2 528	1 694
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-834	834
- korekty aktualizujące wartość na początek okresu	834	
- wartość godziwa	2 528	2 528
Wartość razem	49 414	30 182
Korekty aktualizujące wartość na początek okresu, razem	834	1 743
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-834	-909
Wartość bilansowa, razem	49 414	29 348

Nota 5**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2006	31.12.2005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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		
2. Zwiększenia	5 305	5 528
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 305	5 370
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	5 001	8 377
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 843	8 377
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)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 305	6 001
a) odniesionych na wynik finansowy	6 305	5 843
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	31.12.2006	31.12.2005
a) materiały	48	63
b) półprodukty i produkty w toku	743	970
c) produkty gotowe		34
d) towary	2 930	1 524
e) aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zapasy netto, razem	3 721	2 591
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów-produkty w toku		743
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów-towary		125
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów-aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zapasy brutto, razem	3 721	3 459

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 6B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	868	1 866
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	1	743
- aktualizacja zapasu towarów	1	
- aktualizacja zapasu produktów w toku		743
- aktualizacja aktywa trwałego		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	869	1 741
- sprzedaży towarów		1 508
- sprzedaży aktywa trwałego		233
- ustanie przyczyn odpisu - produkty w toku	743	
- ustanie przyczyn odpisu - towary	112	
- likwidacja towarów	14	
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu		868

Nota 7A**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	31.12.2006	31.12.2005
a) od jednostek powiązanych	805	5 682
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	469	1 332
- do 12 miesięcy	469	1 069
- powyżej 12 miesięcy		263
- inne	242	32
- dochodzone na drodze sądowej		
- zaliczki na dostawy	94	4 318
b) od pozostałych jednostek	90 407	114 432
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	66 281	74 424
- do 12 miesięcy	64 510	64 341
- powyżej 12 miesięcy	1 771	10 083
- z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 776	13 585
- inne	13 804	18 691
- dochodzone na drodze sądowej		
- zaliczki na dostawy	3 546	7 732
Należności krótkoterminowe netto, razem	91 212	120 114
c) odpisy aktualizujące wartość należności	30 360	34 370
Należności krótkoterminowe brutto, razem	121 572	154 484

Nota 7B**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI - KRÓTKOTERMINOWE**

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	34 370	43 248
a) zwiększenia (z tytułu)	868	4 402
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	868	4 402
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 878	13 280
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	2 899	5 528
- spłata należności	1 979	7 752
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	30 360	34 370

Nota 7C**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	50 633	76 782
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	70 939	77 702
b1. jednostka/waluta tys./USD	7 392	12 944
tys. zł	22 045	42 630
b2. jednostka/waluta tys./EUR	12 669	9 115
tys. zł	48 609	34 818
pozostałe waluty w tys. zł	285	254
Należności krótkoterminowe, razem	121 572	154 484

Nota 7D**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:**

	31.12.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	31 768	32 341
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 380	23 589
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 313	1 162
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 134	1 851
e) powyżej 1 roku	1 771	10 346
f) należności przeterminowane	37 984	32 202
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	91 350	101 491
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	24 600	25 735
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	66 750	75 756

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:**

	31.12.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	7 690	2 685
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 796	2 074
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	500	369
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	793	317
e) powyżej 1 roku	25 205	26 757
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	37 984	32 202
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	23 799	25 399
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	14 185	6 803

Z kwoty wszystkich należności przeterminowane stanowią kwotę brutto w wysokości 43 739 tys. zł, na którą składają się należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 37 984 tys. zł, pozostałe należności w kwocie 4 601 tys. zł oraz należności dochodzone na drodze sądowej 1 154 tys. zł. Na powyższe należności utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 29 447 tys. zł, z czego na należności z tytułu dostaw i usług 23 799 tys. zł, na pozostałe należności 4 494 tys. zł oraz na należności dochodzone na drodze sądowej 1 154 tys. zł.

Nota 8A

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2006	31.12.2005
1. Aktywa finansowe	29 606	64 907
a) w jednostkach powiązanych	2 946	8 939
- udzielone pożyczki	2 946	8 939
b) w pozostałych jednostkach	651	692
- pochodne instrumenty finansowe	651	692
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 009	55 276
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 009	55 276
- inne środki pieniężne		
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 302	
Inwestycje krótkoterminowe, razem	34 908	64 907

Na dzień 31.12.2006 roku stan udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim wynosił 2 946 tys. zł. Oprocentowanie zostało ustalone dla tych pożyczek w oparciu o stawkę WIBOR 1 M. Termin wymagalności nie przekracza 6 miesięcy licząc od dnia bilansowego. Jednocześnie na dzień 31.12.2006 roku Spółka wykorzystwała 5 526 tys. zł kredytu w rachunku bieżącym, którego oprocentowanie również oparte jest o WIBOR 1M. Termin wymagalności nie przekracza 6 m-cy licząc od dnia bilansowego. W związku z powyższym ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w związku z udzielonymi pożyczkami nie występuje.

Nota 8B

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE	31.12.2006
a) zabezpieczające przepływy pieniężne z datą zapadalności do 12 m-cy, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	114
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 57 833 tys. zł, uśredniony kurs 2.8923	114
b) zabezpieczające przepływy pieniężne z datą zapadalności do 12 m-cy, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	537
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 4 552 tys. zł, uśredniony kurs 3.0054	260
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 10 404 tys. zł, uśredniony kurs 3.8826	274
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 528 tys. zł, uśredniony kurs 3.7700	3
Pochodne instrumenty finansowe, razem	651

Na dzień 31.12.2006 r. wartość godziwa otwartych pozycji instrumentów pochodnych (aktywów i zobowiązań finansowych) wynosiła 88 321 tys. zł., w tym 57 833 tys. zł dotyczyło instrumentów finansowych dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń, a 30 488 tys. zł dotyczyło pozostałych instrumentów pochodnych zabezpieczających. Wartość godziwa otwartych pozycji instrumentów pochodnych zmienia się w zależności od zmiany warunków rynkowych. Ostateczny wynik na tych transakcjach może znacząco odbiegać od ich wyceny na dzień bilansowy. Spółka uznała za wartość godziwą otwartych transakcji walutowych wyceny na dzień bilansowy sporządzone przez instytucje finansowe, z którymi transakcje zostały zawarte. Wszystkie otwarte na dzień 31.12.2006 r. instrumenty pochodne mają termin zapadalności do 12 m-cy licząc od dnia bilansowego i ujmowane są w aktywach obrotowych i zobowiązaniach krótkoterminowych bilansu.

Rachunkowość zabezpieczeń prowadzona jest dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Oczekuje się wystąpienia zabezpieczonych przepływów pieniężnych oraz ich uwzględnienia w wyniku finansowym w okresie do 12 m-cy licząc od dnia bilansowego.

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

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

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

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

Nota 8B.

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE -AKTYWA FINANSOWE	31.12.2005
a) zabezpieczające przepływy pieniężne z datą zapadalności do 12 m-cy, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	692
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 11 901 tys. zł, uśredniony kurs 3.3959	513
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 7 933 tys. zł, uśredniony kurs 3.9160	179
Pochodne instrumenty finansowe razem	692

Nota 8C
WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2006	31.12.2005
a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego		
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	114	
c) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym		
d) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	114	

Nota 8D
WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek okresu	692	186
- wycena do wartości godziwej ujęta w rachunku zysków i strat	-155	506
b) stan na koniec okresu	537	692

Nota 8E
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek okresu obrotowego		
- nabycie	5 263	
- wycena odniesiona na kapitał własny	39	
b) stan na koniec roku obrotowego	5 302	

Do krótkoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaliczono akcje spółki notowanej na giełdzie. W umowie sprzedaży akcji kupujący (KOPEX S.A.) zastrzegł na rzecz sprzedającego prawo odkupu akcji po z góry ustalonej cenie, w okresie do 6 m-cy, a sprzedający zastrzegł na rzecz kupującego prawo żądania wykupu akcji po tej samej umownej cenie, w okresie do 6 m-cy. Jako wartość godziwą przyjęto cenę rynkową akcji, nie większą od umownej ceny odkupu.

Nota 8F**KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH I POŻYCZEK
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	5 953	692
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta tys./USD		
tys. zł		
b2. jednostka/waluta tys./EUR		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 953	692

Nota 8G**KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - BEZ ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH I POŻYCZEK
(WG ZBYWALNOŚCI)**

	31.12.2006	31.12.2005
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	5 953	692
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	5 302	
- wartość godziwa	5 302	
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) pochodne instrumenty finansowe	651	692
- wartość godziwa	651	692
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość godziwa, razem	5 953	692
Wartość rynkowa, razem		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość bilansowa, razem	5 953	692

Nota 8H

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	2 946	8 862
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		77
b1. jednostka/waluta tys./EUR		20
tys. zł		77
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	2 946	8 939

Nota 8I

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POŻYCZEK	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)	-49	13
b) aktualizacja wartości instrumentu	49	-62
c) stan na koniec roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)		-49

Nota 8J

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ODSETKI OD POŻYCZEK	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)	-332	-26
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących	332	26
c) utworzenie odpisów aktualizujących	-24	-332
d) stan na koniec roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)	-24	-332

Nota 8K

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	2 511	29 064
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	23 498	26 212
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 588	4 109
tys. zł	4 622	13 402
b2. jednostka/waluta tys./EUR	4 639	3 309
tys. zł	17 774	12 771
pozostałe waluty w tys. zł	1 102	39
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	26 009	55 276

Nota 8L

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2006	21.12.2005
a) środki pieniężne w bankach	25 606	54 818
b) środki pieniężne w kasach	403	458
Środki pieniężne, razem	26 009	55 276

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2006	31.12.2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	418	98
- prenumerata, ubezpieczenia, odpis na ZFŚS i inne	418	98
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	19 410	11 221
- kontrakty długoterminowe-niezafakturowane przychody	5 046	3 442
- podatek VAT naliczony do odliczenia	793	482
- memoriałowo zaliczone przychody z tyt. sprzedaży energii elektrycznej i inne	13 571	7 297
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	19 828	11 319

Nota 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)	31.12.2006	31.12.2005
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywilejowane	
- data rejestracji	03.01.1994	03.01.1994
- data splitu	01.08.2006	
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994
Liczba akcji razem	19 892 700	1 989 270
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	10 zł
Kapitał zakładowy, razem	19 893	19 893

Spółka nie posiada akcji własnych, Spółki zależne i stowarzyszone nie są w posiadaniu akcji KOPEX S.A. W dniu 01.08.2006 roku KDPW S.A. przeprowadził podział (split) akcji KOPEX S.A., będący wynikiem zarejestrowania w dniu 12.07.2006 roku podziału istniejących akcji Spółki i zmiany wartości nominalnej jeden akcji z 10 PLN na 1 PLN. Tym samym ilość akcji wzrosła z 1 989 270 do 19 892 700.

Nota 11

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2006	31.12.2005
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	60 495	49 992
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	67	45
- z kapitału aktualizacji wyceny środków trwałych	67	45
Kapitał zapasowy, razem	67 193	56 668

Nota 12

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2006	31.12.2005
a) aktualizacja środków trwałych	26	48
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych	39	-834
c) podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji	-8	158
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	114	
f) podatek doch. odroczone z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-22	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	149	-628

Nota 13A**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	31.12.2006	31.12.2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, 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		
2. Zwiększenia	3 420	5 663
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 390	5 663
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	30	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	2 850	7 662
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 850	7 662
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:	10 392	9 822
a) odniesionej na wynik finansowy	10 362	9 822
b) odniesionej na kapitał własny	30	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 13B**REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (PODZIAŁ NA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) długoterminowe	2 202	1 361
b) krótkoterminowe	784	1 457
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	2 986	2 818

Nota 13C**ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek okresu	1 361	1 729
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe	1 361	1 729
b) zwiększenia (z tytułu)	845	102
- odprawy emerytalne i rentowe	368	36
- nagrody jubileuszowe	123	66
- przeklasyfikowanie z rezerwy krótkoterminowej	354	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	4	470
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową		460
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy (wypłata)	4	10
e) stan na koniec okresu	2 202	1 361
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe	2 202	1 361

Nota 13D**ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)**

	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek okresu	1 457	725
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	1 457	725
b) zwiększenia (z tytułu)	763	1 656
- przeklasyfikowanie z rezerwy długoterminowej		470
- jubileusze, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	763	1 186
c) wykorzystanie (z tytułu)	520	430
d) rozwiązanie (z tytułu)	916	494
- wypłacone nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	562	494
- przeklasyfikowanie na rezerwę długoterminową	354	
e) stan na koniec okresu	784	1 457
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	784	1 457

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez aktuarium. Do wyceny aktuarialnej przyjęto stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3%, a stopę dyskontową 5%. Spółka wybrała metodę natychmiastowego ujmowania zysków i strat aktuarialnych. Ujęto straty aktuarialne w kwocie 184 tys. zł. Przyrost strat aktuarialnych jest wynikiem wysokiej kwoty wypłaconych świadczeń pracownikom w oddziale lubińskim, która nie została w pełni uwzględniona w kalkulacji zobowiązania na koniec 2005 roku. a co za tym idzie przekroczyła wysokość sumy rezerwy utworzonej na koniec 2005 roku oraz przewidywanego kosztu roku. Powodem niedopasowania prognozowanych wypłat do stanu faktycznego była znaczna rotacja w oddziale lubińskim w ciągu roku 2006.

Nota 13E

POZOSTAŁE REZERWY (PODZIAŁ NA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE)	31.12.2006	31.12.2005
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	18 956	20 892
Pozostałe rezerwy, razem	18 956	20 892

Nota 13F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek 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
b) zwiększenia (z tytułu)	8 701	18 115
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	107	446
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	139	386
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	54	2 063
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	7 543	13 618
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	841	1 493
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	17	109
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)	10 637	6 036
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	176	371
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	716	542
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	1 308	714
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	6 878	3 708
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	1 444	589
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	115	112
e) stan na koniec okresu	18 956	20 892
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	427	496
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	92	669
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	612	1 866
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	16 795	16 130
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	1 013	1 616
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	17	115

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

Nota 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2006	31.12.2005
a) wobec jednostek powiązanych		40
- inne (wg rodzaju)		40
- z tyt. pozostałych zobowiązań		40
b) wobec pozostałych jednostek	2 705	5 143
- inne (wg rodzaju)	2 705	5 143
- z tyt. rozliczeń kontraktów zagr.o terminie realizacji pow. 1 roku	147	558
- z tyt. dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	2 276	3 447
- z tyt. działalności inwestycyjnej i leasingowej	75	1 138
- zaliczki otrzymane na dostawy	207	
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 705	5 183

Nota 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2006	31.12.2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	1 784	3 571
b) powyżej 3 do 5 lat	921	1 612
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 705	5 183

Nota 14C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	2 352	3 966
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	353	1 217
b1. jednostka/waluta tys./USD	88	238
tys. zł	311	777
b2. jednostka/waluta tys./EUR	11	114
tys. zł	42	440
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 705	5 183

Nota 14D

ZMIANA STANU WYCENY ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	692	907
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	370	215
Stan wyceny zobowiązań długoterminowych wg amortyzowanego kosztu na koniec okresu	322	692

Nota 15A**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

	31.12.2006	31.12.2005
a) wobec jednostek powiązanych	5 611	782
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	5 605	623
- do 12 miesięcy	5 605	623
- powyżej 12 miesięcy		
- inne (wg rodzaju)	6	159
- z tytułu działalności leasingowej		159
- z tytułu pozostałych zobowiązań	6	
b) wobec pozostałych jednostek	86 830	133 378
- kredyty i pożyczki	5 526	7 317
- pochodne instrumenty finansowe	90	1
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	43 989	72 102
- do 12 miesięcy	42 857	68 959
- powyżej 12 miesięcy	1 132	3 143
- zaliczki otrzymane na dostawy	19 580	30 629
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 181	7 966
- z tytułu wynagrodzeń	785	234
- inne (wg rodzaju)	11 679	15 129
- z tytułu rozliczeń budów i delegatur zagranicznych	8 514	13 569
- z tytułu prowizji agentów i delegacji zagranicznych	1 217	434
- z tytułu działalności leasingowej	1 097	1 021
- z tytułu pozostałych zobowiązań	851	105
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	550	406
- ZFŚS	550	406
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	92 991	134 566

Nota 15B 31.12.2006

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
PKO PB S.A.	KATOWICE	30 000		5 526		WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2007	CESJA WIERZYTELNOŚCI, HIPOTEKA KAUCYJNA, CESJA POLISY, PEŁNOMOCNICTWA DO RACHUNKÓW
RAZEM		30 000		5 526				

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
		zł	waluta	zł	waluta			
ING BSK S.A.	KATOWICE	8 036	€ 2 000	2 335	€ 605	EURIBOR 1M + MARŻA	15.05.2006	HIPOTEKA UL. GRABOWA 1 + CESJA PRAW Z POLISY, WEKSLE + DEKLARACJA WEKSŁOWA, PEŁNOMOCNICTWO DO BP, 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
NORD L/B	KATOWICE	8 324	€ 2 000	3 369	€ 873	EURIBOR 1M + MARŻA	31.05.2006	PRZELEW WIERZYTLENOSCI Z KONTRAKTU E109/2/4531 Z DN 24.02.2005 Z VSH, E21514243 Z DN 11.04.2005 Z LUENEBURGER GMBH, PEŁNOMOCNICTWO DO DYSPONOWANIA RACHUNKIEM NORD L/B
RAZEM		26 748		7 317				

Nota 15C**POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA
FINANSOWE****31.12.2006**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne z datą zapadalności do 12 m-cy, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	90
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 6 391 tys. zł, uśredniony kurs 2.8856	47
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 7 821 tys. zł, uśredniony kurs 3.8142	35
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 792 tys. zł, uśredniony kurs 3.7700	8

Pochodne instrumenty finansowe, razem**90****Nota 15C.****POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA
FINANSOWE****31.12.2005**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne z datą zapadalności do 12 m-cy, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	1
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 179 tys. zł, uśredniony kurs 3.8430	1

Pochodne instrumenty finansowe, razem**1****Nota 15D****WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH WYCENIONYCH W
WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT -
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE****31.12.2006****31.12.2005**

a) stan na początek okresu	1	58
- wycena do wartości godziwej ujęta w rachunku zysków i strat	89	-57
b) stan na koniec okresu	90	1

Nota 15E**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)****31.12.2006****31.12.2005**

a) w walucie polskiej	74 852	90 334
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 139	44 232
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 544	2 367
tys. zł	4 747	7 863
b2. jednostka/waluta tys./EUR	3 222	9 351
tys. zł	12 365	36 357
pozostałe waluty w tys. zł	1 027	12
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	92 991	134 566

Nota 16**Wartość księgowa na 1 akcję na dzień****31.12.2006****31.12.2005**

Wartość księgowa	97 702	86 436
Ilość akcji	19 892 700	19 892 700
Wartość księgowa na 1 akcję	4,91	4,35

9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 17A

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

	31.12.2006	31.12.2005
- usługi górnicze	93 140	70 995
- w tym od jednostek powiązanych	2 499	818
- usługi specjalistyczne i budowlane	68 404	155 452
- w tym od jednostek powiązanych		
- pozostałe usługi	38 388	37 807
- w tym od jednostek powiązanych	90	267
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	199 932	264 254
- w tym: od jednostek powiązanych	2 589	1 085

Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2006	31.12.2005
a) kraj	29 335	23 887
- usługi górnicze	13 685	10 641
- usługi specjalistyczne i budowlane	1 439	362
- pozostałe usługi	14 211	12 884
- w tym od jednostek powiązanych	90	267
b) eksport	170 597	240 367
- usługi górnicze	79 455	60 354
- w tym od jednostek powiązanych	2 499	818
- usługi specjalistyczne i budowlane	66 965	155 090
- pozostałe usługi	24 177	24 923
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	199 932	264 254
- w tym: od jednostek powiązanych	2 589	1 085

Nota 18A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2006	31.12.2005
- energia elektryczna	79 725	88 398
- sprzedaż węgla	44 209	58 865
- pozostałe towary	38 963	17 550
- w tym od jednostek powiązanych		96
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	162 897	164 813
- w tym: od jednostek powiązanych		96

Nota 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2006	31.12.2005
a) kraj	64 350	84 009
- energia elektryczna	59 413	65 474
- sprzedaż węgla	207	5 743
- pozostałe towary	4 730	12 792
- w tym od jednostek powiązanych		96
b) eksport	98 547	80 804
- energia elektryczna	20 312	22 924
- sprzedaż węgla	44 002	53 122
- pozostałe towary	34 233	4 758
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	162 897	164 813
- od jednostek powiązanych		96

Nota 18C**INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ****31.12.2006****31.12.2005**

Kwoty przychodów z tytułu umowy
ujętej jako przychody za dany okres

175 094

239 653

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.

523 105

287 724

Kwota otrzymanych zaliczek

Zaliczki są to kwoty otrzymane przez wykonawcę, przed
wykonaniem prac, do których się odnoszą.

41 817

41 491

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).

14 702

6 240

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).

5 046

3 442

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).

6 132

8 196

Nota 19**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	31.12.2006	31.12.2005
a) amortyzacja	3 772	3 264
b) zużycie materiałów i energii	80 703	96 373
c) usługi obce	40 158	67 700
d) podatki i opłaty	1 247	1 628
e) wynagrodzenia	59 897	59 678
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 487	9 403
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 680	6 040
Koszty według rodzaju, razem	199 944	244 086
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 518	10 761
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	2	4
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	16 417	17 670
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	14 926	14 867
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	170 117	222 306

Nota 20**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	31.12.2006	31.12.2005
a) sprzedaż składników majątku trwałego	2 606	1 176
b) dotacje	72	9
c) rozwiązane odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	2 643	9 074
- odpisy aktualizujące wartości niefinansowe	869	1 804
- odpisy aktualizujące należności	1 774	7 270
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 154	1 086
- ustanie przyczyn rezerw na roszczenia sądowe	176	371
- na przyszłe zobowiązania	1 978	715
e) pozostałe, w tym:	2 140	659
- otrzymane kary, odszkodowania	74	88
- odpisane zobowiązania	2 040	165
- zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	25	133
- wycena nal. i zobow. długoterminowych		182
- inne	1	91
Pozostałe przychody, razem	9 615	12 004

Nota 21**POZOSTAŁE KOSZTY**

	31.12.2006	31.12.2005
a) wartość sprzed. składników majątku trwałego	2 475	1 400
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	452	4 412
- odpisy aktualizujące wartości niefinansowe	1	743
- odpisy aktualizujące należności	451	3 669
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	161	2 509
- pozostałe rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe	107	446
- na przyszłe zobowiązania	54	2 063
d) pozostałe, w tym:	1 657	1 478
- odszkodowania, szkody powypadkowe	143	203
- darowizny	79	192
- kary, koszty sądowe	286	492
- składki nieobowiązkowe	39	47
- wycena nal. i zobow. długoterminowych	224	
- likwidacja środków trwałych	180	270
- inne	706	274
Pozostałe koszty, razem	4 745	9 799

Nota 22 A**PRZYCHODY FINANSOWE**

	31.12.2006	31.12.2005
Dywidendy, w tym:	347	291
- od jednostek powiązanych	347	291
- od pozostałych jednostek		
Odsetki, w tym:	2 012	1 636
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 041	309
- od jednostek powiązanych	935	285
- od pozostałych jednostek	106	24
b) pozostałe odsetki	971	1 327
- od jednostek powiązanych		36
- od jednostek pozostałych	971	1 291
Aktualizacja wartości inwestycji	587	3 600
Inne , w tym:	901	4 920
a) dodatnie różnice kursowe		3 833
- zrealizowane		735
- niezrealizowane		3 098
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	716	542
- ustanie przyczyn rezerw na różnice kursowe	716	542
c) pozostałe, w tym:	185	545
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności finansowe	134	386
- przychody z tyt.operacji finansowych	51	159
Przychody finansowe, razem	3 847	10 447

Nota 22B**ODSETKI OD UDZIELONYCH POŻYCZEK**

	31.12.2006	31.12.2005
a) odsetki naliczone i zrealizowane	1 041	309
b) odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie spłaty :	24	332
- do 3 m-cy	24	332
- od 3 do 12 m-cy		
- powyżej 12 m-cy		
Odsetki, razem	1 065	641

Spółka tworzy odpisy aktualizujące na całą kwotę niezapłaconych odsetek od pożyczek. Odpisy te są księgowane przeciwstawnie do należności z tytułu odsetek, w związku z czym zarówno ujęcie naliczonych odsetek, jak i utworzonych odpisów nie wpływa na wynik finansowy. Odsetki są ujmowane w rachunku wyników w momencie ich zapłaty.

Nota 23A**KOSZTY FINANSOWE**

	31.12.2006	31.12.2005
Odsetki, w tym:	476	2 948
a) od kredytów	160	2 438
- dla jednostek powiązanych		
- dla pozostałych jednostek	160	2 438
b) pozostałe odsetki	316	510
- dla jednostek powiązanych	12	50
- dla pozostałych jednostek	304	460
Aktualizacja wartości inwestycji	782	1 355
Inne, w tym:	1 865	5 069
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	1 290	
- zrealizowane	312	
- niezrealizowane	978	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	139	386
- różnic kursowych	139	386
c) pozostałe, w tym:	436	4 683
- utworzone odpisy aktualizujące należności finansowe	368	589
- prowizje bankowe	63	343
- dopłata do kapitału jednostki powiązanej		1 749
- strata na sprzedaży wierzytelności		2 002
- inne	5	
Koszty finansowe, razem	3 123	9 372

Nota 23B**KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD KREDYTÓW**

	31.12.2006	31.12.2005
a) odsetki naliczone i zrealizowane	143	2 414
b) odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie spłaty :	17	24
- do 3 m-cy	17	24
- od 3 do 12 m-cy		
- powyżej 12 m-cy		
Odsetki, razem	160	2 438

Na dzień 31.12.2006 roku stan wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym wynosił 5.526 tys. zł. Oprocentowanie kredytu oparte jest o WIBOR 1M. W związku z powyższym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej skutkującej zmianą przepływów pieniężnych. Ryzyko to częściowo jest niwelowane poprzez udzieloną pożyczkę jednostce powiązanej, której oprocentowanie również jest oparte o WIBOR 1M. Zarówno zaciągnięty kredyt, jak i udzielona przez Spółkę pożyczka mają termin wymagalności do 6 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Nota 24A**PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY**

	31.12.2006	31.12.2005
1. Zysk (strata) brutto	15 589	19 275
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-11	6 120
- przychody wyłączone z opodatkowania	-79 440	-80 548
- przychody księgowe, trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-6 000	-15 934
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-11 866	-7 288
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	7 324	37 475
- przychody statystyczne trwale stanowiące przychód podatkowy	44	
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	79 672	74 918
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	5 252	17 305
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-1 547	-1 308
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	24 378	22 877
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-17 803	-40 966
- inne odliczenia od dochodu (-)	-25	-411
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	15 578	25 395
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	2 960	4 825
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek płacony za granicą	1 988	144
7. Podatek korekta lat ubiegłych	5	3
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 953	4 972
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 953	4 972
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy		

Nota 24B**PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY
W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

	31.12.2006	31.12.2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	169	1 154
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej, lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki odroczonego podatku (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczony, razem	169	1 154

Nota 25**Podstawowy zysk na 1 akcję na 31.12.2006r.**

Zysk netto	10 467
Ilość akcji zwykłych	19 892 700
Zysk netto na 1 akcję zwykłą	0,53

Rozwodniony zysk na 1 akcję na 31.12.2006r.

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 29 czerwca 2006 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku w kwocie 13.149 tys. zł przeznaczono:

- na kapitał zapasowy 10.503 tys. zł
- na pokrycie straty z lat ubiegłych 2.646 tys. zł

Zarząd zamierza zaproponować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2006 w kwocie 10.467 tys. zł w następujący sposób:

- na kapitał zapasowy 10.467 tys. zł

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

1) zmiana stanu zobowiązań wg bilansu (bez kredytów)	- 42 262
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 299
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	- 39 963
2) zmiana stanu należności	26 778
zmiana stanu należności inwestycyjnych	-
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	26 778
3) inne korekty	348
- koszty bankowe dotyczące kredytu	63
- wycena pożyczek	- 49
- wycena instrumentów finansowych	154
- niepieniężne straty w składnikach rzeczowych aktywów trwałych	180

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

1) inne wpływy inwestycyjne	
- spłata pożyczki krótkoterminowej	51 146
2) inne wydatki inwestycyjne	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	41 777

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

1) inne wydatki finansowe	
-koszty bankowe dotyczące obsługi kredytów	63

11. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31.12.2006	31.12.2005
1. Należności warunkowe	<u>61 312</u>	<u>122 280</u>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	25 900	62 411
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	4 935	935
- otrzymanych weksli	16 354	42 576
- hipoteki i zastawów	4 611	18 900
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	35 412	59 869
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 217	30 964
- otrzymanych weksli	9 477	10 586
- hipotek i zastawów	11 718	18 319
2. Zobowiązania warunkowe	<u>52 234</u>	<u>111 424</u>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 742	23 091
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 742	23 091
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	46 676	88 333
- udzielonych gwarancji i poręczeń	43 054	57 630
- wystawionych weksli	3 622	30 703
2.3. Inne	1 816	-
Pozycje pozabilansowe, razem	<u>113 546</u>	<u>233 704</u>

Zobowiązania warunkowe Spółki na dzień 31.12.2006 r. w tym:

- wystawione weksle w wysokości 3 622 tys. zł, stanowiące zabezpieczenie terminowych płatności zobowiązań kontraktowych,
- udzielone gwarancje i poręczenia w wysokości 46 796 tys. zł, w tym:
 - a) poręczenia cywilnoprawne w wysokości 2 400 tys. zł dla jednostek powiązanych,
 - b) poręczenie wekslowe udzielone spółce powiązanej w kwocie 1 342 tys. zł
 - c) gwarancje udzielone kontrahentom KOPEX S.A. przez banki, głównie z tytułu gwarancji dobrego wykonania kontraktu, przetargowych i terminowej płatności w wysokości 33 753 tys. zł,
 - d) gwarancje pozostałe udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w kwocie 9 301 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczące ewentualnych roszczeń kontrahentów w przypadku zmiany nieprawomocnych wyroków sądowych w kwocie 1 816 tys. zł.

Zobowiązania majątkowe Spółki na dzień 31.12.2006r.:

Na nieruchomościach Spółki w postaci hipoteki w kwocie 18 900 tys. zł zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytów bankowych.

12. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

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

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

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

Segment pozostałej działalności obejmuje usługi warsztatowe i lakiernicze, usługi agencyjne, usługi dzierżawy, sprzedaż towarów o znaczeniu strategicznym oraz maszyn i urządzeń, usługi serwisowe, usługi konsultingowe oraz pozostałe.

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

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

	Usługi specjalistyczne i budowlane		Usługi górnicze		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość	
	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.
PRZYCHODY												
Sprzedaż na zewnątrz	68,404	155,452	93,140	70,995	79,725	88,398	44,209	58,865	77,351	55,357	362,829	429,067
Sprzedaż między segmentami												
Przychody ogółem	68,404	155,452	93,140	70,995	79,725	88,398	44,209	58,865	77,351	55,357	362,829	429,067
WYNIK												
Wynik segmentu	12,798	22,034	8,839	11,261	1,309	2,133	3,006	972	13,119	10,322	39,071	46,722
Nieprzypisane przychody											9,615	12,004
Nieprzypisane koszty											33,821	40,526
Zysk z działalności operacyjnej											14,865	18,200
Wynik z działalności finansowej											724	1,075
Zysk (strata) brutto											15,589	19,275
Podatek dochodowy											5,122	6,126
Zysk netto											10,467	13,149
POZOSTAŁE INFORMACJE												
Aktywa segmentu	14,861	47,178	18,939	29,209	19,411	7,309	8,390	3,763	30,258	20,543	91,859	108,002
Nieprzypisane aktywa											133,873	151,715
Aktywa ogółem											225,732	259,717
Pasywa segmentu	19,267	65,579	9,067	13,014	1,471	4,485	934	2,452	33,978	14,170	64,717	99,700
Nieprzypisane pasywa											161,015	160,017
Pasywa ogółem											225,732	259,717
Nakłady na środki trwałe												
Amortyzacja	30	84	2,560	1,014					313	449	2,903	1,547
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów											869	1,717
Amortyzacja ogółem											3,772	3,264
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja												

INFORMACJE O SEGMENTACH GEOGRAFICZNYCH

w tys. zł

	Usługi specjalistyczne i budowlane		Usługi górnicze		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość	
	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.	2006r.	2005r.
Sprzedaż eksportowa	66,965	155,090	79,455	60,354	20,312	22,924	44,002	53,122	58,410	29,681	269,144	321,171
Sprzedaż krajowa	1,439	362	13,685	10,641	59,413	65,474	207	5,743	18,941	25,676	93,685	107,896
Sprzedaż zewnętrzna razem	68,404	155,452	93,140	70,995	79,725	88,398	44,209	58,865	77,351	55,357	362,829	429,067

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

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

14. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w 2006 roku wynosiło 720, z tego zatrudnienie w kraju wynosiło 278, a za granicą 442.

W grupach zawodowych przeciętne zatrudnienie przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy, z tego:	720
- <i>pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)</i>	<i>180</i>
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych zatrudnionych na rachunek KOPEX'u)</i>	<i>536</i>
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych zatrudnieni na rachunek kontrahenta)</i>	<i>4</i>

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

W Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Nie wystąpiły.

17. Oświadczenie Zarządu Spółki

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

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

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

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