



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KOPEX S.A.

**sporządzone za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku**

Katowice, Październik 2007r.

**Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. sporządzony
na dzień 30 czerwca 2007 roku w tysiącach złotych**

	Inf.dod.	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		115 171	104 835	99 311
1. Wartości niematerialne	1	1 904	1 980	1 990
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	1 218	1 218	1 218
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	72 840	61 960	63 347
4. Należności długoterminowe	4	4 455	4 701	2 341
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek		4 455	4 701	2 341
5. Inwestycje długoterminowe	5	23 916	23 126	20 136
5.1. Nieruchomości		9 156	9 019	9 132
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe		12 233	11 580	8 680
a) w jednostkach powiązanych		5 751	6 399	3 913
b) w pozostałych jednostkach		6 482	5 181	4 767
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		2 527	2 527	2 324
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	10 838	11 850	10 279
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 002	10 947	9 287
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		836	903	992
II. Aktywa obrotowe		545 566	235 615	204 318
1. Zapasy	7	30 263	20 082	16 822
2. Należności krótkoterminowe	8	330 097	151 136	133 676
2.1. Od jednostek powiązanych		68 408	414	815
2.2. Od pozostałych jednostek		261 689	150 722	132 861
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	158 584	40 362	34 051
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		158 416	35 060	33 839
a) w jednostkach powiązanych		97 569		4 000
b) w pozostałych jednostkach		14 621	2 729	2 134
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		46 226	32 331	27 705
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			5 302	
3.3. Inne inwestycje krótkoterminowe		168		212
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	26 622	24 035	19 769
A k t y w a r a z e m		660 737	340 450	303 629
P a s y w a				
I. Kapitał własny		137 171	119 695	109 775
1. Kapitał zakładowy	11	19 893	19 893	19 893
2. Kapitał zapasowy	12	83 676	72 041	71 583
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	6 612	-969	-772
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	143	143	143
5. Różnice kursowe z przeliczeń		39	43	58
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		14 120	11 670	10 797
7. Zysk (strata) netto		11 337	15 368	6 596
8. Kapitał mniejszości	15	1 351	1 506	1 477
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		523 566	220 755	193 854
1. Rezerwy na zobowiązania	16	49 458	44 615	48 641
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 829	11 461	8 352
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		10 066	10 630	9 747
a) długoterminowa		7 593	7 593	6 588
b) krótkoterminowa		2 473	3 037	3 159
1.3. Pozostałe rezerwy		26 563	22 524	30 542
a) długoterminowa				
b) krótkoterminowa		26 563	22 524	30 542
2. Zobowiązania długoterminowe	17	26 916	17 536	26 301
2.1. Wobec jednostek powiązanych		16 898	1 040	1 156
2.2. Wobec pozostałych jednostek		10 018	16 496	25 145
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18	443 601	154 949	115 118
3.1. Wobec jednostek powiązanych		106 395	7 626	7 735
3.2. Wobec pozostałych jednostek		337 206	147 323	107 383
4. Rozliczenia międzyokresowe	19	3 591	3 655	3 794
a) długoterminowe		3 587	3 546	3 546
b) krótkoterminowe		4	109	248
P a s y w a r a z e m		660 737	340 450	303 629
Wartość księgowa		137 171	119 695	109 775
Liczba akcji		19 892 700	19 892 700	19 892 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20	6,90	6,02	5,52

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzony za okres 01 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku w tysiącach złotych**

	Inf. dod.	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2006 do 30.06.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		422 730	270 861
- od jednostek powiązanych		2 255	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	153 371	216 686
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	269 359	54 175
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		372 818	234 067
- dla jednostek powiązanych		1 860	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	127 287	183 434
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		245 531	50 633
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)		49 912	36 794
IV. Pozostałe przychody	24	4 903	4 291
V. Koszty sprzedaży	23	13 303	8 690
VI. Koszty ogólnego zarządu	23	20 254	19 350
VII. Pozostałe koszty	25	4 529	4 764
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V-VI-VII)		16 729	8 281
IX. Przychody finansowe	26	11 371	3 243
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		2 264	1 240
- od jednostek powiązanych		690	18
3. Przychody ze sprzedaży inwestycji		5 520	
4. Aktualizacja wartości inwestycji		2 681	111
5. Inne		906	1 892
X. Koszty finansowe	27	12 783	2 857
1. Odsetki, w tym:		2 722	1 418
- dla jednostek powiązanych		103	6
2. Wartość sprzedaży inwestycji		5 275	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		1 023	825
4. Inne		3 763	614
XI. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w j.powiązanych		-127	40
XII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XIII. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		133	
XIV. Zysk (strata) brutto (VIII +IX-X+XI-XII+XIII)		15 323	8 707
XV. Podatek dochodowy	28	4 497	3 026
a) część bieżąca		3 645	5 138
b) część odroczone		852	-2 112
XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jedn. podporządk. wycen. metodą praw własn.		504	345
XVII. (Zyski) straty mniejszości		7	570
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV+XVI+XVII)		11 337	6 596
Zysk (strata) netto		11 337	6 596
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		19 892 700	19 892 700
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	0,57	0,33

**Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzone na dzień 30 czerwca 2007 roku w tysiącach złotych**

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	119 695	103 964	103 964
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych	3	-548	-548
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu	119 698	103 416	103 416
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	19 893	19 893	19 893
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	19 893	19 893	19 893
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	72 041	56 891	56 891
a) zwiększenia (z tytułu)	16 640	15 441	14 790
- podział zysku	16 639	14 965	14 771
- kapitał z aktualizacji wyceny	1	476	19
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 005	291	98
- pokrycie straty	4 550	195	
- włączenie do konsolidacji jednostki zależnej	455		
- rozliczenie wyniku ze sprzedaży jednostki zależnej		96	98
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	83 676	72 041	71 583
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-969	-628	-628
a) zwiększenia (z tytułu)	7 613	965	511
- aktualizacja inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych		872	630
- aktywo i rezerwa na podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji		-165	-119
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych	9 003	114	
- rezerwa na podatek doch. odroczone z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 710	-22	
- zbycie środków trwałych		166	
- włączenie do konsolidacji jednostki zależnej	320		
b) zmniejszenia (z tytułu)	32	1 306	655
- zbycie środków trwałych	1	476	19
- aktualizacja inwestycji długoterminowych	39		
- aktywo na podatek doch. odroczone z tyt. aktualizacji inwestycji długoterminowych	-8		
- aktualizacja aktywów jednostki zależnej		798	636
- rezerwa na podatek dochodowy od środków wniesionych aportem		32	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 612	-969	-772
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	143	143	143
a) zwiększenia			
b) zmniejszenia			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	143	143	143
5.1. Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	43	51	51
- zmiany w roku bieżącym	-4	-8	7
5.2. Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	39	43	58
6.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	27 038	25 960	25 960
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	34 109	31 535	31 535
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
6.3. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu	34 109	31 535	31 535
a) zwiększenia (z tytułu)		1 010	
- korekty błędów lat ubiegłych		8	
- wycena jednostki stowarzyszonej		1 002	
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 512	20 679	20 739
- kapitał zapasowy	15 594	14 770	14 771
- pokrycie straty	918	5 721	5 780
- kompensata ze stratą z lat ubiegłych		188	188
6.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 597	11 866	10 796
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 071	5 575	5 575
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
6.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu	7 068	6 123	6 123
a) zwiększenia (z tytułu)	1 882	373	46
- korekty błędów podstawowych	836	373	46
- pokrycie straty	1 046		
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 473	6 300	6 170
- kapitał zapasowy	4 555		
- kompensata z zyskiem z lat ubiegłych		188	188
- korekty błędów podstawowych		189	
- pokrycie straty	918	5 721	5 780
- rozliczenie wyniku ze sprzedaży jednostki zależnej		202	202
6.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 477	196	
6.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 120	11 670	10 796
7. Wynik netto	11 337	15 368	6 596
a) zysk netto	11 337	15 368	6 596
b) strata netto			
8.1. Kapitał mniejszości na początek okresu	1 506	1 654	1 654
a) zwiększenia	60	127	15
b) zmniejszenia	215	275	192
8.2. Kapitał mniejszości na koniec okresu	1 351	1 506	1 477
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	137 171	119 695	109 774

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.
sporządzony za okres 01 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku w tysiącach złotych**

	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2006 do 30.06.2006
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	11 337	6 596
II. Korekty razem	-99 192	-28 175
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-7	-570
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w j.stowarz. i będących spółkami handl. j.współzależnych	-504	-345
3. Amortyzacja, w tym:	6 229	6 929
- odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	-133	
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	300	96
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 018	1 350
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	412	-555
7. Zmiana stanu rezerw	4 827	1 884
8. Zmiana stanu zapasów	-10 180	1 897
9. Zmiana stanu należności	-181 044	39 858
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	82 568	-78 764
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 621	-1 537
12. Pozostałe korekty	-2 190	1 582
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-87 855	-21 579
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	37 469	15 533
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 767	1 433
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 552	2 205
a) w jednostkach powiązanych	7	105
- zbycie aktywów finansowych	7	105
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	5 545	2 100
- zbycie aktywów finansowych	5 520	2 100
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	13	
- inne wpływy z aktywów finansowych	12	
4. Inne wpływy inwestycyjne	30 150	11 895
II. Wydatki	134 833	20 940
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 437	4 532
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	166	419
a) w jednostkach powiązanych	166	419
- nabycie aktywów finansowych	166	419
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	128 230	15 989
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-97 364	-5 407
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	238 814	25 540
1. Wpływy z emisji akcji (wyd. udziałów) i in. instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	50	
2. Kredyty i pożyczki	238 762	25 447
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	2	93
II. Wydatki	39 390	33 847
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	36 593	29 966
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	845	2 397
8. Odsetki	1 706	1 421
9. Inne wydatki finansowe	246	63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	199 424	-8 307
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	14 205	-35 293
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	13 895	-35 245
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-310	48
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	32 331	62 950
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- E), W TYM:	46 226	27 705
- o ograniczonej możliwości dysponowania		