
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 30.06.2007 r.	7
7. Istotne zasady rachunkowości	7
8. Noty objaśniające do bilansu	19
9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	53
10. Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych	60
11. Aktywa i zobowiązania warunkowe	61
12. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	62
13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	65
14. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	65
15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	65
16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	65
17. Oświadczenie Zarządu Spółki	65

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 I półrocze 2007 roku oraz porównawcze dane finansowe za I półrocze 2006 roku, a w przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym dodatkowo za poprzedni 2006 rok.

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

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2007 roku 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 30.06.2007 roku przedstawia się następująco:

- 17,59% kapitału akcyjnego 3 500 000 akcji - Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A.
- 10,90% kapitału akcyjnego 2 168 300 akcji - Skarb Państwa
- 11,32% kapitału akcyjnego 2 250 992 akcji - Klienci BZ WBK AIB Asset Management S.A.
- 8,73% kapitału akcyjnego 1 735 581 akcji - Klienci Commercial Union Investment Management (Polska) S.A.
- 6,54% kapitału akcyjnego 1 300 354 akcji - Commercial Union Polska – Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
- 5,78% kapitału akcyjnego 1 150 000 akcji - Klienci Pionier Pekao Investment Management S.A.
- 39,14% kapitału akcyjnego 7 787 473 akcji - Pozostali akcjonariusze

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 27.08.2007 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2007 roku:

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2007 roku:

Joachim Sosnica	Członek RN
Andrzej Smutek	Członek RN
Sławomir Augustyn Kozłowski	Członek RN
Iwona Bajda	Członek RN
Stanisław Bargiel	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 22/07/07 zawartej w dniu 8 maja 2007 roku. Umowa ta została zawarta w wyniku Uchwały Rady Nadzorczej KOPEX S.A. nr 148/V/2007 z dnia 21 marca 2007 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 30.06.2007 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
Kopex Innowacje Sp. z o.o.	100,00%	100,00%	Zależna pośrednio
Kopex Odlewnia 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.	94,64%	94,64%	Zależna
PBSz Inwestycje Sp. z o.o.	94,64%	94,64%	Zależna pośrednio
PBSz Zakładu Usług Górniczych Sp. z o.o.	94,64%	94,64%	Zależna pośrednio
PBSz Transport Sp. z o.o. w likwidacji	94,64%	94,64%	Zależna pośrednio
PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	94,64%	94,64%	Zależna pośrednio
PBSz Hotele i Wypoczynek Sp. z o.o. w likwidacji	94,64%	94,64%	Zależna pośrednio
Kopex-Rus Sp. z o.o.	51,00%	51,00%	Zależna
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 30 czerwca 2007 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 amortyzowane są metodą liniową, według następujących zasad:

- licencje na użytkowanie programów komputerowych 30%,
- programy komputerowe 20%,
- pozostałe zgodnie z okresem trwania umowy lub oszacowanego okresu użytkowania.

Wartości niematerialne o niskiej jednostkowej cenie nabycia (wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł) są odpisywane jednorazowo w koszty. Pozostałe wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu ich użytkowania. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o istotnej wartości początkowej są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanego okresu użytkowania.

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

Ujawnianie informacji na temat wartości niematerialnych następuje w podziale na:

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

Nie ujmujemy jako składnika wartości niematerialnych:

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

- Wartość firmy

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

W bilansie wartość firmy wykazuje się wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które ujemnie 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 ujemnie w zysku 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 trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaprzestaje się ich amortyzacji.

- Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne – utrzymywane w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub/i przyrostu ich wartości – wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne. Okres i metoda amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych o istotnej wartości początkowej weryfikowane są co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności.

Nieruchomości inwestycyjne 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 trwałe w budowie

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

- Należności długoterminowe

Należności długoterminowe to należności z innych tytułów aniżeli należności z tytułu dostaw i usług, których spłata przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego, a także z tytułu dostaw i usług wykraczających poza normalny cykl 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 przeliczania 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,
- przejściowe – to takie, które mogą być uznane za koszty uzyskania przychodów lub przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym lecz w innym okresie niż przewiduje ustawa o rachunkowości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. 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, bezpośrednie 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

- 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 klientów, 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.

7.5. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

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

- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów EUR obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym:
 - w I półroczu 2007 roku - 3,8486
 - w I półroczu 2006 roku - 3,9002

maksymalne kursy w okresie:

- w I półroczu 2007 roku - 3,9320
- w I półroczu 2006 roku - 4,0434

minimalne kursy w okresie:

- w I półroczu 2007 roku - 3,7658
- w I półroczu 2006 roku - 3,7726

- pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu EUR obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 30.06.2007r. - 3,7658
 - na 30.06.2006r. - 4,0434

8. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	145	187	208
- oprogramowanie komputerowe	130	159	161
d) inne wartości niematerialne			
Wartości niematerialne, razem	145	187	208

Nota 1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	145	187	208
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Wartości niematerialne, razem	145	187	208

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

W latach 2007-2006 Spółka nie wytworzyła wartości niematerialnych we własnym zakresie.

W latach 2007-2006 Spółka nie poniosła nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat.

Nota 1C 30.06.2007**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	1 654	507	1 654
b) zwiększenia (z tytułu)	21	15	21
- zakup	21	15	21
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 675	522	1 675
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 467	348	1 467
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	63	44	63
- odpisów amortyzacyjnych	63	44	63
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 530	392	1 530
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	145	130	145

Nota 1C. 30.06.2006**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)	3	3	3
- zakup	3	3	3
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 615	468	1 615
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 348	273	1 348
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	59	34	59
- odpisów amortyzacyjnych	59	34	59
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 407	307	1 407
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	208	161	208

Nota 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki trwałe, w tym:	6 107	6 691	7 710
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 656	1 687	1 719
- urządzenia techniczne i maszyny	2 682	3 640	4 296
- środki transportu	1 733	1 317	1 638
- inne środki trwałe	36	47	57
b) środki trwałe w budowie	2 238	864	74
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	8 345	7 555	7 784

Środki trwałe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

W latach 2007-2006 Spółka nie wytworzyła środków trwałych we własnym zakresie.

Nota 2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	5 477	5 462	5 842
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	630	1 229	1 868
- na podstawie umów leasingowych-urządzenia tech.i maszyny	630	1 229	1 828
- na podstawie umów leasingowych-środki transportu			40
Środki trwałe bilansowe, razem	6 107	6 691	7 710

Nota 2C

INFORMACJE LEASINGOBIORCY O UMOWACH LEASINGU FINANSOWEGO	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy, w tym:	611	1 183	1 822
do roku	611	1 142	1 208
od roku do 5 lat		41	614
b) łączna wartość bieżących przyszłych minimalnych opłat leasingowych na dzień bilansowy, w tym:	611	1 181	1 789
do roku	611	1 142	1 208
od roku do 5 lat		39	581

Warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako koszty okresu sprawozdawczego wynoszą 29 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	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	199	199	199

Nota 2E 30.06.2007**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	9 967	2 703	1 751	16 755
b) zwiększenia (z tytułu)			254	732	61	1 047
- zakup			227	710	61	998
- przyjęcie z inwestycji (modernizacja)			27			27
- ujawnienie				22		22
c) zmniejszenia (z tytułu)			18	359	20	397
- sprzedaż			5	259	3	267
- długotrwałego użytkowania			13		17	30
- likwidacja po wypadku				78		78
- ujawnienie				22		22
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	2 298	10 203	3 076	1 792	17 405
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	611	6 327	1 386	1 704	10 064
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		31	1 194	-43	52	1 234
- odpisów amortyzacyjnych		31	1 211	278	71	1 591
- sprzedaż			-4	-234	-2	-240
- długotrwałego użytkowania			-13		-17	-30
- likwidacja po wypadku				-65		
- ujawnienie				-22		-22
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	642	7 521	1 343	1 756	11 298
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)						
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)						
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) przeszacowanie wartości aktywów						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 656	2 682	1 733	36	6 107

Nota 2E. 30.06.2006**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)			606	228	25	859
- zakup			606	228	25	859
- przyjęcie z inwestycji (modernizacja)						
- ujawnienie						
c) zmniejszenia (z tytułu)			625	307	46	978
- sprzedaż			351	85		436
- długotrwałego użytkowania			274		46	320
- likwidacja po wypadku				222		222
- ujawnienie						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	36	2 298	9 536	3 167	1 756	16 793
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36	549	4 560	1 433	1 701	8 279
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		30	680	96	-2	804
- odpisów amortyzacyjnych		30	1 293	355	44	1 722
- sprzedaż			-351	-37		-388
- długotrwałego użytkowania			-262		-46	-308
- likwidacja po wypadku				-222		
- ujawnienie						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	36	579	5 240	1 529	1 699	9 083
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia (odwrócenie odpisu aktualizującego)						
- zmniejszenia (odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości)						
- ujęty w trakcie okresu w rachunku zysków i strat						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) przeszacowanie wartości aktywów						
- zwiększenia						
- zmniejszenia						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		1 719	4 296	1 638	57	7 710

Nota 3A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych			
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 022	3 591	1 228
- kaucje	656	697	718
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	154	260	510
- rozliczenia budów i oddziałów zagranicznych	2 212	2 634	
Należności długoterminowe netto	3 022	3 591	1 228
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
d) wycena należności długoterm.wg zamortyzowanego kosztu	22	35	71
Należności długoterminowe brutto	3 044	3 626	1 299

Nota 3B

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH BRUTTO (WG TYTUŁÓW)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	3 626	1 648	1 648
- kaucje	697	701	701
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	295	947	947
- rozliczenia budów i oddziałów zagranicznych	2 634		
b) zwiększenia (z tytułu)		2 634	17
- przekwalifikowanie na długoterminowe - kaucje			17
- przekwalifikowanie na długoterminowe - rozl. budów i oddz. zagranicznych		2 634	
c) zmniejszenia (z tytułu)	582	656	366
- przeniesienia do krótkoterminowych - kaucje	41	4	
- przeniesienia do krótkoterminowych - z tyt dostaw i usług	119	652	366
- przeniesienia do krótkoterminowych - rozliczenia budów i oddziałów	422		
d) stan na koniec okresu	3 044	3 626	1 299
- kaucje	656	697	718
- z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	176	295	581
- rozliczenia budów i oddziałów zagranicznych	2 212	2 634	

Nota 3C

ZMIANA STANU WYCENY NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	35	181	181
zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	13	146	110
Stan wyceny należności długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	22	35	71

Nota 3D

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 044	3 626	1 299
b1. jednostka/waluta tys./EUR	634	765	146
tys. zł	2 388	2 929	589
b2. jednostka/waluta tys./USD			
tys. zł			
pozostałe waluty w tys. zł	656	697	710
Należności długoterminowe, razem	3 044	3 626	1 299

W 2007 oraz 2006 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

Nota 4A

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) nieruchomości inwestycyjne, w tym:	8 899	9 011	9 125
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 287	1 286	1 287
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 612	7 725	7 838
Nieruchomości inwestycyjne, razem	8 899	9 011	9 125

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 30.06.2007r. zgodnie z operatami szacunkowymi rzeczoznawców wynosi 12 262 tys zł.

Nota 4B

PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnych	1 187	2 359	1 185
b) bezpośrednie koszty operacyjne do przychodów z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnych	309	608	317
c) bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnych nieprzynoszącej przychodów z czynszów	2	4	2

Nota 4C 30.06.2007**ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (wg grup rodzajowych)**

	grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 487	9 021	10 508
b) zwiększenia (z tytułu)			
- zakup			
- inne			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
d) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 487	9 021	10 508
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	200	1 296	1 496
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		113	113
- odpisów amortyzacyjnych		113	113
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	200	1 409	1 609
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	1 287	7 612	8 899

Nota 4C. 30.06.2006**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)			
- zakup			
- inne			
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)	-161	113	-48
- odpisów amortyzacyjnych	7	113	120
- sprzedaż	-168		-168
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	199	1 183	1 382
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	1 287	7 838	9 125

Nota 4D

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych	47 445	46 886	28 073
- udziały lub akcje	46 945	46 886	28 073
- udzielone pożyczki	500		
b) w pozostałych jednostkach			
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 528	2 528	2 324
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	49 973	49 414	30 397

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 DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych			
- stan na początek okresu	46 886	27 654	27 654
- nabycie udziałów lub akcji	59	19 232	419
- rozwiązanie odpisów aktualizujących			
- stan na koniec okresu	46 945	46 886	28 073
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym			
- stan na początek okresu		3 327	3 327
- udzielenie pożyczek	500		
- spłata pożyczek		-3 345	-3 327
- wycena udzielonych pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		18	
- stan na koniec okresu	500		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
- stan na początek okresu	2 528	1 694	1 694
- nabycie			
- wycena odniesiona na kapitał własny		834	630
- stan na koniec okresu	2 528	2 528	2 324

Nota 4F 30.06.2007**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	12 201	-	12 201	94,64%	94,64%
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%
8	KOPEX - RUS	ROSJA	REMONT I USŁUGI SERWISOWE MASZYN GÓRNICZYCH	ZALEŻNA	PEŁNA	14.06.2007	1	-	1	51,00%	51,00%
RAZEM							46 945		46 945		

Nota 4F. 30.06.2006**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	12 000	-	12 000	100%	100%
2	ZAKŁADY URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	WAŁBRZYCH	PRODUKCJA MASZYN	ZALEŻNA	PEŁNA	12.05.04	819	-	819	89,25%	89,25%
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	12 138	-	12 138	93,67%	93,67%
RAZEM							28 073		28 073		

Nota 4F 30.06.2007**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	nałeżne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			-	zobowiąza nia długo - terminowe	-	zobowiąza nia krótko- terminowe	-	nałeżności długoter- minowe	-					nałeżności krótkoter- minowe
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto												
1	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	12 845	11 980	-	429	436	-2 124	220	1 368	-	1 368	1 246	-	1 246	14 213	68	-	-	
2	ZAKŁADY URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	10 298	12 737	-	6 715	-9 154	-11 508	1 117	34 205	11 380	21 619	14 075	-	14 075	44 503	32 507	-	-	
3	KOPEX GMBH	267	111	-	-	156	210	-5	21	-	3	26	-	26	288	-	-	-	
4	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	10 873	10 200	-	-	673	-	673	3 718	-	2 659	3 180	-	3 180	14 591	12 090	-	367	
5	PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	27 059	13 710	-	7 236	6 113	-82	470	44 058	2 857	30 491	24 917	1 072	23 845	71 116	27 178	-	-	
6	AUTOKOPEX SP. Z O.O.	9 275	9 700	-	-	-425	-918	494	3 528	168	3 333	1 271	-	1 271	12 803	20 274	-	-	
7	EKOPEX	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	KOPEX - RUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Nota 4F. 30.06.2006**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:			-	-	-	-							
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiąza nia długo - terminowe					zobowiąza nia krótko- terminowe	należności długoter- minowe	należności krótkoter- minowe				
1	KOPEX EQUITY SP. Z O.O.	12 161	11 980	-	429	-248	-2 720	132	972	-	605	629	-	629	13 133	12	-	-
2	ZAKŁADY URZĄDZEŃ TECHNICZNYCH "WAMAG" S.A.	-2 421	1 737	-	6 253	-10 411	-9 008	-2 934	36 641	4 242	30 676	8 589	204	8 385	34 220	26 862	-	-
3	KOPEX GMBH	306	111	-	-	195	178	41	1	-	-	62	-	62	308	2 579	-	-
4	WS BAILDONIT SP. Z O.O.	10 888	10 200	-	-	688	-	688	4 669	-	3 190	3 363	-	3 363	15 557	12 320	-	347
5	PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.*	23 421	13 710	-	9 504	207	-2 014	620	38 503	6 903	18 910	23 954	527	23 427	61 924	19 398	-	-

*dane skonsolidowane

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	49 355	49 297	30 286
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	118	117	111
b1. jednostka/waluta tys./EUR	25	25	25
tys. zł	112	111	111
b2. jednostka/waluta tys./USD	2	2	
tys. zł	6	6	
pozostałe waluty w tys. zł			
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	49 473	49 414	30 397

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	500		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	500		

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	46 945	46 886	28 073
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	46 945	46 886	28 073
- korekty aktualizujące wartość (za okres)			
- korekty aktualizujące wartość na początek okresu			
- wartość według cen nabycia	46 945	46 886	28 073
Z ograniczoną zbywalnością, notowane na giełdzie (wartość bilansowa)	2 528	2 528	2 528
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	2 528	2 528	2 324
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		834	630
- korekty aktualizujące wartość na początek okresu		-834	-834
- wartość według cen nabycia	2 528	2 528	2 528
Wartość razem	49 473	49 414	30 601
Korekty aktualizujące wartość na początek okresu, razem		-834	-834
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		834	630
Wartość bilansowa, razem	49 473	49 414	30 397

Nota 5**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	6 305	6 001	6 001
a) odniesionych na wynik finansowy	6 305	5 843	5 843
b) odniesionych na kapitał własny		158	158
c) odniesionych na wartość firmy			
2. Zwiększenia	3 526	5 305	2 789
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 518	5 305	2 789
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)	8		
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	4 191	5 001	3 449
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 191	4 843	3 329
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	120
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:	5 640	6 305	5 341
a) odniesionych na wynik finansowy	5 632	6 305	5 303
b) odniesionych na kapitał własny	8		38
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	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) materiały	113	48	61
b) półprodukty i produkty w toku	103	743	149
c) produkty gotowe			
d) towary	5 446	2 930	3 973
e) aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Zapasy netto, razem	5 662	3 721	4 183
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów-produkty w toku			743
g) odpisy aktualizujące wartość zapasów-towary	261		112
h) odpisy aktualizujące wartość zapasów-aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Zapasy brutto, razem	5 923	3 721	5 038

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 6B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu		868	868
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	261	1	
- aktualizacja zapasu towarów	261	1	
- aktualizacja zapasu produktów w toku			
- aktualizacja aktywa trwałego			
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)		869	13
- sprzedaży towarów			
- sprzedaży aktywa trwałego			
- ustanie przyczyn odpisu - produkty w toku		743	
- ustanie przyczyn odpisu - towary		112	
- likwidacja towarów		14	13
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	261		855

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	67 525	805	20 679
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 279	469	966
- do 12 miesięcy	1 279	469	744
- powyżej 12 miesięcy			222
- inne	725	242	19 388
- dochodzone na drodze sądowej			
- zaliczki na dostawy	65 521	94	325
b) od pozostałych jednostek	207 310	90 407	90 328
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	159 253	66 281	61 711
- do 12 miesięcy	128 696	64 510	57 510
- powyżej 12 miesięcy	30 557	1 771	4 201
- z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	26 040	6 776	9 982
- inne	19 890	13 804	15 225
- dochodzone na drodze sądowej			
- zaliczki na dostawy	2 127	3 546	3 410
Należności krótkoterminowe netto, razem	274 835	91 212	111 007
c) odpisy aktualizujące wartość należności	29 680	30 360	32 148
Należności krótkoterminowe brutto, razem	304 515	121 572	143 155

Należności z tytułu dostaw i usług do wysokości 102.212 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	30 360	34 370	34 370
a) zwiększenia (z tytułu)	211	868	388
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	211	868	388
b) zmniejszenia (z tytułu)	891	4 878	2 610
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	741	2 899	2 301
- spłata należności	150	1 979	309
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	29 680	30 360	32 148

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	148 283	50 633	70 881
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	156 232	70 939	72 274
b1. jednostka/waluta tys./USD	21 632	7 392	5 856
tys. zł	61 068	22 045	19 096
b2. jednostka/waluta tys./EUR	25 060	12 669	13 111
tys. zł	94 407	48 609	52 873
pozostałe waluty w tys. zł	757	285	305
Należności krótkoterminowe, razem	304 515	121 572	143 155

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	77 174	31 768	16 472
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 248	14 380	21 294
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 779	4 313	507
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	15 664	1 134	14 342
e) powyżej 1 roku	30 558	1 771	4 733
f) należności przeterminowane	34 286	37 984	30 667
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	184 709	91 350	88 015
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	24 177	24 600	25 338
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	160 532	66 750	62 677

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:**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	3 964	7 690	1 830
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 703	3 796	802
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 185	500	861
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 614	793	1 738
e) powyżej 1 roku	24 820	25 205	25 436
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	34 286	37 984	30 667
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	23 725	23 799	24 908
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 561	14 185	5 759

Z kwoty wszystkich należności przeterminowane stanowią kwotę brutto w wysokości 39 681 tys. zł, na którą składają się należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 34 286 tys. zł, pozostałe należności w kwocie 4 486 tys. zł oraz należności dochodzone na drodze sądowej 909 tys. zł. Na powyższe należności utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 29 117 tys. zł, z czego na należności z tytułu dostaw i usług 23 725 tys. zł, na pozostałe należności 4 483 tys. zł oraz na należności dochodzone na drodze sądowej 909 tys. zł.

Nota 8A**INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Aktywa finansowe	144 788	29 606	24 509
a) w jednostkach powiązanych	97 567	2 946	8 697
- udzielone pożyczki	97 567	2 946	8 697
b) w pozostałych jednostkach	11 687	651	61
- pochodne instrumenty finansowe	11 687	651	61
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35 534	26 009	15 751
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	35 534	26 009	15 751
- inne środki pieniężne			
2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		5 302	
Inwestycje krótkoterminowe, razem	144 788	34 908	24 509

Na dzień 30.06.2007 roku stan udzielonych pożyczek krótkoterminowych jednostkom powiązanym wynosił 97 567 tys. zł. Oprocentowanie zostało ustalone dla tych pożyczek w oparciu o stawkę WIBOR 1 M. Termin wymagalności nie przekracza 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. Jednocześnie na dzień 30.06.2007 roku Spółka wykorzystała 195 323 tys. zł kredytów krótkoterminowych w rachunku bieżącym, których oprocentowanie również oparte jest o WIBOR 1M. Termin wymagalności nie przekracza 12 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****30.06.2007**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	10 076
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 231 790 tys. zł, uśredniony kurs 2.9735	10 076
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	1 611
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 5 873 tys. zł, uśredniony kurs 2.9364	288
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 7 779 tys. zł, uśredniony kurs 3.8893	229
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 30 342 tys. zł, uśredniony kurs 3.8900	1 094
Pochodne instrumenty finansowe, razem	11 687

Na dzień 30.06.2007 r. wartość godziwa otwartych pozycji instrumentów pochodnych (aktywów i zobowiązań finansowych) wynosiła 361 882 tys. zł., w tym 287 546 tys. zł dotyczyło instrumentów finansowych dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń, a 74 336 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.

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	31.12.2006
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, 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, 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

Nota 8B.

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - AKTYWA FINANSOWE	30.06.2006
a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	61
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 9 781 tys. zł, uśredniony kurs 3.9960	61
Pochodne instrumenty finansowe, razem	61

Nota 8C

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	114		
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	9 962	114	
c) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	911		
d) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	9 165	114	

Nota 8D

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH WYCENIONYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - AKTYWA FINANSOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	537	692	692
- wycena do wartości godziwej ujęta w rachunku zysków i strat	1 074	-155	-631
b) stan na koniec okresu	1 611	537	61

Nota 8E**ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW
FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu obrotowego	5 302		
- nabycie		5 263	
- wycena odniesiona na kapitał własny	-39	39	
- sprzedaż	-5 263		
b) stan na koniec roku obrotowego		5 302	

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	11 687	5 953	61
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	11 687	5 953	61

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		5 953	
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	11 687	651	61
- wartość godziwa	11 687	651	61
- wartość rynkowa			
- wartość według cen nabycia			
Wartość godziwa, razem	11 687	5 953	61
Wartość rynkowa, razem			
Wartość według cen nabycia, razem			
Wartość bilansowa, razem	11 687	5 953	61

Nota 8H**UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	97 567	2 946	8 697
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta tys./EUR			
tys. zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	97 567	2 946	8 697

Nota 8I**ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POŻYCZEK**

	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2006
a) stan na początek roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)		-49	-49
b) aktualizacja wartości instrumentu		49	49
c) stan na koniec roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)			

Nota 8J**ODPISY AKTUALIZUJĄCE ODSETKI OD POŻYCZEK**

	31.12.2006	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)	-24	-332	-332
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących	24	332	332
c) utworzenie odpisów aktualizujących	-11	-24	-78
d) stan na koniec roku ("+" dla odpisów dodatnich, "-" dla odpisów ujemnych)	-11	-24	-78

Nota 8K**ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	5 508	2 511	1 502
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	30 026	23 498	14 249
b1. jednostka/waluta tys./USD	2 520	1 588	826
tys. zł	7 053	4 622	2 628
b2. jednostka/waluta tys./EUR	5 969	4 639	2 771
tys. zł	22 477	17 774	11 204
pozostałe waluty w tys. zł	496	1 102	417
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	35 534	26 009	15 751

Nota 8L**STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki pieniężne w bankach	35 060	25 606	15 095
b) środki pieniężne w kasach	474	403	656
Środki pieniężne, razem	35 534	26 009	15 751

Nota 9**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 967	418	602
- prenumerata, ubezpieczenia, odpis na ZFŚS i inne	1 967	418	602
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 314	19 410	7 832
- kontrakty długoterminowe-niezafakturowane przychody	385	5 046	5 261
- podatek VAT naliczony do odliczenia	5 929	793	2 315
- memoriałowo zaliczone przychody z tyt. sprzedaży energii elektrycznej i inne	5 000	13 571	256
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	13 281	19 828	8 434

Nota 10**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywil.	nieuprzywil.	nieuprzywil.
- data rejestracji	03.01.1994	03.01.1994	03.01.1994
- data splitu	01.08.2006	01.08.2006	01.08.2006
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994	03.01.1994
Liczba akcji razem	19 892 700	19 892 700	19 892 700
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	19 893	19 893	19 893

Spółka nie posiada akcji własnych, Spółki zależne i stowarzyszone nie są w posiadaniu akcji KOPEX S.A.

Nota 11**KAPITAŁ ZAPASOWY**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			
b) utworzony ustawowo	6 631	6 631	6 631
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	70 962	60 495	60 495
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	67	67	63
- z kapitału aktualizacji wyceny środków trwałych	67	67	63
Kapitał zapasowy, razem	77 660	67 193	67 189

Nota 12**KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) aktualizacja środków trwałych	26	26	30
b) aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych		39	-204
c) podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji		-8	38
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) zabezpieczenie przepływów pieniężnych	9 117	114	
f) podatek doch. odroczone z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 733	-22	
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	7 410	149	-136

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym :	10 392	9 822	9 822
a) odniesionej na wynik finansowy	10 362	9 822	9 822
b) odniesionej na kapitał własny	30		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	4 695	3 420	2 063
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 984	3 390	2 063
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 711	30	
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	3 503	2 850	4 507
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 503	2 850	4 507
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:	11 584	10 392	7 378
a) odniesionej na wynik finansowy	9 843	10 362	7 378
b) odniesionej na kapitał własny	1 741	30	
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) długoterminowe	2 202	2 202	1 361
b) krótkoterminowe	617	784	1 505
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, razem	2 819	2 986	2 866

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	2 202	1 361	1 361
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe	2 202	1 361	1 361
b) zwiększenia (z tytułu)		845	
- odprawy emerytalne i rentowe		368	
- nagrody jubileuszowe		123	
- przeklasyfikowanie z rezerwy krótkoterminowej		354	
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)		4	
- przeklasyfikowanie na rezerwę krótkoterminową			
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy		4	
e) stan na koniec okresu	2 202	2 202	1 361
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe	2 202	2 202	1 361

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	784	1 457	1 457
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	784	1 457	1 457
b) zwiększenia (z tytułu)	422	763	609
- przeklasyfikowanie z rezerwy długoterminowej			
- jubileusze, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	422	763	609
c) wykorzystanie (z tytułu)		520	
d) rozwiązanie (z tytułu)	589	916	561
- ustanie przyczyn utworzenia rezerwy	589	562	561
- przeklasyfikowanie na rezerwę długoterminową		354	
e) stan na koniec okresu	617	784	1 505
- rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, urlopy	617	784	1 505

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.

Nota 13E**POZOSTAŁE REZERWY (PODZIAŁ NA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	21 458	18 956	24 342
Pozostałe rezerwy, razem	21 458	18 956	24 342

Nota 13F**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	18 956	20 892	20 892
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	427	496	496
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	92	669	669
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	612	1 866	1 866
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	16 795	16 130	16 130
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	1 013	1 616	1 616
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	17	115	115
b) zwiększenia (z tytułu)	6 502	8 701	7 583
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	1	107	2
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	48	139	139
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		54	
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	4 911	7 543	6 158
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	823	841	1 277
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	719	17	7
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)	4 000	10 637	4 133
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	109	176	173
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	82	716	148
- rezerwa na przewidywane zobowiązania		1 308	
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	3 038	6 878	2 976
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	754	1 444	745
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	17	115	91
e) stan na koniec okresu	21 458	18 956	24 342
- rezerwa na przewidywane roszczenia, sprawy sądowe	319	427	325
- rezerwa na przewidywane koszty finansowe (różnice kursowe)	58	92	660
- rezerwa na przewidywane zobowiązania	612	612	1 866
- rozl.międzyok.bierne-koszty kontraktów	18 668	16 795	19 312
- rozl.międzyok.bierne-koszty ogólne, handlowe	1 082	1 013	2 148
- rozl.międzyok.bierne-zobow.z tyt.odsetek od kredytów	719	17	31

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**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek powiązanych			
- inne (wg rodzaju)			
- z tyt. pozostałych zobowiązań			
b) wobec pozostałych jednostek	4 104	2 705	6 452
- inne zobowiązania finansowe	198		
- inne (wg rodzaju)	3 906	2 705	6 452
- z tyt. rozliczeń kontraktów zagr.o terminie realizacji pow. 1 roku		147	575
- z tyt. dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny	2 255	2 276	2 965
- z tyt. działalności inwestycyjnej i leasingowej	82	75	598
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 569	207	2 314
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 104	2 705	6 452

Nota 14B**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 997	1 784	5 060
b) powyżej 3 do 5 lat	1 091	921	1 392
c) powyżej 5 lat	16		
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 104	2 705	6 452

Nota 14C**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	2 535	2 352	3 562
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 569	353	2 890
b1. jednostka/waluta tys./USD		88	787
tys. zł		311	2 429
b2. jednostka/waluta tys./EUR	400	11	114
tys. zł	1 569	42	461
pozostałe waluty w tys. zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 104	2 705	6 452

Nota 14D**ZMIANA STANU WYCENY ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	322	692	692
a) zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)			
b) zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat (z tytułu)	22	370	265
Stan wyceny zobowiązań długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu na koniec okresu	300	322	427

Nota 15A**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) wobec jednostek powiązanych	87 365	5 611	5 699
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	87 079	5 605	5 652
- do 12 miesięcy	87 079	5 605	5 652
- powyżej 12 miesięcy			
- inne (wg rodzaju)	286	6	47
- z tytułu działalności leasingowej			47
- z tytułu pozostałych zobowiązań	286	6	
b) wobec pozostałych jednostek	277 265	87 380	62 025
- kredyty i pożyczki	195 323	5 526	2 700
- pochodne instrumenty finansowe	168	90	92
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	36 767	43 989	26 743
- do 12 miesięcy	34 999	42 857	21 715
- powyżej 12 miesięcy	1 768	1 132	5 028
- zaliczki otrzymane na dostawy	29 406	19 580	13 624
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 878	5 181	4 520
- z tytułu wynagrodzeń	876	785	724
- inne (wg rodzaju)	11 847	12 229	13 622
- z tytułu rozliczeń budów i delegatur zagranicznych	9 102	8 514	11 762
- z tytułu prowizji agentów i delegacji zagranicznych	581	1 217	
- z tytułu działalności leasingowej	598	1 097	1 061
- z tytułu pozostałych zobowiązań	650	851	90
- ZFŚS	916	550	709
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	364 630	92 991	67 724

Nota 15B 30.06.2007**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			
PKO BP	KATOWICE	44 000		20 900		WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2010	HIPOTEKA KAUCYJNA NA KWOTĘ 18,9 MLN ZŁ NA NIERUCHOMOŚCI, CESJA POLISY, CESJA NALEŻNOŚCI, PEŁNOMOCNICTWO DO RACHUNKU
PKO BP	KATOWICE	50 000		50 000		WIBOR 1M + MARŻA	28.09.2007	PRZELEW WIERZYTELNOŚCI Z KONTRAKTU
ING Bank Śląski SA	KATOWICE	40 000		37 038		WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2008	PORĘCZENIE
BPH SA	KATOWICE	50 000		45 585		WIBOR 1M + MARŻA	29.10.2007	WPLYWY Z KONTRAKTU
FORTIS	KATOWICE	50 000		41 800		WIBOR 1M + MARŻA	28.12.2007	WEKSEL WŁASNY IN BLANCO, WPLYWY Z KONTRAKTU
RAZEM		234 000		195 323				

Nota 15B. 30.06.2006**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			
BRE S.A.	KATOWICE	10 000		2 700		WIBOR 1M + MARŻA	31.10.2006	WEKSEL IN BLANCO, NIEODWOŁALNA DYSPOZYCJA KREDYTOBIORCY DLA URZĘDU SKARBOWEGO DO DOKONYWANIA PRZELEWÓW Z TYT. PODATKU VAT NA RACHUNEK KREDYTOBIORCY
RAZEM		10 000		2 700				

Nota 15C**POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE - ZOBOWIĄZANIA
FINANSOWE****30.06.2007**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń	168
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 55 756 tys. zł, uśredniony kurs 2.7873	168
b) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	198
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 30 342 tys. zł, uśredniony kurs 3.8900	198
Pochodne instrumenty finansowe, razem	366

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

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, 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****30.06.2006**

a) zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	92
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 2 928 tys. zł, uśredniony kurs 3.2005	29
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 2 588 tys. zł, uśredniony kurs 3.8872	63
Pochodne instrumenty finansowe, razem	92

Nota 15D**WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIECZAJĄCYCH
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE
WŁASNYM****30.06.2007****31.12.2006****30.06.2006**

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	-168		
c) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	-120		
d) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	-48		

Nota 15F**WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH WYCENIONYCH W
WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT -
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) stan na początek okresu	90	1	1
- wycena do wartości godziwej ujęta w rachunku zysków i strat	108	89	91
b) stan na koniec okresu	198	90	92

Nota 15G**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	347 653	74 852	47 500
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 977	18 139	20 224
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 262	1 544	1 307
tys. zł	3 810	4 747	4 265
b2. jednostka/waluta tys./EUR	3 485	3 222	3 894
tys. zł	13 154	12 365	15 699
pozostałe waluty w tys. zł	13	1 027	260
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	364 630	92 991	67 724

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

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Wartość księgowa	109 995	97 702	93 454
Ilość akcji zwykłych	19 892 700	19 892 700	19 892 700
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą	5,53	4,91	4,70

9. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 17A

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

	30.06.2007	30.06.2006
- usługi górnicze	24 482	56 957
- w tym od jednostek powiązanych		2 499
- pozostałe usługi	19 246	81 799
- w tym od jednostek powiązanych	15	51
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	43 728	138 756
- w tym: od jednostek powiązanych	15	2 550

Nota 17B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	30.06.2007	30.06.2006
a) kraj	12 733	14 092
- usługi górnicze	7 990	6 961
- pozostałe usługi	4 743	7 131
- w tym od jednostek powiązanych	15	51
b) eksport	30 995	124 664
- usługi górnicze	16 492	49 996
- w tym od jednostek powiązanych		2 499
- pozostałe usługi	14 503	74 668
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	43 728	138 756
- w tym: od jednostek powiązanych	15	2 550

Nota 18A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	30.06.2007	30.06.2006
- sprzedaż maszyn i urządzeń	122 642	
- energia elektryczna	95 563	23 117
- sprzedaż węgla	24 055	16 168
- pozostałe towary	7 183	1 604
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	249 443	40 889
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 18B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	30.06.2007	30.06.2006
a) kraj	63 728	11 020
- sprzedaż maszyn i urządzeń		
- energia elektryczna	56 545	10 553
- sprzedaż węgla		
- pozostałe towary	7 183	467
- w tym od jednostek powiązanych		
b) eksport	185 715	29 869
- sprzedaż maszyn i urządzeń	122 642	
- energia elektryczna	39 018	12 564
- sprzedaż węgla	24 055	16 168
- pozostałe towary		1 137
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	249 443	40 889
- od jednostek powiązanych		

Nota 18C**INFORMACJE DOTYCZĄCE UMÓW O USŁUGĘ BUDOWLANĄ****30.06.2007****30.06.2006**Kwoty przychodów z tytułu umowy
ujętej jako przychody za dany okres

34 918

128 334

Metoda do określenia przychodów z
umowy ujętej za dany okresPrzyjęto 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
umówWedług 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 bilansowyWykazane kwoty dotyczące poniesionych kosztów
i ujętych zysków (pomniejszone o ujęte straty) od początku
realizacji umów do dnia bilansowego.

558 024

476 344

Kwota otrzymanych zaliczek

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

43 779

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).

5 311

6 240

Kwota brutto należna od
zamawiającego z tytułu prac
wykonanych z umowy, jako aktywaKwota 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).

385

5 261

Kwota brutto należna
zamawiającemu z tytułu prac
wykonanych z umowy, jako
zobowiązaniaKwota 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).

7 326

7 425

Nota 19**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	30.06.2007	30.06.2006
a) amortyzacja	1 745	1 901
b) zużycie materiałów i energii	6 102	69 764
c) usługi obce	14 314	21 090
d) podatki i opłaty	596	453
e) wynagrodzenia	28 704	28 807
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 637	4 973
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 365	2 822
Koszty według rodzaju, razem	59 463	129 810
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 583	3 885
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	11 377	6 822
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	8 138	7 829
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 365	119 044

Nota 20**POZOSTAŁE PRZYCHODY**

	30.06.2007	30.06.2006
a) sprzedaż składników majątku trwałego	159	2 596
b) dotacje	6	10
c) rozwiązane odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	24	181
- odpisy aktualizujące wartości niefinansowe		13
- odpisy aktualizujące należności	24	168
d) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	109	173
- ustanie przyczyn rezerw na roszczenia sądowe		173
- na przyszłe zobowiązania	109	
e) pozostałe, w tym:	170	52
- otrzymane kary, odszkodowania	103	40
- odpisane zobowiązania		
- zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	25	9
- wycena nal. i zobow. długoterminowych		
- inne	42	3
Pozostałe przychody, razem	468	3 012

Nota 21**POZOSTAŁE KOSZTY**

	30.06.2007	30.06.2006
a) wartość sprzed. składników majątku trwałego	27	2 458
b) utworzone odpisy z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinans., w tym:	404	104
- odpisy aktualizujące wartości niefinansowe	261	
- odpisy aktualizujące należności	143	104
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	1	2
- pozostałe rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe		2
- na przyszłe zobowiązania	1	
d) pozostałe, w tym:	274	594
- odszkodowania, szkody powypadkowe	61	115
- darowizny	25	56
- kary, koszty sądowe	125	70
- składki nieobowiązkowe	13	27
- wycena nal. i zobow. długoterminowych	8	155
- likwidacja środków trwałych	14	
- inne	28	171
Pozostałe koszty, razem	706	3 158

Nota 22 A**PRZYCHODY FINANSOWE**

	30.06.2007	30.06.2006
Dywidendy, w tym:	367	347
- od jednostek powiązanych	367	347
- od pozostałych jednostek		
Odsetki, w tym:	1 195	1 105
a) z tytułu udzielonych pożyczek	824	748
- od jednostek powiązanych	813	642
- od pozostałych jednostek	11	106
b) pozostałe odsetki	371	357
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek pozostałych	371	357
Przychody ze sprzedaży inwestycji	5 520	
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne , w tym:	3 168	1 184
a) dodatnie różnice kursowe		768
- zrealizowane		1 274
- niezrealizowane		-506
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	82	148
- ustanie przyczyn rezerw na różnice kursowe	82	148
c) pozostałe, w tym:	3 086	268
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności finansowe	126	106
- przychody z tyt.operacji finansowych	348	51
- wycena transakcji walutowych	2 612	62
- wycena pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia		49
Przychody finansowe, razem	10 250	2 636

Nota 22B**ODSETKI OD UDZIELONYCH POŻYCZEK**

	30.06.2007	30.06.2006
a) odsetki naliczone i zrealizowane	426	748
b) odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie spłaty :	409	78
- do 3 m-cy	409	78
- od 3 do 12 m-cy		
- powyżej 12 m-cy		
Odsetki, razem	835	826

Nota 23A**KOSZTY FINANSOWE****Odsetki, w tym:**

a) od kredytów

- dla jednostek powiązanych

- dla pozostałych jednostek

b) pozostałe odsetki

- dla jednostek powiązanych

- dla pozostałych jednostek

Wartość sprzedanych inwestycji**Aktualizacja wartości inwestycji****Inne, w tym:**

a) ujemne różnice kursowe, w tym:

- zrealizowane

- niezrealizowane

b) utworzone rezerwy (z tytułu)

- różnic kursowych

c) pozostałe, w tym:

- utworzone odpisy aktualizujące należności finansowe

- prowizje bankowe

- wycena transakcji terminowych

- dopłata do kapitału jednostki powiązanej

- strata na sprzedaży wierzytelności

- inne

Koszty finansowe, razem**30.06.2007****30.06.2006****1 784****341**

1 739

123

1 739

123

45

218

45

10

45

208

5 275**3 632****1 002**

2 382

-247

2 629

48

139

48

139

1 202

863

38

11

246

63

856

784

62

5

10 691**1 343****Nota 23B****KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD KREDYTÓW**

a) odsetki naliczone i zrealizowane

b) odsetki naliczone i niezrealizowane o terminie spłaty :

- do 3 m-cy

- od 3 do 12 m-cy

- powyżej 12 m-cy

Odsetki, razem**30.06.2007****30.06.2006**

1 020

92

719

31

719

31

1 739**123**

Nota 24A**PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY**

	30.06.2007	30.06.2006
1. Zysk (strata) brutto	7 299	8 661
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	2 444	4 019
- przychody wyłączone z opodatkowania	-55 033	-44 366
- przychody księgowe, trwale niewliczone do podstawy opodatkowania	-3 331	-907
- przychody księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-2 099	2 644
- przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	11 409	7 130
- przychody statystyczne trwale stanowiące przychód podatkowy		32
- koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania	52 899	40 723
- koszty księgowe, trwale niewliczone do kosztu uzyskania przychodu	2 372	1 998
- koszty statystyczne trwale stanowiące koszt uzyskania przychodu	-650	-669
- koszty księgowe, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	14 876	9 752
- koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w okresie obrotowym	-17 976	-12 308
- inne odliczenia od dochodu (-)	-23	-10
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 743	12 680
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 851	2 409
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek płacony za granicą	13	1 972
7. Podatek korekta lat ubiegłych	41	
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 905	4 381
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 905	4 381
- 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**

	30.06.2007	30.06.2006
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	362	-2 228
- 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	362	-2 228

Nota 25**Podstawowy zysk na 1 akcję na dzień**

30.06.2007	30.06.2006
Zysk netto	5 032
Ilość akcji zwykłych	19 892 700
Zysk netto na 1 akcję zwykłą	0,25
	0,33

Rozwodniony zysk na 1 akcję

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 2007 roku zysk netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2006 roku w kwocie 10.467 tys. zł przeznaczono:

- 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)	83 241
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	- 6 973
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	76 268
2) zmiana stanu należności	- 183 054
zmiana stanu należności inwestycyjnych	2
zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych	- 183 052
3) inne korekty	- 1 984
- wycena transakcji walutowych	- 1 984

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

1) inne wpływy inwestycyjne	
- spłata pożyczek krótkoterminowych	37 010
2) inne wydatki inwestycyjne	
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	132 131
- koszty sprzedaży akcji	12
- koszty utylizacji zlikwidowanych środków trwałych	1

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

1) inne wydatki finansowe	
-koszty bankowe dotyczące obsługi kredytów	246

11. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Należności warunkowe	<u>271 697</u>	<u>61 312</u>	<u>131 987</u>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	239 297	25 900	75 273
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	44 969	4 935	4 935
- otrzymanych weksli	189 717	16 354	43 638
- hipotek i zastawów	4 611	4 611	26 700
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	32 400	35 412	56 714
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	13 582	14 217	20 486
- otrzymanych weksli	7 516	9 477	23 502
- hipotek i zastawów	11 302	11 718	12 726
2. Zobowiązania warunkowe	<u>97 065</u>	<u>52 234</u>	<u>80 525</u>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	21 342	3 742	22 961
- udzielonych gwarancji i poręczeń	21 342	3 742	22 961
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	73 907	46 676	57 564
- udzielonych gwarancji i poręczeń	70 285	43 054	53 942
- wystawionych weksli	3 622	3 622	3 622
2.3. Inne	1 816	1 816	
Pozycje pozabilansowe, razem	<u>368 762</u>	<u>113 546</u>	<u>212 512</u>

Zobowiązania warunkowe Spółki na dzień 30.06.2007 r. w tym:

- wystawione weksle w wysokości 3 622 tys. zł, stanowiące zabezpieczenie terminowych płatności zobowiązań kontraktowych,
- udzielone gwarancje i poręczenia w wysokości 91 627 tys. zł, w tym:
 - a) poręczenia cywilnoprawne w wysokości 20 000 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 61 015 tys. zł,
 - d) gwarancje pozostałe udzielone przez towarzystwa ubezpieczeniowe w kwocie 9 270 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 30.06.2007r.:

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

Należności bilansowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 102 212 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań 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 górniczych,
- segment produkcji i sprzedaży maszyn i urządzeń,
- segment sprzedaży energii,
- segment sprzedaży węgla,
- segment pozostałej działalności.

Segment pozostałej działalności obejmuje usługi budowlane, warsztatowe i lakiernicze, usługi agencyjne, usługi dzierżawy, sprzedaż towarów o znaczeniu strategicznym, usługi serwisowe, usługi konsultingowe 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

w tys. zł

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość	
	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.
PRZYCHODY												
Sprzedaż na zewnątrz	24,482	56,957	122,642		95,563	23,117	24,055	16,168	26,429	83,403	293,171	179,645
Sprzedaż między segmentami												
Przychody ogółem	24,482	56,957	122,642		95,563	23,117	24,055	16,168	26,429	83,403	293,171	179,645
WYNIK												
Wynik segmentu	1,435	7,987	9,170		1,954	906	1,286	1,217	7,560	11,933	21,405	22,043
Nieprzypisane przychody											468	3,012
Nieprzypisane koszty											14,133	17,687
Zysk z działalności operacyjnej											7,740	7,368
Wynik z działalności finansowej											-441	1,293
Zysk (strata) brutto											7,299	8,661
Podatek dochodowy											2,267	2,153
Zysk netto											5,032	6,508
POZOSTAŁE INFORMACJE												
Aktywa segmentu	5,231	33,802	74,155		22,307	252	4,472	5,030	112,708	39,457	218,873	78,541
Nieprzypisane aktywa											295,717	123,675
Aktywa ogółem											514,590	202,216
Pasywa segmentu	7,171	4,738	61,368		623		1,726	2,375	60,221	10,827	131,109	17,940
Nieprzypisane pasywa											383,481	184,276
Pasywa ogółem											514,590	202,216
Nakłady na środki trwałe												
Amortyzacja	1,184	1,265							146	174	1,330	1,439
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów											415	462
Amortyzacja ogółem											1,745	1,901

INFORMACJE O SEGMENTACH GEOGRAFICZNYCH

w tys. zł

	Usługi górnicze		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń		Sprzedaż energii		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość	
	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.	I półr. 2007r.	I półr. 2006r.
Sprzedaż eksportowa	16,492	49,996	122,642		39,018	12,564	24,055	16,168	14,503	75,805	216,710	154,533
Sprzedaż krajowa	7,990	6,961			56,545	10,553			11,926	7,598	76,461	25,112
Sprzedaż zewnętrzna razem	24,482	56,957	122,642		95,563	23,117	24,055	16,168	26,429	83,403	293,171	179,645

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 I półroczu 2007 roku wynosiło 700, z tego przeciętne zatrudnienie w kraju wynosiło 307, a za granicą 393.

W grupach zawodowych przeciętne zatrudnienie przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy, z tego:	700
- <i>pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych)</i>	231
- <i>pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych zatrudnionych na rachunek KOPEX'u)</i>	469

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

Półroczne 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.

Półroczne 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 przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

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