



SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOPEX S.A.

**sporządzone za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Katowice, kwiecień 2014r.

Nota

SPIS TREŚCI

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A. sporządzone na dzień 31.12.2013r.	3
	Rachunek zysków i strat KOPEX S.A. sporządzony za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	4
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	5
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	6
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A. sporządzone za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.	7
1.	Informacje ogólne	8
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	9
3.	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	10
4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	10
5.	Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na 31.12.2013 r.	10
6.	Istotne zasady rachunkowości	11
	6.1. Przyjęte zasady rachunkowości	11
	6.2. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2013 roku	21
	6.3. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę	24
7.	Zarządzanie kapitałem	29
8.	Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie	29
9.	Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych	38
10.	Szacunki	39
11.	Subiektywna ocena	39
12.	Noty objaśniające do Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat	40
	12.1. Wartości niematerialne	40
	12.2. Rzeczowe aktywa trwałe	41
	12.3. Nieruchomości inwestycyjne	42
	12.4. Należności leasingowe	43
	12.5. Pozostałe długoterminowe aktywa	43
	12.6. Odroczone i bieżący podatek dochodowy	47
	12.7. Zapasy	50
	12.8. Należności	50
	12.9. Udzielone pożyczki	52
	12.10. Pochodne instrumenty finansowe	52
	12.11. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	54
	12.12. Środki pieniężne	54
	12.13. Kapitał zakładowy	55
	12.14. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	56
	12.15. Kapitał z aktualizacji wyceny	56
	12.16. Zyski zatrzymane	56
	12.17. Kredyty i pożyczki	56
	12.18. Pozostałe zobowiązania	58
	12.19. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	58
	12.20. Rozliczenia międzyokresowe	60
	12.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60
	12.22. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	61
	12.23. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62
	12.24. Koszty według rodzaju	63
	12.25. Pozostałe przychody	63
	12.26. Pozostałe koszty	63
	12.27. Pozostałe zyski (straty)	63
	12.28. Przychody finansowe	64
	12.29. Koszty finansowe	64
	12.30. Podatek dochodowy	64
	12.31. Przychody, koszty, wyniki i przepływy z działalności zaniechanej w okresie	65
13.	Zobowiązania warunkowe, majątkowe i sprawy sporne	66
14.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	67
15.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	69
16.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	70
17.	Informacje o zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	70
18.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	71
19.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	71
20.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	71
21.	Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.	72

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.
w tysiącach złotych**

Nota	31.12.2013	31.12.2012 *przekształcone	31.12.2011 *przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe	1 470 334	1 471 631	1 383 458
12.1 Wartości niematerialne	10 581	9 721	6 915
12.2 Rzeczowe aktywa trwałe	30 000	27 451	17 277
12.3 Nieruchomości inwestycyjne	6 161	7 599	7 834
12.4 Długoterminowe należności leasingowe	35 959	57 698	5 235
12.5 Pozostałe długoterminowe aktywa	1 381 720	1 364 356	1 340 178
12.6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 913	4 806	6 019
Aktywa obrotowe	264 597	494 970	422 135
12.7 Zapasy	1 759	5 119	1 462
12.8 Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	59 261	194 748	154 572
12.8 Krótkoterminowe pozostałe należności	33 052	115 414	126 244
12.4 Krótkoterminowe należności leasingowe	26 284	26 805	3 704
12.9 Udzielone pożyczki krótkoterminowe	101 355	125 041	107 259
12.6 Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	2 323	1 659	1 355
12.10 Pochodne instrumenty finansowe	8 690	8 819	1 531
12.11 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	90	1 548	510
12.23 Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane	10 285	825	451
12.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 498	14 992	25 047
Aktywa razem	1 734 931	1 966 601	1 805 593
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny	1 446 707	1 384 883	1 370 241
12.13 Kapitał zakładowy	74 333	74 333	74 333
12.13 Akcje własne	-2 979	-2 979	-2 979
12.14 Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	1 054 942	1 054 942	1 054 942
12.15 Kapitał z aktualizacji wyceny	5 186	4 762	851
12.16 Zyski zatrzymane	315 225	253 825	243 094
Zobowiązania długoterminowe	40 257	62 833	15 007
12.17 Kredyty i pożyczki długoterminowe	33 608	56 014	11 184
12.18 Długoterminowe pozostałe zobowiązania	-	6	12
12.6 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 318	1 814	2 545
12.19 Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	481	533	373
12.20 Rozliczenia międzyokresowe	3 850	4 466	893
Zobowiązania krótkoterminowe	247 967	518 885	420 345
12.17 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	100 821	302 625	242 201
12.21 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64 202	158 000	121 570
12.18 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	63 471	40 054	32 410
12.6 Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	314	-	-
12.10 Pochodne instrumenty finansowe	425	895	6 190
12.19 Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 204	1 067	690
12.22 Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	868	869	2 689
12.20 Rozliczenia międzyokresowe	16 662	15 375	14 595
Zobowiązania i kapitał własny razem	1 734 931	1 966 601	1 805 593
Wartość księgową	1 446 707	1 384 883	1 370 241
Liczba akcji	74 056 038	74 056 038	74 056 038
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	19,54	18,70	18,50

* szczegółowe informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych zamieszczono w notcie 6.2 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Rachunek zysków i strat KOPEX S.A.
w tysiącach złotych

Nota	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA:		
12.23	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	477 323
	Przychody netto ze sprzedaży produktów	259 922
	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	217 401
12.24	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	434 224
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	237 125
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	197 099
	Zysk brutto na sprzedaży	43 099
12.25	Pozostałe przychody	70 750
12.24	Koszty sprzedaży	13 978
12.24	Koszty ogólnego zarządu	21 411
12.26	Pozostałe koszty	42 159
12.27	Pozostałe zyski (straty)	-389
	Zysk z działalności operacyjnej	35 912
12.28	Przychody finansowe, w tym:	16 173
	Odsetki	14 438
	Różnice kursowe	-
	Inne	1 735
12.29	Koszty finansowe, w tym:	41 713
	Odsetki	34 582
	Różnice kursowe	2 209
	Inne	4 922
	Zysk brutto	10 372
12.30	Podatek dochodowy, w tym:	800
	część bieżąca	1 541
	część odroczone	-741
	Zysk netto z działalności kontynuowanej	9 572
12.31	Zysk netto z działalności zaniechanej	1 221
	Zysk netto, razem	10 793
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	74 056 038
	Zysk netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję zwykłą	0,13
	Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję zwykłą	0,02
	Zysk netto razem na 1 akcję zwykłą	0,15

Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.
w tysiącach złotych

	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk netto	65 133	10 793
Inne całkowite dochody (straty), które nie zostaną przeniesione do wyniku	127	-62
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	157	-77
Podatek dochodowy dotyczący strat aktuarialnych	-30	15
Inne całkowite dochody, które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:	424	3 911
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	523	4 829
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-99	-918
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	551	3 849
Całkowite dochody ogółem	65 684	14 642

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A.
w tysiącach złotych

Kapitał zakładowy	Akcje własne	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny		Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
			Instrumenty zabezpieczające	Podatek odroczoney		

Saldo na 01.01.2012 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	74 333	-2 979	1 054 942	1 050	-199	243 032	1 370 179
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	62	62
Saldo na 01.01.2012 po przekształceniu	74 333	-2 979	1 054 942	1 050	-199	243 094	1 370 241
Całkowite dochody (straty) ogółem	-	-	-	4 829	-918	10 731	14 642
Saldo na 31.12.2012	74 333	-2 979	1 054 942	5 879	-1 117	253 825	1 384 883

Saldo na 01.01.2013 zgodnie z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym	74 333	-2 979	1 054 942	5 879	-1 117	253 825	1 384 883
Wpływ zmian zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 po przekształceniu	74 333	-2 979	1 054 942	5 879	-1 117	253 825	1 384 883
Całkowite dochody (straty) ogółem	-	-	-	523	-99	65 260	65 684
Dywidendy	-	-	-	-	-	-3 702	-3 702
Inne	-	-	-	-	-	-158	-158
Saldo na 31.12.2013	74 333	-2 979	1 054 942	6 402	-1 216	315 225	1 446 707

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.
w tysiącach złotych**

	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	65 499	11 880
Korekty o:		
Amortyzacja	5 104	3 008
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	191	3 574
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-65 131	-57 439
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 341	54
Zmiana stanu rezerw	84	-1 360
Zmiana stanu zapasów	-1 330	-3 657
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	184 263	-86 425
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-48 087	41 503
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-67	190
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów o usługi budowlane	-9 460	-374
Zapłacony podatek dochodowy	-1 455	-1 973
Pochodne instrumenty finansowe	183	-7 754
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	896	39
Pozostałe	-	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	129 349	-98 735
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	337	146
Zbycie aktywów finansowych	2 682	1 560
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	109 583	54 817
Otrzymane odsetki	4 454	3 888
Splata pożyczek	44 357	148 292
Otrzymane dotacje	740	4 163
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 356	-13 186
Nabycie aktywów finansowych	-6 901	-33 666
Udzielone pożyczki	-29 111	-162 588
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	118 785	3 426
PRZEPLĄWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki	42 519	365 272
Otrzymane prowizje od poręczeń	3 862	1 650
Dywidendy	-3 702	-
Splaty kredytów i pożyczek	-266 868	-259 879
Zapłacone odsetki	-12 193	-17 328
Zapłacone prowizje od kredytów i poręczeń	-5 034	-4 762
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-241 416	84 953
RAZEM PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO	6 718	-10 356
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 506	-10 055
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-212	301
Środki pieniężne na początek okresu	14 992	25 047
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	21 498	14 992
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO – INFORMACJA DODATKOWA

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 4663Z) 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.

W zakresie podstawowej działalności oferta KOPEX S.A. obejmuje:

- generalne wykonawstwo kompletnych projektów inwestycyjnych, a zwłaszcza obiektów górniczych, przy czym ofertę wyróżniają możliwości wykonawcze całego procesu inwestycyjnego w górnictwie,
- świadczenie specjalistycznych usług górniczych polegających na głębinieniu szybów, budowie obiektów podziemnych, a także budowie i renowacji tuneli, świadczeniu usług projektowych i know – how,
- dostawę maszyn i systemów technologicznych dla kopalń odkrywkowych oraz głębinowych,
- eksport surowców energetycznych, a w szczególności: węgla energetycznego i koksującego,
- leasing finansowy.

Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych i została zaklasyfikowana do sektora przemysłu elektromaszynowego.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i obejmuje dane za 2013 rok oraz porównawcze dane finansowe za 2012 rok.

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

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

KOPEX S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Niniejsze sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KOPEX.

Walutą sprawozdania jest złoty polski. Prezentowane dane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Na dzień 31.12.2013r. oraz na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania finansowego większościowy pakiet akcji Emitenta posiadał Pan Krzysztof Jędrzejewski, sprawując tym samym kontrolę nad Emitentem.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 29.04.2014 roku.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco::

Józef Wolski	Prezes Zarządu
Andrzej Meder	Członek Zarządu
Joanna Węgrzyn	Członek Zarządu
Arkadiusz Śnieżko	Członek Zarządu

Skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Józef Wolski	Prezes Zarządu
Andrzej Meder	Członek Zarządu
Joanna Węgrzyn	Członek Zarządu
Piotr Broncel	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący RN
Bogusław Bobrowski	Sekretarz RN
Andrzej Sikora	Członek RN
Piotr Augustyniak	Członek RN

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący RN
Bogusław Bobrowski	Sekretarz RN
Andrzej Sikora	Członek RN
Józef Dubiński	Członek RN

3. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za 2013 rok jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą przy Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa. Umowa z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została zawarta 29.02.2012 roku i dotyczy przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania KOPEX S.A. za rok 2012. Umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejne lata, maksymalnie do 2016 roku, pod warunkiem podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały dokonującej wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań Emitenta. Wykaz zawartych umów z powyższym kontrahentem oraz wartość wynagrodzenia za 2013 rok oraz za 2012 rok przedstawia poniższa tablica (w tys. zł).

PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2013 ROK	WYNAGRODZENIE ZA 2012 ROK
Przeгляд półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	90	90
Umowy doradztwa podatkowego	44	48
Razem	134	138

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5. Wykaz jednostek powiązanych Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31.12.2013

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Stopień powiązania</i>
KOPEX S.A.	Dominująca
KOPEX MACHINERY S.A.	Zależna
TAGOR S.A.	Zależna pośrednio
DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
GRUPA ZARZĄDZAJĄCA HBS Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX GmbH (Niemcy)	Zależna
KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	Zależna
HSW ODLEWNIA Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX – PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Zależna
PBSz INWESTYCJE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG (Niemcy)	Zależna
KOPEX ELECTRIC SYSTEMS S.A. (dawniej: EL-GÓR S.A.)	Zależna pośrednio
HANSEN ELECTRIC spol.s.r.o. (Czechy)	Stowarzyszona pośrednio
HANSEN & REINDERS CS spol.s.r.o. (Czechy)	Zależna pośrednio
KOPEX AFRICA (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
HANSEN CHINA Ltd (Chiny)	Zależna pośrednio
OOO SIB HANSEN (Rosja)	Stowarzyszona pośrednio
TOW HANSEN UKRAINA (Ukraina)	Stowarzyszona pośrednio
HANSEN XUZHOU ELECTRIC EQUIPMENT Ltd w likwidacji (Chiny)	Zależna pośrednio

KOPEX MIN (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-USLUGE (Serbia)	Zależna pośrednio
KOPEX MIN-LIV (Serbia)	Zależna
MIN PROIZVODNJA AD w likwidacji (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-FITIP AD w likwidacji	Zależna
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Zależna
ZZM-MASZYNY GÓRNICZE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
HANSEN+ELGÓR S.A. (dawniej: KOPEX ELECTRIC SYSTEMS S.A.)	Zależna pośrednio
KOPEX-EKO Sp. z o.o.	Zależna
POLAND INVESTMENTS 7 Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX WARATAH Pty Ltd (Australia)	Zależna pośrednio
KOPEX SIBIR Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	Zależna
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Stowarzyszona
STA-ODLEWNIE Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
HS LUBAŃ Sp. z o.o.	Zależna pośrednio
WS BILDONIT Sp. z o.o.	Stowarzyszona
TIEFENBACH Sp. z o.o.	Stowarzyszona
ODLEWNIA STALIWA ŁABĘDY Sp. z o.o.	Stowarzyszona pośrednio
EKOPEX (Ukraina)	Stowarzyszona
ANHUI LONG PO ELECTRICAL CORPORATION Ltd (Chiny)	Stowarzyszona

Szczegółowe informacje nt. podmiotów bezpośrednio powiązanych z Emitentem zawarto w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 12.5B i 12.5C).

6. Istotne zasady rachunkowości

6.1. 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 rozkłada się równomiernie na przestrzeni jak najbardziej prawidłowo oszacowanego okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia. Stosowana metoda odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

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

- licencje na użytkowanie programów komputerowych 10% - 30%
- programy komputerowe 20%
- pozostałe wartości niematerialne – zgodnie z okresem trwania umowy lub szacowanym okresem użytkowania.

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

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

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

Spółka nie ujmuje 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.

- Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

Wydatki poniesione na projekty rozwojowe ujmuje się wtedy, gdy spełnione są kryteria aktywowania. Po początkowym ujęciu koszty prac rozwojowych pomniejsza się o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową w okresie przewidywanego uzyskiwania przychodów ze sprzedaży związanych z danym projektem nie przekraczającym jednak 5 lat.

- Środki trwałe

Początkową wartość rzeczowego majątku trwałego ustala się w cenie nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia. Koszty finansowania zewnętrznego powstałe na skutek i w okresie realizacji inwestycji zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia. Wartość początkową środków trwałych powiększają nakłady poniesione na ich ulepszenie, jeżeli oczekuje się, że będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres oraz istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych związanych z danym składnikiem aktywów. Jeżeli wartość końcowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrasta do kwoty wyższej lub równej jego wartości bilansowej, wówczas zaprzestaje się amortyzowania tego składnika do czasu, gdy jego wartość końcowa spadnie poniżej wartości bilansowej. Wartość majątku trwałego podlega amortyzacji, uwzględniając planowany okres eksploatacji i wartość odzysku w przypadku likwidacji. Środki trwałe o niskiej wartości początkowej (poniżej 3,5 tys. zł) amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość końcowa oraz okresy użytkowania poddawane są corocznemu przeglądowi i aktualizowane stosowaną w następnych okresach bilansową stawką amortyzacyjną.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych są następujące:

- budynki i budowle – 2,5% - 4,5%,

- urządzenia techniczne i maszyny – 10% - 38,72%,

- środki transportu – 20% - 33,06%,

- pozostałe – 14% - 40%,

- prawo wieczystego użytkowania gruntu, zakupione na własność – w okresie umownym w jakim można te prawa wykorzystywać.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane nieodpłatnie od Skarbu Państwa ewidencjonuje się pozabilansowo.

Grunty własne nie podlegają umorzeniu.

- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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 sprzedaży 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 umarżane 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 – w okresie umownym w jakim można te prawa wykorzystywać.

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.

- Leasing

- Leasing finansowy

Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingobiorca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo będące przedmiotem umowy leasingowej oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie równej wartości godziwej lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Następnie przedmiot umowy leasingowej amortyzuje się na takich samych zasadach jak inne rzeczowe aktywa trwałe. Przy braku wystarczającej pewności, że jednostka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu umowy leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji pasywów w podziale na długo i krótkoterminowe. Koszty finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kosztach finansowych w pozycji „Odsetki”. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingodawca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo oddane w leasing w należnościach w kwocie równej inwestycji leasingowej brutto odnosząc niezrealizowane dochody finansowe w „Przychody przyszłych okresów”. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności prezentowane są w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, tj. w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w odrębnej pozycji w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe. Dochody finansowe ujmowane są racjonalnie i systematycznie, w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji. Dochody finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych w pozycji „Odsetki”.

- Leasing operacyjny

Umowa leasingowa jest zaliczana do leasingu operacyjnego jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu operacyjnego jako leasingobiorca opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje jako koszty metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez jednostkę. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu operacyjnego jako leasingodawca, prezentuje aktywo oddane w leasing operacyjny zgodnie z charakterem tego aktywa, a dochody ujmuje metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedlałoby sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów. W sprawozdaniu finansowym jednostka dokonuje ujawnień dotyczących leasingu wymaganych przez MSSF/MSR.

- Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zaklasyfikowano do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- Pożyczki i należności finansowe
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
- Pozostałe zobowiązania finansowe
- Instrumenty pochodne dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

obejmują aktywa nabyte w celu szybkiej odsprzedaży w krótkim terminie oraz inne aktywa finansowe stanowiące część portfela podobnych aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych oraz te aktywa finansowe, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej bez powiększenia o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tych instrumentów. Po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń, a które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.

Do takich aktywów finansowych spółka w szczególności zalicza:

- instrumenty pochodne dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Pochodne instrumenty finansowe”. Wycena takich instrumentów, jak również ich realizacja odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.
- udziały i akcje w podmiotach nie będących podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi, z zamiarem ich szybkiej odsprzedaży – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Skutki wyceny takich aktywów finansowych oraz wynik na ich sprzedaży odnoszone są w pozycję rachunku zysków i strat „Pozostałe zyski (straty)”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

obejmują aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, ale charakteryzujące się określonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, a także ustalonym terminem wymagalności, pod warunkiem iż jednostka ma nie tylko zamiar utrzymania ich do terminu wymagalności, ale jest w stanie ten zamiar zrealizować, inne niż wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub spełniające definicję pożyczek i należności. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów.

Po początkowym ujęciu inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Skutek wyceny odnoszony jest w pozycję rachunku zysków i strat „Pozostałe zyski (straty)”

Aktywa te Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe w tych samych pozycjach, co udzielone pożyczki.

Pożyczki i należności finansowe

są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. W momencie początkowego ujęcia pożyczki i należności wycenia się w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem pożyczek i należności o terminie wymagalności poniżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego, które ujmują się w wartości należnej zapłaty. Skutek wyceny odnoszony jest w "Pozostałe zyski (straty)".

Do kategorii pożyczek i należności jednostka zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług – prezentowane w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jako aktywa obrotowe;
- pozostałe należności finansowe, w szczególności należności: pracownicze, z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, z tytułu dywidend, ze sprzedaży środków trwałych – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa” (z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy) i w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe należności” (z terminem wymagalności do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego).
- udzielone pożyczki – prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na długoterminowe (w części z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego) i krótkoterminowe (w części z terminem wymagalności poniżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego), odpowiednio w pozycjach: „Pozostałe długoterminowe aktywa” oraz „Udzielone pożyczki krótkoterminowe”.

Pożyczki i należności finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności finansowych wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się do „Pozostałych zysków (strat)”. Różnice kursowe od pożyczek ujmują się w Przychodach finansowych lub Kosztach finansowych w pozycji „Różnice kursowe”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów. Po początkowym ujęciu są one wyceniane w wartości godziwej, a skutki tej wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach, powiększając lub pomniejszając kapitał z aktualizacji wyceny. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz różnice kursowe są ujmowane w rachunku wyników. W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej skumulowane zyski lub straty ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jednostka zalicza w szczególności udziały i akcje w jednostkach niebędących podmiotami zależnymi lub stowarzyszonymi, zakupionych bez zamiaru szybkiej odsprzedaży – prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

obejmują zobowiązania zaciągnięte w celu szybkiej odsprzedaży w krótkim terminie, stanowiące część portfela podobnych instrumentów finansowych, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie na niekorzystnych warunkach oraz te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji. W momencie początkowego ujęcia wycenia się je w wartości godziwej bez powiększenia o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tych instrumentów. Po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”, za wyjątkiem transakcji walutowych, dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń, a które zawarto celem zabezpieczenia spłaty pożyczki lub kredytu; wycena takich transakcji odnoszona jest w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody finansowe – różnice kursowe” lub „Koszty finansowe – różnice kursowe”.

Do takich zobowiązań finansowych spółka w szczególności zalicza:

- instrumenty pochodne dla których nie jest prowadzona rachunkowość zabezpieczeń – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji zobowiązań krótkoterminowych: „Pochodne instrumenty finansowe”. Realizacja instrumentu pochodnego odnoszona jest w te same pozycje rachunku zysków i strat, co jego wycena.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Jednostka kwalifikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. W momencie początkowego ujęcia ujmuje się je w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych, które ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Do pozostałych zobowiązań finansowych jednostka zalicza w szczególności:

- kredyty i otrzymane pożyczki – prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Kredyty i pożyczki długoterminowe” (w części z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego) oraz w pozycji „Kredyty i pożyczki krótkoterminowe” (w części z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji jako zobowiązania krótkoterminowe,
- pozostałe zobowiązania finansowe, w szczególności zobowiązania: pracownicze, z tytułu zakupu środków trwałych – prezentowane w zobowiązaniach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycjach: „Długoterminowe pozostałe zobowiązania” – dla zobowiązań z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego oraz „Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania” – dla zobowiązań z terminem spłaty do 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego.

Instrumenty pochodne dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń

są to instrumenty wyznaczone, zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, których wartość godziwa lub wynikająca z nich przepływy środków pieniężnych służą zrównoważeniu zmiany wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji.

Jednostka może stosować rachunkowość zabezpieczeń, gdy spełnione są wszystkie warunki wymienione w MSSF/MSR, tj.:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia jest wysoce prawdopodobna oraz podlega zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które mogą wpłynąć na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane, a efektywność zabezpieczenia jest zachowana we wszystkich okresach sprawozdawczych.

Instrumenty pochodne, dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń są zaprezentowane w aktywach lub zobowiązaniach – odpowiednio dla wartości wyceny instrumentu dodatniej oraz ujemnej w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Przeszacowanie wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odnosi się:

- w zyski lub straty – w przypadku instrumentów zabezpieczających wartość godziwą
- w inne całkowite dochody – w przypadku instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy środków pieniężnych powiększając lub pomniejszając kapitał z aktualizacji wyceny (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie)
- w zyski lub straty – w przypadku instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy środków pieniężnych (w części stanowiącej nieefektywne zabezpieczenie) w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”.

Przy zabezpieczeniu przyszłych przepływów środków pieniężnych, jeśli zabezpieczana planowana transakcja wpływa na wynik finansowy to związane pozycją zabezpieczającą zyski lub straty, które były ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przenosi się w tym samym okresie lub okresach do tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w którą odniesiona jest pozycja zabezpieczana. Realizacja planowanej transakcji niosące za sobą realizację instrumentu zabezpieczającego skutkuje

ujęciem wyniku zrealizowanego instrumentu zabezpieczającego w tą samą pozycję rachunku zysków i strat, w którą odniesiona jest pozycja zabezpieczana.

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, w każdym z następujących przypadków:

- instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany;
- zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wymienione w MSSF/MSR,
- jednostka unieważnia powiązanie zabezpieczające,

w takich przypadkach skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, które ujęto w innych całkowitych dochodach przez okres w którym zabezpieczenie było efektywne, pozostają dalej w kapitale własnym w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”, aż do momentu zajścia planowanej transakcji;

- zaprzestano oczekiwać realizacji planowanej transakcji – w takim przypadku wszystkie skumulowane zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w innych całkowitych dochodach przez okres, w którym zabezpieczenie było efektywne ujmuje się w pozycji „Pozostałe zyski (straty)”.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych.

Utrata wartości

Spółka ocenia na każdy dzień sprawozdawczy, czy nie ma obiektywnych dowodów na zaistnienie utraty wartości aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Dla każdej znaczącej klasy aktywów finansowych, Spółka ujawnia charakter i kwotę każdej straty odniesionej na wynik finansowy, spowodowanej utratą wartości przez ten składnik.

Aktywo finansowe lub grupa aktywów utraci na wartości i Spółka poniesie stratę z tytułu utraty wartości jedynie, gdy istnieją obiektywne dowody trwałej utraty wartości jako efekt jednego lub większej liczby zdarzeń, zaszłych po pierwotnym ujęciu, a mających wpływ na przewidywane przyszłe przepływy pieniężne aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych, które można w wiarygodny sposób zmierzyć. Przewidywane straty wynikające z przyszłych zdarzeń, niezależnie od tego jak prawdopodobne, nie są ujmowane. Obiektywne dowody na utratę wartości obejmują dane możliwe do zaobserwowania przez posiadacza aktywa o następujących zdarzeniach powodujących utratę wartości:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy np. dotyczy płatności odsetek lub spłaty kapitału,
- udzielanie pożyczkobiorcy przez pożyczkodawcę udogodnień wskutek ekonomicznych lub prawnych przyczyn odnoszących się do trudności finansowych pożyczkobiorcy, które w normalnych warunkach nie byłyby udzielone;
- staje się prawdopodobne, że pożyczkobiorca upadnie lub podlegać będzie restrukturyzacji zadłużenia;
- utrata aktywnego rynku dla tego aktywa finansowego spowodowana trudnościami finansowymi;
- możliwe do zaobserwowania dane wskazujące możliwy do określenia spadek przyszłych przepływów pieniężnych z grupy aktywów finansowych od momentu pierwotnego ujęcia, chociaż spadek nie wynika jeszcze z utraty wartości poszczególnych aktywów w tej grupie. Obejmują one: negatywne zmiany w statusie płatniczym pożyczkobiorców w grupie (zwiększona liczba opóźnionych płatności) lub krajowe lub lokalne uwarunkowania ekonomiczne wpływające na niedotrzymanie warunków umownych w grupie aktywów (wzrost bezrobocia, spadek cen nieruchomości).

- Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka w jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości i prezentuje w Aktywach trwałych, w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”.

- 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 średniej ważonej,
- 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.

- Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Różnice kursowe odnosi się na przychody lub koszty finansowe.

- Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają przykładowo:

- czynsze za dzierżawę lub wynajem lokali, maszyn i urządzeń,
- energia opłacana za kilka miesięcy z góry,
- ubezpieczenia majątkowe,
- 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,

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 pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa”. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w pozycji „Krótkoterminowe pozostałe należności”.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Mimo iż czasami konieczne jest oszacowanie kwoty lub terminu zapłaty, stopień niepewności jest mniejszy niż w przypadku rezerw. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów jednostka zalicza planowane koszty badania sprawozdania finansowego, 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. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne wykazuje się w pasywach w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody przyszłych okresów

obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych standardów nie zwiększają kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Przychody przyszłych okresów wykazuje się w pasywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

- Kapitały własne

Kapitał własny obejmuje kapitał zakładowy (akcyjny), kapitał zapasowy i rezerwy, kapitał z aktualizacji wyceny, zysk (stratę) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe 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.

Wycena kapitału podstawowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następuje w wartości nominalnej.

Akcje własne są ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia jako pomniejszenie kapitału własnego. W przypadku sprzedaży, emisji lub umorzenia akcji własnych, w ramach zysków i strat nie są wykazywane żadne zyski ani straty.

- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwę tworzy się, gdy:

- a) na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- c) 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 sprawozdawczy, czyli:

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

Rezerwę wycenia się uwzględniając ryzyko i niepewność. Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa Spółki, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz ewentualnie raportami niezależnych ekspertów. Do niepewności dotyczącej kwoty, na jaką należy utworzyć rezerwę podchodzi się z wykorzystaniem różnych środków w zależności od okoliczności.

Rezerwy tworzone są na takie tytuły jak:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

- Rezerwa na świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych, odpraw pośmiertnych, zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Zgodnie z MSR 19 rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane metodami aktuarialnymi przez niezależnego aktuarusza.

Koszty z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia spółka ujmuje w następujący sposób:

- w wyniku: koszty bieżącego zatrudnienia, koszty przeszłego zatrudnienia, odsetki netto od zobowiązań z tytułu określonych świadczeń
- w pozostałych całkowitych dochodach: zyski i straty aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia.

W pozycji „Rezerwy na świadczenia pracownicze” Spółka ujmuje również rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze oraz należne premie.

- 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu zasady ostrożności w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień sprawozdawczy.

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

Rezerwa na podatek odroczonego jak również aktywowany podatek dochodowy są aktualizowane w okresach sprawozdawczych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczonego jest 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.

Podatek odroczonego ujmuje się poza rachunkiem zysków i strat, jeżeli podatek dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zostały ujęte poza rachunkiem zysków i strat. Jeżeli dotyczy pozycji, które w tym samym lub w innym okresie zostały ujęte w pozostałych całkowitych dochodach, to podatek odroczonego ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Jeżeli dotyczy pozycji, które zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, podatek odroczonego ujmuje się w kapitale własnym.

Jeżeli różnice przejściowe wynikają z połączenia przedsięwzięć, to zgodnie z MSSF 3 Spółka ujmuje wszystkie aktywa lub rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jako możliwy do zidentyfikowania na dzień przejęcia składnik aktywów i zobowiązań.

• Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej podmiotu, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców. Przychody i koszty tej samej transakcji ujmowane są równolegle.

Przychody są ujmowane w momencie, kiedy staje się prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można w wiarygodny sposób określić. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz ewentualne rabaty i opusty.

Przychody ze sprzedaży aktywów są ujmowane w momencie dostawy oraz gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności aktywów zostały przekazane nabywcy.

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

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

KOPEX objął obligacje węglowe wyemitowane przez KHW zabezpieczone kontraktem sprzedaży węgla. Celem tego jest wyłącznie przyspieszenie płatności przez KHW należności za nabyte maszyny górnicze. Z tego powodu obrót węglem związany z realizacją obligacji został zaprezentowany netto w rachunku zysków i strat.

• Dotacje rządowe

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmuje się wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że:

- Spółka spełni warunki związane z dotacjami,
- dotacje będą otrzymane.

Pojęcie rząd odnosi się do rządu, instytucji rządowych, agencji rządowych oraz innych podobnych organów lokalnych, krajowych lub międzynarodowych. Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają skompensować. Dotacje nie

zwiększają bezpośrednio kapitału własnego. Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana Spółce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna. Niepieniężne dotacje rządowe mogą przybierać formę przekazania niepieniężnego składnika aktywów takiego jak grunt lub inne środki oddane Spółce do użytkowania. W takich wypadkach określa się wartość godziwą niepieniężnego składnika aktywów i księguje się w wartości godziwej. Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako przychody przyszłych okresów lub odejmuje kwotę dotacji w celu uzyskania wartości bilansowej składnika aktywów. Spółka przyjmuje metodę określania niepieniężnych dotacji do aktywów w wartości godziwej i prezentowania jako przychody przyszłych okresów z systematycznym ujmowaniem jako przychody na przestrzeni okresu użytkowania. Dotacje są prezentowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Dotacje rządowe podlegające spłatom są ujmowane jako zmiana wielkości szacunkowych. Oznacza to, że spłata dotacji odnoszona jest w pierwszej kolejności na nierozliczone saldo przychodów przyszłych okresów. Pozostała część odnoszona jest w koszty bieżącego okresu. Standard nie rozstrzyga zagadnienia dotacji unijnych. Spółka traktuje dotacje unijne na równi z dotacjami rządowymi.

- Umowy o usługi budowlane

Umowy o usługi budowlane obejmują indywidualnie zawarte umowy o budowę składnika aktywów lub zespołu aktywów, pozostających ze sobą w ścisłym związku lub zależności z uwagi na projekt, technologię i spełniane funkcje lub ostateczne przeznaczenie bądź wykorzystanie.

Większość umów jest zawieranych w cenach stałych i są rozliczane metodą stopnia zaawansowania umowy.

Stopień zaawansowania realizacji umowy wylicza się jako procentowo wyrażony iloraz kosztów faktycznie poniesionych, udokumentowanych właściwymi dokumentami księgowymi oraz szacowanych, łącznych kosztów umowy.

Przychody całkowite z umowy zawierają początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz zmiany dokonywane w trakcie trwania umowy, rozszczenia oraz premie.

Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną zaakceptowane przez odbiorcę usług oraz że możliwe jest wiarygodne ustalenie ich wartości. Przychody z umów wycenia się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty. Na całkowity koszt umowy składają się koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy, koszty ogólnie powiązane z działalnością wynikającą z umowy, a które mogą być przyporządkowane do konkretnej umowy oraz inne koszty, którymi zgodnie z warunkami umowy można obciążyć odbiorcę usług. Okresowo, nie rzadziej jednak niż na dzień sprawozdawczy, dokonuje się przeglądu i aktualizacji całkowitych kosztów i przychodów z tytułu realizacji umowy oraz zawsze, w przypadku istotnych zmian w szacunkach przychodów lub kosztów realizacji umowy. Skutki zmian szacunków przychodów i kosztów związanych z umową oraz skutki zmian szacunków w wyniku umowy ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowej. Zmienione szacunki stosuje się do określenia wysokości przychodów i kosztów ujętych w wyniku w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiła zmiana oraz w okresach następnym. Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Jeżeli oszacowane całkowite i ostateczne przychody i koszty dotyczące realizowanej umowy o usługę budowlaną wskazują na stratę, to w tym przypadku na całość straty tworzy się rezerwę w ciężar kosztów.

Przychody z realizowanych kontraktów wykazywane są w odniesieniu do stopnia realizacji umowy, a powstałe różnice z wyceny ujmowane są następująco:

- nadwyżka ustalonych z wyceny narastająco przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (częściowe przychody fakturowane) zarachowywana jest w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych i prezentowana w aktywach w pozycji „Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane”.

- nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy (częściowe przychody fakturowane) nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami prezentowana jest w pasywach w pozycji – „Pozostałe zobowiązania”.

6.2. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2013 roku

KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako

„aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Interpretacja KIMSF 20 została zatwierdzona przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Interpretacja nie miała wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Zmieniony MSSF7 – „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Zmiany do MSSF 7 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 13 grudnia 2012r.

Zastosowanie zmienionego MSSF7 nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

MSSF 13 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Zastosowanie standardu MSSF 13 nie miało wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Zmieniony MSR 12 został zatwierdzony przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Zmiany do MSR 12 nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Grupa wybrała model ceny nabycia zarówno dla rzeczowych aktywów trwałych, jak i dla nieruchomości inwestycyjnych.

Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej

wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu w sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Zmiany do MSSF1 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 11 grudnia 2012r.

Zmiany do MSSF1 nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – Zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Zmiany do MSR 1 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 5 czerwca 2012r.

Zastosowanie zmian do MSR 1 miało wpływ na sposób prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Zmiany do MSR 19 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 5 czerwca 2012r.

W związku ze zmianą MSR19, obowiązującą od 1 stycznia 2013r. retrospektywnie ujęto skutki zastosowania zmienionego MSR19.

W jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011r. zmianie uległy następujące pozycje:

Zyski zatrzymane: +62 tys. zł

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego: -15 tys. zł

Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych: -77 tys. zł

Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Zmiany do MSSF1 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 4 marca 2013r.

Zmiany do MSSF1 – pożyczki rządowe nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. "Poprawki do MSSF 2009-2011", które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Poprawki zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 27 marca 2013r.

Poprawki te nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

6.3. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, ale które nie weszły jeszcze w życie:

KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowie zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Spółka zastosuje KIMSF 21 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania KIMSF 21 na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 36 po zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania zmian do MSR 36 na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 36 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”

MSSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. W listopadzie 2013r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 oraz w interpretacji SKI-12. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014r.

Obecnie nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie.

MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernej informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania MSSF 12 na sprawozdanie finansowe.

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2014r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania MSR 27 na sprawozdanie finansowe.

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje MSR 28 od 1 stycznia 2014r.

Spółka szacuje, że zastosowanie MSR 28 nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 32 – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 do 1 stycznia 2014r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania zmian do MSR 32 na sprawozdanie finansowe.

Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania tych zmian na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 19 – Plany określonych świadczeń: Składki pracowników

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania tych zmian na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014r.

Spółka zastosuje powyższe poprawki od 1 stycznia 2015r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania tych poprawek na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF 2010-2012 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014r.

Spółka zastosuje powyższe poprawki od 1 stycznia 2015r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania tych poprawek na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF 2011-2013 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będące konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

Spółka nie jest w stanie obecnie oszacować wpływu zastosowania zmian do MSR 39 na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową

możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą. Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

MSSF 14 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w styczniu 2014 r. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Spółka zastosuje MSSF 14 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

7. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w taki sposób, by przy zmieniających się warunkach ekonomicznych, zachować zdolność do kontynuowania działalności z uwzględnieniem planowanych inwestycji.

Celem zarządzania kapitałem jest :

- utrzymanie dobrego standingu finansowego
- utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych
- maksymalizacja rentowności dla akcjonariuszy

Poniżej podstawowe składniki zarządzanego kapitału wg stanu na dzień 31.12.2013r.:

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Zobowiązania i kapitał własny	1 734 931	1 966 601
Kapitał własny, w tym:	1 446 707	1 384 883
Kapitał zakładowy	74 333	74 333
Akcje własne	-2 979	-2 979
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	1 054 942	1 054 942
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 186	4 762
Zyski zatrzymane	315 225	253 825
Zobowiązania długoterminowe	40 257	62 833
Zobowiązania krótkoterminowe	247 967	518 885

Zarząd Spółki monitoruje na bieżąco następujące wskaźniki kapitałowe:

Wskaźniki kapitałowe	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
wskaźnik średniego zadłużenia netto/średniego kapitału własnego	0,16	0,21
wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	0,83	0,70
ROE	4,60%	0,78%
wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,17	0,30

W trakcie roku bilansowego nastąpiło złamanie kowenantów bankowych przez Spółkę. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania bank nie zażądał spłaty kredytu.

8. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczenie

Spółka jak każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą świadomie podejmuje różnego rodzaju ryzyko, przy czym dla osiągnięcia konkretnych efektów podejmuje jedynie to ryzyko, które jest niezbędne do osiągnięcia wcześniej wytyczonych celów i realizacji przyjętych przez Zarząd strategii.

Przyjęcie właściwej strategii zarządzania ryzykiem finansowym pozwala na wyeliminowanie, bądź ograniczenie do niezbędnego minimum ryzyka wystąpienia problemów związanych z płynnością finansową oraz związanych ze zmiennością rynków kapitałowych.

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania ryzykiem finansowym, która obejmuje procesy identyfikacji, pomiaru, monitorowania, a w konsekwencji wyboru najbardziej odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanym ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce Kopex nadzoruje Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu.

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

Spółka jest narażona przede wszystkim na następujące grupy ryzyka:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko cenowe, ryzyko stóp procentowych i ryzyko zmian kursów walutowych (zwłaszcza to ostatnie jest ryzykiem specyficznym, bowiem wpływa w sposób bezpośredni na wycenę pozycji aktywów i pasywów, a także na przepływy finansowe),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Szczegółowy opis poszczególnych grup ryzyka (zakres występowania, stopień koncentracji, procedury zabezpieczające, analiza wrażliwości) zamieszczony jest w dalszej części sprawozdania finansowego.

Informacje te pozwalają na bieżącą analizę standingu finansowego Spółki, co umożliwia podjęcie właściwych działań zmierzających do zminimalizowania zidentyfikowanych grup ryzyka.

Ryzyko cenowe

Ze względu na nieistotne pod względem wartościowym inwestycje w kapitałowe papiery wartościowe sklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako dostępne do sprzedaży oraz wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, spółka nie jest w znaczący sposób narażona na ryzyko cenowe dotyczące zmian cen tego typu inwestycji.

Ryzyko stóp procentowych

W Spółce występuje ryzyko stóp procentowych głównie w związku z korzystaniem z kredytów bankowych i pożyczek, których oprocentowanie jest oprocentowaniem zmiennym – opartym o WIBOR i marżę banków kredytujących.

Przychody / koszty z tytułu uzyskanych / zapłaconych odsetek od udzielonych pożyczek zmieniały się na skutek zmian stóp procentowych w oparciu, o które były one liczone. W przypadku pożyczek w polskiej walucie oprocentowanie opierało się na zmiennym WIBOR 1M + marża, natomiast pożyczek w walucie obcej opierało się na EURIBOR 1M + marża lub LIBOR 1M + marża.

Spółka ograniczała przedmiotowe ryzyko stosując zmienny WIBOR / EURIBOR dla udzielonych przez Spółkę pożyczek.

W celu minimalizacji ryzyka stopy procentowej Spółka zamieniła zmienne strumienie płatności odsetkowych na stałe, zawierając w lutym 2013 roku transakcję IRS. Nominał transakcji 100 mln zł, okres zakończenia czerwiec 2014 roku.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej tj. transakcji sprzedaży i zakupu towarów i usług w walutach obcych (głównie w EUR i USD).

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

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

Spółka w roku 2005 przyjęła „Strategię zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz stóp procentowych”, zgodnie z którą dokonywane są transakcje zabezpieczenia ryzyka kursowego (w stosunku do kursu walutowego przyjętego w kalkulacji ofertowej) z chwilą podpisania kontraktu handlowego, a w przypadku kontraktów dotyczących obrotu węglem z chwilą złożenia zlecenia wysyłki towaru.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń (szczegółowy opis w zasadach rachunkowości) oraz hedging naturalny dotyczący przepływów pieniężnych i wartości godziwej.

Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Należności wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Stan na dzień 31.12.2013r.										
Udziały i akcje	12.5,12.11	1 125	-	90	-	-	-	-	-	1 215
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.8A	-	-	-	59 261	-	-	-	-	59 261
Należności leasingowe	12.4	-	-	-	-	-	-	62 243	-	62 243
Środki pieniężne i lokaty	12.12	-	-	-	21 498	-	-	-	-	21 498
Obligacje i udzielone pożyczki	12.9	-	-	-	125 214	-	-	-	-	125 214
Pozostałe należności finansowe (netto)	12.8C	-	-	-	4 653	-	-	-	-	4 653
Instrumenty pochodne	12.10	-	-	2 761	-	-407	-	-	5 911	8 265
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.21	-	-	-	-	-	-64 202	-	-	-64 202
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.17	-	-	-	-	-	-134 429	-	-	-134 429
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.18	-	-	-	-	-	-2 011	-	-	-2 011
		1 125	-	2 851	210 626	-407	-200 642	62 243	5 911	81 707
Stan na dzień 31.12.2012r.										
Udziały i akcje	12.5,12.11	1 125	-	1 548	-	-	-	-	-	2 673
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.8A	-	-	-	194 748	-	-	-	-	194 748
Należności leasingowe	12.4	-	-	-	-	-	-	84 503	-	84 503
Środki pieniężne i lokaty	12.12	-	-	-	14 992	-	-	-	-	14 992
Obligacje i udzielone pożyczki	12.9	-	-	-	138 438	-	-	-	-	138 438
Pozostałe należności finansowe (netto)	12.8C	-	-	-	65 917	-	-	-	-	65 917
Instrumenty pochodne	12.10	-	-	3 158	-	-729	-	-	5 495	7 924
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.21	-	-	-	-	-	-158 000	-	-	-158 000
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.17	-	-	-	-	-	-358 639	-	-	-358 639
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.18	-	-	-	-	-	-6 451	-	-	-6 451
		1 125	-	4 706	414 095	-729	-523 090	84 503	5 495	- 13 895

Na dzień 31.12.2013 oraz 31.12.2012 wartość bilansowa instrumentów finansowych była zbliżona do jej wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2013 Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	12.11	90		
Instrumenty pochodne, w tym:	12.10		8 265	
Aktywa			8 690	
Zobowiązania			-425	

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2012 Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	12.11	1 548		
Instrumenty pochodne, w tym:	12.10		7 924	
Aktywa			8 819	
Zobowiązania			-895	

Metody i założenia przyjęte przez Spółkę przy ustalaniu wartości godziwych

Dla instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej przyjęto następujące poziomy wyceny:

- poziom 1 – ceny notowane z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach),
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do poziomu 2 określono przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny (dokonanych przez banki).

Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zakwalifikowanych do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka wycenia tę grupę aktywów według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Analiza wrażliwości

Przy założeniu, że przedział wahań kursów walutowych na dzień 31.12.2013 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 10 %, wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 5 488 tys. zł (o 15.500 tys. zł na 31.12.2012r.)

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2013 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 1 % wówczas wynik brutto Spółki byłby niższy lub wyższy o 745 tys. zł (o 1.207 tys. zł na 31.12.2012r.)

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2013r. (w tys. zł)

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umocnienie zł)	
		Zysk /strata	Zysk /strata	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	7 052	71	-71				
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	2 086	21	-21	209		-209	
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	11 443	114	-114	1 144		-1 144	
Środki pieniężne w pozost. walutach w przeliczeniu na zł	917	9	-9	92		-92	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności zł	62 679						
Należności leasingowe zł	62 243	622	-622				
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	69 680	697	-697				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	39 391			3 939		-3 939	
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	48 908	489	-489	4 891		-4 891	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	5 568			557		-557	
pożyczka udzielona wraz z odsetkami w USD	6 626	66	-66	663		-663	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności AUD	5 606			561		-561	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w pozostałej walucie	304			30		-30	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 761			276		-276	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	5 929			51	593	-51	-593
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		2 089	-2 089	12 413	593	-12 413	-593
wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1 692	- 1 692	10 055	480	- 10 055	- 480
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki otrzymane wraz z odsetkami zł	134 429	-1 344	1 344				
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	58 860						
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	68 164			-6 816		6 816	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	236			-24		24	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania AUD	86			-9		9	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozostałej walucie	327			-33		33	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-407			-41		41	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	18			-2		2	
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-1 344	1 344	-6 925		6 925	
wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-1 089	1 089	-5 609		5 609	

Zdaniem Zarządu powyższa analiza wrażliwości nie jest reprezentatywna dla ryzyka kursowego i ryzyka stóp procentowych ze względu na fakt, iż narażenie na koniec roku na w/w ryzyka nie odzwierciedla narażenia w ciągu całego roku obrotowego. Stany należności, zobowiązań, wycena instrumentów pochodnym zmieniają się bowiem w ciągu roku. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółka prowadzi rachunkowość zabezpieczeń.

Analiza wrażliwości na dzień 31.12.2012r. (w tys. zł)

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus / minus 1%		plus 10% (osłabienie zł)		minus 10% (umocnienie zł)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale własnym	Zysk /strata	zmiany w kapitale własnym
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	4 273	43	-43				
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	2 125	21	-21	213		-213	
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	7 425	74	-74	743		-743	
Środki pieniężne w pozost. walutach w przeliczeniu na zł	1 169	12	-12	117		-117	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności zł	159 122						
Należności leasingowe zł	84 503	845	-845				
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	86 974	870	-870				
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności EUR	155 634			15 563		-15 563	
pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	43 715	437	-437	4 372		-4 372	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności USD	7 911			791		-791	
pożyczka udzielona wraz z odsetkami w USD	7 749	77	-77	775		-775	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności AUD	6 730			673		-673	
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w pozostałej walucie	2 055			206		-206	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 158			316		-316	
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	5 661			250	316	-250	-316
wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		2 379	-2 379	24 019	316	-24 019	-316
wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		1 927	- 1 927	19 455	256	- 19 455	- 256
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki otrzymane wraz z odsetkami zł	332 007	-3 320	3 320				
Kredyty i pożyczki otrzymane wraz z odsetkami EUR	26 632	-266	266	-2 663		2 663	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	140 373						
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	54 860			-5 486		5 486	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	2 798			-280		280	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania AUD	19			-2		2	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozostałej walucie	10			-1		1	
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	729			-73	0	73	0
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	166			-14	-2	14	2
wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		-3 586	3 586	-8 519	-2	8 519	2
wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		-2 905	2 905	-6 900	-2	6 900	2

Ryzyko płynności

W Spółce sporządzane są codzienne raporty o stanie dostępnych środków pieniężnych, uzyskanych wpływach i zrealizowanych wydatkach, comiesięczne raporty kontrolingowe, comiesięczne szczegółowe raporty o stanie zadłużenia i zaangażowania w bankach, w tym w zakresie wykorzystania linii gwarancyjnych, raporty o stanie należności przeterminowanych, raport planowanych przepływów pieniężnych, raport o wysokości długu netto.

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

Spółka sporządza co miesiąc cash-flow w perspektywie półrocznej (dla przewidywanych znaczących rozliczeń – w okresach dłuższych) celem uzyskania informacji na temat przewidywanych ujemnych przepływów i podjęcia stosownych działań wyprzedzających celem uzyskania pozytywnego cash-flow.

Jednostkowy raport przepływów pieniężnych spółki łączony jest z raportami głównych spółek z Grupy Kapitałowej dla opracowywania zbiorczego cash-flow, który pozwala na wykorzystanie przejściowych nadwyżek w jednej spółce dla pokrycia ujemnego cash-flow w innych spółkach Grupy. Wnioski wynikające z cash-flow, jak również informacje o przejściowych przesunięciach kapitałów w ramach Grupy są każdorazowo przekazywane i konsultowane z Zarządem Spółki.

Wykorzystuje się instytucję wzajemnych pożyczek w Grupie. Nadwyżki środków kierowane są na rachunki bankowe lokacyjne overnight, oprocentowane według indywidualnych, negocjowanych przez Spółkę stóp procentowych.

W roku 2013r. Spółka pozyskała dodatkowe środki pieniężne z otrzymanych dywidend w kwocie 109.583 tys. zł

Spółka posiada dostępne wielocelowe limity kredytowe w rachunku bieżącym zarówno na bieżące regulowanie płatności jak i na gwarancje i akredytywy – pozwalające na elastyczną alokację wykorzystania poszczególnych produktów dla zapewnienia płynnego działania Spółki. Zabezpieczeniem jednej z linii jest hipoteka na nieruchomości Spółki, znajdującej się w Katowicach, przy ul. Grabowej 1.

Spółka w 2011 r. uzyskała z banku PKO BP S.A. kredyt celowy w wysokości 110.235 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie kontraktu podpisanego z KHW S.A. na dostawy przenośników zgrzeblowych, sekcji obudów zmechanizowanych, kruszarek oraz wyposażenia elektrycznego do eksploatacji w ścianach zawalowych dla KHW S.A. KWK Mysłowice-Wesoła w leasingu finansowym. W trakcie roku 2013 nastąpiła spłata tego kredytu w wysokości 22.405,5 tys. zł.

Preferowane przez Spółkę linie kredytowe w rachunku bieżącym umożliwiają łatwą dostępność środków. Wynegocjowane z bankami warunki zapewniają Spółce możliwość rolowania spłaty zobowiązań kredytowych Spółki.

Na dzień 31.12.2013 r. Spółka miała niewykorzystane wielocelowe bankowe limity kredytowe i gwarancyjne ogółem w kwocie 310.179 tys. zł (231.882 tys. zł na dzień 31.12.2012r.).

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

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

Nie występują zobowiązania przeterminowane – Spółka posiada pełną zdolność obsługi długu oraz dąży się do wydłużania terminów płatności zobowiązań, a skracania terminów wymagalności należności.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg stanu na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012r. wraz z ich strukturą czasową są przedstawione w nocie nr 12.21. Wartość księgową krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego					Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	3 -12 m-cy	1- 3 lata	3- 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na dzień 31.12.2013r.							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42 822	20 022	1 358	-	-	64 202	64 202
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	7 012	97 474	34 776	-	-	139 262	134 429
Instrumenty pochodne	-	425	-	-	-	425	425
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 011	-	-	-	-	2 011	2 011
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	51 845	117 921	36 134	-	-	205 900	201 067
Stan na dzień 31.12.2012r.							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	100 938	49 487	7 575	-	-	158 000	158 000
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	36 975	282 743	53 422	11 392	-	384 532	358 639
Pochodne instrumenty finansowe- waluty	745	60	90	-	-	895	895
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 445	-	6	-	-	6 451	6 451
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	145 103	332 290	61 093	11 392	-	549 878	523 985

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, związane jest z trzema głównymi obszarami:

- ryzyko kredytowe klientów, z którymi zawiera się transakcje sprzedaży produktów,
- ryzyko kredytowe instytucji finansowych, z którymi zawiera się lub które pośredniczą w zawieraniu transakcji zabezpieczających,
- ryzyko kredytowe podmiotów, w które inwestuje się, bądź których papiery wartościowe się nabywa

Polityka ryzyka kredytowego w Spółce Kopex S.A. w zakresie wiarygodności kontrahentów (z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów i usług), a w szczególności występowania transakcji z nowymi kontrahentami, opiera się w głównej mierze na:

- sprawdzaniu danego kontrahenta w wywiadowi gospodarczej
- pozyskiwaniu aktualnych dokumentów obrazujących sytuację majątkowo- finansową kontrahenta
- wymaganiu przedstawienia przez w/w kontrahenta zabezpieczenia płatności na rzecz Kopex S.A. w formie akceptowanej dla Spółki.

Do najczęściej stosowanych w Spółce zabezpieczeń płatności zalicza się:

- w obrocie krajowym: gwarancje bankowe, gwarancje ubezpieczeniowe, hipoteki, przewłaszczenia, zastaw rejestrowy, weksle, poręczenia, wzajemne kompensaty;
- w obrocie zagranicznym: akredytywy, akredytywy potwierdzone, gwarancje bankowe, rozliczenia w ramach kredytu dla nabywcy, spłata należności w ramach kredytów rządowych, wzajemne kompensaty;
- w transakcjach leasingowych spółka zastrzega, iż własność leasingowanego przedmiotu przechodzi na leasingobiorcę z datą zapłaty ostatniej raty leasingowej.

Spółka od wielu lat stosuje politykę ograniczania ryzyka kredytowego związanego z terminami spłat należności.

Wskaźnik obrotu należnościami w dniach dla Spółki Kopex SA. wynosi 66 dni.

Należności od kontrahentów, z którymi współpracuje Spółka, są na bieżąco monitorowane przez pion finansowy zgodnie z pisemnie opracowaną instrukcją i procedurami windykacji należności (zarówno sądowej jak i pozasądowej).

Stan należności przeterminowanych z tytułu dostaw i usług, na które nie utworzono odpisu aktualizującego, obrazuje nota nr 12.8B. Zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce w trakcie roku obrotowego na bieżąco dokonuje się odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości należności. Spółka nie dokonuje odpisów na przeterminowane należności, których spłata warunkuje spłatę zobowiązań wobec dostawców.

Polityka ryzyka kredytowego w Spółce w zakresie wiarygodności instytucji finansowych, z którymi współpracuje Spółka, przejawia się w podejmowaniu współpracy wyłącznie z bankami i firmami ubezpieczeniowymi o dobrym standingu finansowym oraz wysokim ratingu międzynarodowym. Ryzyko kredytowe dotyczące instrumentów pochodnych jest ograniczane. Spółka zawiera umowy dotyczące transakcji pochodnych i współpracuje w tym zakresie wyłącznie z wiodącymi bankami funkcjonującymi na międzynarodowym rynku finansowym, dysponującymi odpowiednim kapitałem własnym i silną pozycją rynkową.

Spółka stosuje politykę umów ramowych z w/w bankami, a także politykę ograniczonej koncentracji kredytowej poprzez wykorzystywanie do tego celu usług wielu banków, nie ograniczając się do jednego podmiotu - banku.

Ryzyko kredytowe związane z udzielanymi pożyczkami jest w Spółce Kopex S.A. ograniczone ze względu na fakt przyznawania pożyczek Spółkom funkcjonującym w ramach Grupy Kapitałowej Kopex S.A. Spłata należności z tytułu w/w Umów jest na bieżąco monitorowana przez dział windykacji i dział kontrolingu oraz w ramach nadzoru korporacyjnego przez Rady Nadzorcze Spółek, co pozwala na posiadanie i dysponowanie bieżącymi informacjami dotyczącymi standingu finansowego i płynności, w konsekwencji ograniczając powyższe ryzyko do minimum.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe reprezentowane jest przez:

- wartość netto należności handlowych wynosząca: 59 261 tys. zł (194 748 tys. zł na dzień 31.12.2012r.)
- wartość udzielonych pożyczek wynosząca 125 214 tys. zł (138.438 tys. zł na dzień 31.12.2012r.)
- należności leasingowe wynoszące 62 243 tys. zł (84 503 tys. zł na dzień 31.12.2012r.)
- pozostałe należności wynoszące 33 052 tys. zł (115 414 tys. zł na dzień 31.12.2012r.)

Koncentracja należności na dzień 31.12.2013r. przedstawiała się następująco:

* Należności handlowe z tytułu dostaw i usług za 2013r. wyniosły 59 261 tys. zł, co stanowiło ok. 38,34% należności ogółem

Należności z tytułu sprzedaży w kraju : 19 239 tys. zł

Należności z tytułu sprzedaży za granicą : 40 022 tys. zł

* *Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2013 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:*

1. Odbiorca 1 – ok. 17,62 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
2. Odbiorca 2 – ok. 11,44 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
3. Odbiorca 3 – ok. 9,64 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
4. Odbiorca 4 – ok. 9,54% ogółu należności z tytułu dostaw i usług

Koncentracja należności na dzień 31.12.2012r. przedstawiała się następująco:

* Należności handlowe z tytułu dostaw i usług za 2012r. wyniosły 194 748 tys. zł, co stanowiło ok. 49,34 % należności ogółem

Należności z tytułu sprzedaży w kraju : 71 993 tys. zł

Należności z tytułu sprzedaży za granicą : 122 755 tys. zł

* *Podmioty, których zobowiązania na 31.12.2012 wobec Spółki kształtowały się na najwyższym poziomie to:*

1. Odbiorca 1 – ok. 29,03 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
2. Odbiorca 2 – ok. 21,29 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
3. Odbiorca 3 – ok. 15,15 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
4. Odbiorca 4 – ok. 6,48.% ogółu należności z tytułu dostaw i usług

9. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

- Pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu NBP dla waluty EURO, obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 31.12.2013 - 4,1472
 - na 31.12.2012 - 4,0882
- Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów EURO obowiązujących na koniec każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
 - w 2013 roku - 4,2110
 - w 2012 roku - 4,1736
- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2013 roku - 4,3292
 - w 2012 roku - 4,3889
- Minimalne kursy w okresie
 - w 2013 roku - 4,1429
 - w 2012 roku - 4,0882

10. Szacunki

Ze względu na to, iż wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny, sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31.12.2013 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w istotnych zasadach rachunkowości oraz zaprezentowane w następujących notach:

Nota	Szacunki	Rodzaj ujawnionej informacji
12.1 12.2 12.3	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. wartości niematerialnych, środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych
12.4 12.8 12.9	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. utraty wartości
12.6	Podatek dochodowy	Założenie przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz rezerw – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. aktywa i rezerwy na podatek dochodowy
12.19	Świadczenia pracownicze	Rezerwy szacowane przez aktuarusza – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. rezerw na zobowiązania.
12.10	Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. instrumentów finansowych.
12.22	Rezerwy	Rezerwy dotyczące zobowiązań, których kwota lub termin nie są pewne – Przyjęte zasady rachunkowości – punkt dot. rezerw na zobowiązania
12.23	Umowa o usługi budowlane	Stożenie zaawansowania realizacji umowy wyliczony procentowo jako iloraz kosztów faktycznie poniesionych do kosztów umowy – Przyjęte zasady rachunkowości – Umowy o usługi budowlane
13	Zobowiązania warunkowe	Możliwy obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia oraz obecny obowiązek, który powstaje na skutek przeszłych zdarzeń, ale nie jest prawdopodobne, aby nastąpił wpływ środków albo kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie

11. Subiektywna ocena

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać wiarygodne informacje prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiające sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne. Subiektywna ocena zostaje dokonana w taki sposób, aby sprawozdanie finansowe odzwierciedlało treść ekonomiczną transakcji, było obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletne we wszystkich istotnych aspektach. Subiektywna ocena dokonana na dzień 31.12.2013 r. dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych.

12. Noty objaśniające do Sprawozdania z sytuacji finansowej i Rachunku zysków i strat

Nota 12.1A 31.12.2013

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	nabyte koncesje, patenty, licencje	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne razem
wartość brutto na początek okresu	-	7 829	4 545	-	421	12 795
- zwiększenia	-	306	-	-	1 880	2 186
- zmniejszenia	-	-	-5	-	-	-5
- reklasyfikacja	8 135	-8 135	730	-	-730	-
wartość brutto na koniec okresu	8 135	-	5 270	-	1 571	14 976
skumulowane umorzenie na początek okresu	-	-	3 074	-	-	3 074
- amortyzacja	949	-	377	-	-	1 326
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-5	-	-	-5
skumulowane umorzenie na koniec okresu	949	-	3 446	-	-	4 395
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 829	1 471	-	421	9 721
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7 186	-	1 824	-	1 571	10 581

Nota 12.1A 31.12.2012

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	nabyte koncesje, patenty, licencje	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Wartości niematerialne razem
wartość brutto na początek okresu	-	5 022	4 491	11	2	9 526
- zwiększenia	-	4 066	-	-	462	4 528
- reklasyfikacja	-	-1 259	54	-11	-43	-1 259
wartość brutto na koniec okresu	-	7 829	4 545	-	421	12 795
skumulowane umorzenie na początek okresu	-	-	2 603	8	-	2 611
- amortyzacja	-	-	463	-	-	463
- inne	-	-	8	-8	-	-
skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	-	3 074	-	-	3 074
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	5 022	1 888	3	2	6 915
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	7 829	1 471	-	421	9 721

Nota 12.1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
własne	10 581	9 721
- w tym wytworzone we własnym zakresie	81	7 829
Wartości niematerialne, razem	10 581	9 721

Nota 12.1C

Pozycje rachunku zysków i strat, w której zawarto amortyzację wartości niematerialnych	2 013	2 012
- koszt własny sprzedaży	84	156
- koszty zarządu	1 242	307
Razem	1 326	463

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, co do których tytuł prawny podlegałby ograniczeniom.

W okresie sprawozdawczym oraz w w okresach porównawczych Spółka nie poniosła nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych są określone.

Nie istnieją zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

Nota 12.2A 31.12.2013

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	363	13 341	9 351	2 592	1 759	10 059	37 465
- zwiększenia	-	-	-	-	-	2 808	2 808
- zmniejszenia	-	-	-165	-585	-46	-5	-801
- reklasyfikacja	6	2 407	8 829	552	75	-11 869	-
- przeniesienia	-	-	-	-	-	3 426	3 426
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	369	15 748	18 015	2 559	1 788	4 419	42 898
skumulowane umorzenie na początek okresu	36	2 328	4 622	1 375	1 653	-	10 014
- amortyzacja	66	692	2 293	394	99	-	3 544
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-131	-332	-45	-	-508
- inne	-	-	-5	-147	-	-	-152
skumulowane umorzenie na koniec okresu	102	3 020	6 779	1 290	1 707	-	12 898
wartość netto środków trwałych na początek okresu	327	11 013	4 729	1 217	106	10 059	27 451
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	267	12 728	11 236	1 269	81	4 419	30 000

Nota 12.2A 31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	36	13 236	8 768	2 131	1 725	224	26 120
- zwiększenia	-	-	-	-	-	12 489	12 489
- zmniejszenia	-	-	-526	-397	-221	-	-1 144
- reklasyfikacja	327	105	1 109	858	255	-2 654	-
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	363	13 341	9 351	2 592	1 759	10 059	37 465
skumulowane umorzenie na początek okresu	36	1 908	3 825	1 452	1 622	-	8 843
- amortyzacja	-	420	1 319	320	251	-	2 310
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-1	-397	-	-	-398
- inne	-	-	-521	-	-220	-	-741
skumulowane umorzenie na koniec okresu	36	2 328	4 622	1 375	1 653	-	10 014
wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	11 328	4 943	679	103	224	17 277
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	327	11 013	4 729	1 217	106	10 059	27 451

Nota 12.2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
własne	30 000	27 451
Środki trwałe bilansowe, razem	30 000	27 451

Nota 12.2C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO	31.12.2013	31.12.2012
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	143	143
Środki trwałe pozabilansowe, razem	143	143

Środki trwałe obciążone są hipoteką i zastawem do kwoty 391 500 tys. zł i stanowią zabezpieczenie kredytu bankowego.

Nie istnieją ograniczenia dotyczące tytułu prawnego Spółki do rzeczowych środków trwałych.

Spółka nie posiada zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

Kwota odszkodowań uzyskanych od podmiotów trzecich za rzeczowe aktywa trwałe, które zostały stracone lub utraciły wartość wyniosła 74 tys. zł i została ujęta w rachunku zysków i strat - Nota 12.25 "Pozostałe przychody - Odszkodowania, kary i koszty sądowe"

W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównawczych nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 12.3A 31.12.2013

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 726	5 135	7 861
- zmniejszenia	-67	-	-67
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 659	5 135	7 794
skumulowane umorzenie na początek okresu	71	191	262
- amortyzacja	65	169	234
skumulowane umorzenie na koniec okresu	136	360	496
straty z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- straty ujęte w ciągu okresu	1 137	-	1 137
straty z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 137	-	1 137
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 655	4 944	7 599
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 386	4 775	6 161

Nota 12.3A 31.12.2012

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne razem
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 726	5 135	7 861
- zwiększenia	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 726	5 135	7 861
skumulowane umorzenie na początek okresu	5	22	27
- amortyzacja	66	169	235
skumulowane umorzenie na koniec okresu	71	191	262
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 721	5 113	7 834
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 655	4 944	7 599

Nota 12.3B

PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI	31.12.2013	31.12.2012
przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	1 794	2 835
bepośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	294	216
bepośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnej nieprzynoszące przychodów z czynszów	16	33

Nieruchomości inwestycyjne nie są obciążone hipoteką.

Nie istnieją ograniczenia realizacji korzyści z nieruchomości inwestycyjnej lub przekazania przychodu i zysku z tego tytułu.

Nie istnieją zobowiązania umowne dotyczące zakupu, wybudowania lub dostosowywania nieruchomości inwestycyjnej oraz zobowiązania dotyczące napraw, utrzymania i ulepszenia (poprawy standardu) nieruchomości.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest zbliżona do wartości księgowej.

Nota 12.4

NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2013	31.12.2012
minimalne opłaty leasingowe, w tym:	68 695	94 525
- do 1 roku	30 928	32 213
- do 5 lat	37 767	62 312
niezrealizowane dochody finansowe, w tym:	6 111	9 732
- do 1 roku	4 303	4 866
- do 5 lat	1 808	4 866
wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	62 584	84 793
- do 1 roku	26 625	27 347
- do 5 lat	35 959	57 446
rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe (odpisy aktualizujące)	341	290
należności leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	62 243	84 503
- długoterminowe, w tym:	35 959	57 698
- krótkoterminowe, w tym:	26 284	26 805

Należności leasingowe, dla których wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień 31.12.2013r. wynosiła 54 147 tys. zł (na dzień 31.12.2012r. 76 552 tys. zł) stanowią zabezpieczenie kredytu celowego.

Łączna kwota niegwarantowanych wartości końcowych wynosi 2 625 tys. zł (1 920 tys. zł na dzień 31.12.2012r.)

W okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym nie wystąpiły warunkowe opłaty leasingowe ujęte jako dochód.

Ogólne postanowienia umowy leasingowej, dla której wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień 31.12.2013r. wynosiła 54 147 tys. zł:

- umowa zawarta na okres 4 lat
- przekazanie prawa własności leasingobiorcy po zapłacie ostatniej raty
- zmienne oprocentowanie oparte na wskaźniku WIBOR 1M
- umowa zawarta w PLN
- koszty ubezpieczenia przedmiotu leasingu ponosi leasingobiorca
- odpisów amortyzacyjnych dokonuje leasingobiorca

Nota 12.5A

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 125	1 125
Udzielone pożyczki długoterminowe	23 859	13 397
Udziały w jednostkach zależnych	1 343 024	1 336 122
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	13 712	13 712
Razem	1 381 720	1 364 356

Szczegółowe informacje dotyczące udzielonych pożyczek zawarto w Nocie nr 12.9

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jednostka zalicza w szczególności udziały i akcje w jednostkach nie będących podmiotami zależnymi lub stowarzyszonymi, zakupione bez zamiaru szybkiej odsprzedaży.

Na dzień 31.12.2013r. oraz 31.12.2012r. Spółka posiadała akcje spółki, dla której nie ma aktywnego rynku. Wartość akcji tej spółki wyceniono w cenie nabycia.

Na udziałach w jednostce zależnej Kopex Machinery S.A. zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytu bankowego do kwoty 332.671 tys. zł.

Nota 12.5B 31.12.2013

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
KOPEX GMBH	NIEMCY	100,00%	100,00%	111
KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	94,99%	94,99%	12 237
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	4 632
KOPEX MACHINERY S.A.	ZABRZE	100,00%	100,00%	1 107 024
KOPEX MIN	SERBIA	93,48%	93,48%	8 690
KOPEX MIN-LIV	SERBIA	89,74%	89,74%	2 542
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	100,00%	100,00%	155 923
KOPEX EKO Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	15 012
PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	60,00%	60,00%	261
KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.	ZGORZELEC	100,00%	100,00%	1 741
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	5 000
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	BYTOM	100,00%	100,00%	29 851
Razem				1 343 024

Nota 12.5B 31.12.2012

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
KOPEX GMBH	NIEMCY	100,00%	100,00%	111
KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	94,90%	94,90%	12 219
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	4 632
KOPEX MACHINERY S.A.	ZABRZE	100,00%	100,00%	1 107 024
KOPEX MIN	SERBIA	87,77%	87,77%	8 690
KOPEX MIN-LIV	SERBIA	89,74%	89,74%	2 542
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	98,57%	98,57%	149 039
KOPEX EKO Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	15 012
PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	60,00%	60,00%	261
KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.	ZGORZELEC	100,00%	100,00%	1 741
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	5 000
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	BYTOM	100,00%	100,00%	29 851
Razem				1 336 122

Nota 12.5C 31.12.2013

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
WS BAILDONIT Sp. z o.o.	KATOWICE	29,41%	29,41%	3 005
EKOPEX	UKRAINA	20,00%	20,00%	6
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	50,00%	50,00%	7 568
TIEFENBACH POLSKA Sp. z o.o.	RADZIONKÓW	49,00%	49,00%	3 132
ANHUI LONG-PO	CHINY	20,00%	20,00%	1
Razem				13 712

Nota 12.5C 31.12.2012

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
WS BAILDONIT Sp. z o.o.	KATOWICE	29,41%	29,41%	3 005
EKOPEX	UKRAINA	20,00%	20,00%	6
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	50,00%	50,00%	7 568
TIEFENBACH POLSKA Sp. z o.o.	RADZIONKÓW	49,00%	49,00%	3 132
ANHUI LONG-PO	CHINY	20,00%	20,00%	1
Razem				13 712

Nota 12.6A

ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	31.12.2013	31.12.2012
<u>Wobec władzy podatkowej w Polsce</u>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 410	8 755
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 604	3 868
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 806	4 887
Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:		
Ujęte w rachunku zysków i strat	1 317	1 124
Ujęte w rachunku zysków i strat - działalność zaniechana	-81	-287
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-129	-918
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	5 913	4 806
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	12 331	9 410
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	6 418	4 604
<u>Wobec władzy podatkowej w Czechach, Francji i Turcji</u>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	136	1 147
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 950	2 545
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 814	2 545
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (oddział we Francji)	-	1 147
Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:		
Różnice kursowe z przeliczenia	7	33
Ujęte w rachunku zysków i strat	497	383
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	2 318	1 814
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	166	136
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 484	1 950
Razem nadwyżki aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 913	4 806
Razem nadwyżki rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 318	1 814

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wobec polskiej władzy podatkowej na dzień 31.12.2013r. w kwocie 10.737 tys. zł przypada do realizacji w ciągu 12 miesięcy, w kwocie 1.519 tys. zł przypada do realizacji w okresie powyżej 12 miesięcy (na dzień 31.12.2012r. w kwocie 4.843 tys. zł przypada do realizacji w ciągu 12 miesięcy, w kwocie 4.567 tys. zł przypada do realizacji w okresie powyżej 12 miesięcy).

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy na 31.12.2013r. oraz 31.12.2012r. przypada do realizacji w ciągu 12 miesięcy.

Aktywo i rezerwa na odroczonego podatku dochodowy wobec władz podatkowych w Czechach, Turcji i Francji na 31.12.2013r. i 31.12.2012r. mają termin realizacji do 12 miesięcy.

Nota 12.6B 31.12.2013

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2013	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Działalność zaniechana	Stan na dzień 31.12.2013
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	2 671	559	-30	-	3 200
Odsetki	66	-47	-	-	19
Odpisy aktualizujące aktywa	373	-11	-	-	362
Różnice amortyzacji	247	846	-	-	1 093
Różnice kursowe	883	-32	-	-	851
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	170	-68	-4	-	98
Nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	64	-64	-	-	-
Straty podatkowe	4 567	-2 302	-	-81	2 184
Ujemne różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	377	28	-	-	405
Niezapłacone zobowiązania	-	4 331	-	-	4 331
Pozostałe	369	-176	-	-	193
Razem	9 787	3 064	-34	-81	12 736
Różnice kursowe z przewalutowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-241	2	-	-	-239
Razem aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 546	3 066	-34	-81	12 497

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2013	Uznanie (-)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-)/Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2013
Odsetki	1 191	808	-	1 999
Różnice kursowe	852	-239	-	613
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	2 222	-640	95	1 677
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	157	1 797	-	1 954
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	2 158	526	-	2 684
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące leasingu finansowego	182	-53	-	129
Pozostałe	-	45	-	45
Razem	6 762	2 244	95	9 101
Różnice kursowe z przewalutowania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-208	9	-	-199
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 554	2 253	95	8 902

Nota 12.6B 31.12.2012

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2012	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i strat podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Działalność zaniechana	Stan na dzień 31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	2 724	-53	-	-	2 671
Odsetki	144	-78	-	-	66
Odpisy aktualizujące aktywa	377	-4	-	-	373
Różnice amortyzacji	-	247	-	-	247
Różnice kursowe	703	180	-	-	883
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	1 189	-416	-603	-	170
Nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	-	64	-	-	64
Straty podatkowe	3 398	1 456	-	-287	4 567
Ujemne różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	1 145	-768	-	-	377
Pozostałe	222	147	-	-	369
Razem	9 902	775	-603	-287	9 787
Różnice kursowe z przewalutowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-241	-	-	-241
Razem aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 902	534	-603	-287	9 546

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2012	Uznanie (-)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i strat podatkowej	Zwiększenie (-)/Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2012
Odsetki	735	456	-	1 191
Różnice amortyzacji	31	-31	-	-
Różnice kursowe	2 404	-1 552	-	852
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	511	1 396	315	2 222
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	86	71	-	157
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	2 544	-386	-	2 158
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące leasingu finansowego	-	182	-	182
Pozostałe	102	-102	-	-
Razem	6 413	34	315	6 762
Różnice kursowe z przewalutowania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-208	-	-208
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 413	-174	315	6 554

Nota 12.6C

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego

Zaliczki na podatek dochodowy dot. oddziałów zagranicznych

Razem

31.12.2013 31.12.2012

2 323 1 659

2 323 1 659

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Podatek dochodowy do zapłaty

Razem

314 -

314 -

Nota 12.7A

ZAPASY

materiały

półprodukty i produkty w toku

towary

Zapasy, razem

odpisy aktualizujące wartość zapasów - towary

Zapasy brutto, razem

31.12.2013 31.12.2012

87 66

163 362

1 509 4 691

1 759 5 119

1 710 1 710

3 469 6 829

Zapasy nie są obciążone zastawem.

Nota 12.7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW

Stan na początek okresu

Stan na koniec okresu

31.12.2013 31.12.2012

1 710 1 710

1 710 1 710

Nota 12.8A

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

o okresie spłaty do 12 miesięcy

o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem

odpisy aktualizujące

Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem

31.12.2013 31.12.2012

55 941 187 834

3 320 6 914

59 261 194 748

13 470 13 389

72 731 208 137

Nota 12.8B

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE, NIEOBJĘTE ODPISEM Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

do 1 miesiąca

powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy

powyżej 6 miesięcy do 1 roku

powyżej 1 roku

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem

31.12.2013 31.12.2012

3 046 1 169

8 310 560

172 204

385 493

12 703 1 612

24 616 4 038

Nota 12.8C

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności finansowe:

	31.12.2013	31.12.2012
należne dywidendy	-	36 055
z tytułu działalności inwestycyjnej	40	33
z tytułu działalności finansowej	3 995	22 995
kaucje	618	6 474
należności od pracowników	-	112
inne	-	248

Razem należności finansowe, z tego:

dlugoterminowe	-	-
krótkoterminowe	4 653	65 917

Należności niefinansowe:

zaliczki na dostawy	12 562	26 760
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	8 283	14 960
należności od likwidatorów z likwidowanych spółek zależnych	6 959	7 289
rozliczenia międzyokresowe czynne	560	488
inne	35	-

Razem należności niefinansowe, z tego:

dlugoterminowe	-	-
krótkoterminowe	28 399	49 497

Razem pozostałe należności netto

odpisy aktualizujące	7 765	7 901
----------------------	-------	-------

Razem pozostałe należności brutto

	40 817	123 315
--	--------	---------

Nota 12.8D

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ KRÓTKOTERMINOWYCH NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	21 290	28 220
zwiększenia, w tym:	575	3 440
- aktualizacja wartości wątpliwych należności	575	3 216
- przesunięcie z długoterminowych pozostałych aktywów-należność od likwidatorów z likwidowanych spółek zależnych	-	224
zmniejszenia, w tym:	630	10 370
- wykorzystanie odpisu aktualizującego należności	26	6 889
- spłata należności	325	171
- ustanie przyczyn	54	3 310
- inne	225	-

Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu

	21 235	21 290
--	--------	--------

Nota 12.8E

	31.12.2013	31.12.2012
KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	62 679	159 122
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50 869	172 330
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 840	2 555
tys. zł	5 568	7 911
b2. jednostka/waluta tys./EUR	9 486	38 791
tys. zł	39 391	155 634
b3. jednostka/waluta tys./AUD	2 087	2 091
tys. zł	5 606	6 730
b4. pozostałe waluty w tys. zł	304	2 055
Należności, razem	113 548	331 452

Nota 12.9A

	31.12.2013	31.12.2012
UDZIELONE POŻYCZKI		
pożyczki	108 672	79 423
obligacje	16 542	59 015
Udzielone pożyczki razem, z tego:	125 214	138 438
długoterminowe	23 859	13 397
krótkoterminowe	101 355	125 041

Nota 12.9B

	31.12.2013	31.12.2012
UDZIELONE POŻYCZKI (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	69 680	86 974
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	55 534	51 464
b1. jednostka/waluta tys./EUR	11 793	10 693
tys. zł	48 908	43 715
b2. jednostka/waluta tys./USD	2 200	2 500
tys. zł.	6 626	7 749
Udzielone pożyczki, razem	125 214	138 438

Nota 12.10A

	31.12.2013
INSTRUMENTY POCHODNE - AKTYWA FINANSOWE	
zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	5 929
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 181 869 tys. zł, uśredniony kurs 4,2432 (termin realizacji do 12 miesięcy)	5 348
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 15 604 tys. zł, uśredniony kurs 4,4481 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	581
zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	2 761
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 49 576 tys. zł, uśredniony kurs 4,4976 (termin realizacji do 12 miesięcy)	2 761
Pochodne instrumenty finansowe, razem	8 690

Nota 12.10A.

31.12.2012

INSTRUMENTY POCHODNE - AKTYWA FINANSOWE

zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	5 661
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 2 455 tys. zł, uśredniony kurs 3,4434 (termin realizacji do 12 miesięcy)	216
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 166 741 tys. zł, uśredniony kurs 4,2689 (termin realizacji do 12 miesięcy)	5 377
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 459 tys. zł, uśredniony kurs 4,3781 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	68
zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	3 158
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 8 396 tys. zł, uśredniony kurs 3,3583 (termin realizacji do 12 miesięcy)	435
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 65 838 tys. zł, uśredniony kurs 4,3911 (termin realizacji do 12 miesięcy)	752
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 10 361 tys. zł, uśredniony kurs 4,5175 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	1 819
- kontrakty forward sprzedaży AUD - wolumen 5 674 tys. zł, uśredniony kurs 3,3216 (termin realizacji do 12 miesięcy)	152
Pochodne instrumenty finansowe, razem	8 819

Dodatkowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych zamieszczono w Nocie 8, punkt "Ryzyko walutowe".

Nota 12.10B

31.12.2013

31.12.2012

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

skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	5 879	1 050
kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	3 751	5 879
zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczanej) transakcji	1 553	2 736
kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w tym:	4 781	3 786
- transakcje otwarte	640	501
- transakcje zamknięte	4 141	3 285
skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	6 402	5 879

Nota 12.10C

31.12.2013

31.12.2012

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

zrealizowane instrumenty pochodne	1 066	685
wycena niezrealizowanych instrumentów pochodnych	321	3 252
Razem	1 387	3 937

Nota 12.10D

INSTRUMENTY POCHODNE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

31.12.2013

zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	18
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 2 758 tys. zł, uśredniony kurs 4,1751 (termin realizacji do 12 miesięcy)	18
zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	12
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 6 756 tys. zł, uśredniony kurs 3,0707 (termin realizacji do 12 miesięcy)	12
transakcje IRS - wolumen 100 000 tys. zł (termin realizacji do 12 miesięcy)	395
Pochodne instrumenty finansowe, razem	425

Nota 12.10D

31.12.2012

INSTRUMENTY POCHODNE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń, w tym:	166
- kontrakty forward sprzedaży USD - wolumen 1 689 tys. zł, uśredniony kurs 3,0784 (termin realizacji do 12 miesięcy)	15
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 11 382 tys. zł, uśredniony kurs 4,1438 (termin realizacji do 12 miesięcy)	61
- kontrakty forward sprzedaży EUR - wolumen 887 tys. zł, uśredniony kurs 4,17 (termin realizacji pow. 12 miesięcy)	90
zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń, w tym:	729
- opcje sprzedaży EUR - wolumen 27 352 tys. zł, uśredniony kurs 4,208 (termin realizacji do 12 miesięcy)	729
Pochodne instrumenty finansowe, razem	895

Dodatkowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych zamieszczono w Nocie 8, punkt "Ryzyko walutowe".

Nota 12.11

31.12.2013

31.12.2012

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY (BEZ POCHODNYCH INSTRUMENTÓW)

stan na początek okresu obrotowego	1 548	510
nabycie	-	1 018
wycena odniesiona wynik finansowy okresu	-461	254
sprzedaż	-997	-234
stan na koniec roku obrotowego	90	1 548

W pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka ujęła akcje spółek akcyjnych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nota 12.12A

31.12.2013

31.12.2012

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

a) w walucie polskiej	7 052	4 273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	14 446	10 719
b1. jednostka/waluta USD	693	686
w zł	2 086	2 125
b2. jednostka/waluta EUR	2 759	1 816
w zł	11 443	7 425
b3. pozostałe waluty w zł	917	1 169
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	21 498	14 992

Nota 12.12B

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

31.12.2013

31.12.2012

środki pieniężne w bankach	21 339	14 872
środki pieniężne w kasach	159	120
Środki pieniężne, razem	21 498	14 992

Nota 12.13

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

	31.12.2013	31.12.2012
	na okaziciela	na okaziciela
	nieuprzywilejowane	nieuprzywilejowane
- rodzaj akcji		
- rodzaj uprzywilejowania		
- emisja akcji serii "A" (data rejestracji)	03.01.1994	03.01.1994
- prawo do dywidendy (od daty)	03.01.1994	03.01.1994
- liczba akcji	1 989 270	1 989 270
- wartość nominalna jednej akcji	10 zł	10 zł
- data splitu	01.08.2006	01.08.2006
- liczba akcji	19 892 700	19 892 700
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "B" (data rejestracji)	10.08.2007	10.08.2007
- prawo do dywidendy (od daty)	10.08.2007	10.08.2007
- liczba akcji	47 739 838	47 739 838
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
- emisja akcji serii "C" (data rejestracji)	01.12.2009	01.12.2009
- prawo do dywidendy (od daty)	01.12.2009	01.12.2009
- liczba akcji	6 700 000	6 700 000
- wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Liczba akcji razem	74 332 538	74 332 538
Wartość nominalna jednej akcji	1 zł	1 zł
Kapitał zakładowy, razem	74 333	74 333

Zarząd KOPEX S.A. działając na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 1 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie wyrażenia zgody i określenia warunków nabycia akcji własnych przez Spółkę oraz Uchwałą nr 2 NWZA KOPEX S.A. z dnia 11 grudnia 2008 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 & 1 pkt. 8) ksh przystąpił do realizacji Programu nabycia (odkupu) akcji własnych KOPEX S.A. Od dnia rozpoczęcia Programu tj. do 15 grudnia 2008 roku do dnia 05 lutego 2009 roku nabytych zostało łącznie 276.500 akcji własnych KOPEX S.A. po średniej cenie zakupu 10,75 zł za 1 akcję. Akcje własne w kwocie 2.979 tys. zł nabyte przez Emitenta stanowią 0,4008% kapitału zakładowego KOPEX S.A. Akcje te nie posiadają prawa głosu i w związku z tym w Sprawozdaniu Finansowym wykazuje się zysk na 1 akcję uprawnioną do głosu.

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

<u>Nota 12.14</u>	31.12.2013	31.12.2012
EMISJA AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ		
emisja akcji serii B	907 178	907 178
emisja akcji serii C	147 764	147 764
Razem	1 054 942	1 054 942

<u>Nota 12.15</u>	31.12.2013	31.12.2012
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	6 402	5 879
odroczone podatki z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-1 216	-1 117
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	5 186	4 762

<u>Nota 12.16</u>	31.12.2013	31.12.2012
ZYSKI ZATRZYMANE		
kapitał zapasowy tworzony z podziału zysku	232 631	225 940
kapitały rezerwowe	17 021	17 021
zysk okresu bieżącego	65 133	10 793
inne	440	71
Zyski zatrzymane, razem	315 225	253 825

Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie całości zysku netto na kapitał zapasowy.

<u>Nota 12.17A</u>	31.12.2013	31.12.2012
KREDYTY I POŻYCZKI		
kredyty w rachunku bieżącym	58 318	181 302
kredyty celowe	56 014	78 419
kredyt obrotowy	20 000	20 000
pożyczki od jednostek powiązanych	97	78 918
Razem kredyty i pożyczki, z tego:	134 429	358 639
długoterminowe	33 608	56 014
krótkoterminowe	100 821	302 625

<u>Nota 12.17B</u>	31.12.2013	31.12.2012
KREDYTY I POŻYCZKI (STRUKTURA WALUTOWA)		
a) w walucie polskiej	134 429	332 007
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	26 632
b1. jednostka/waluta tys./EUR	-	6 514
tys. zł	-	26 632
Kredyty i pożyczki, razem	134 429	358 639

Instytucje, z których usług Spółka korzysta przy zawieraniu kredytów, depozytów, obsługi rachunków itp. działają w sektorze finansowym. Są to banki polskie lub zarejestrowane w Polsce należące do europejskich instytucji finansowych posiadających rating na poziomie średniowysokim i średnim, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Przez średniowysoki rating rozumie się rating od A+ do A- w agencjach Standard & Poor's i Fitch oraz od A1 do A3 w agencji Moody's, natomiast przez średni rating rozumie się rating od BBB+ do BBB- w agencjach Standard & Poor's i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 w agencji Moody's. Źródłem informacji o ratingach są publikacje na stronach internetowych każdego z banków, z usług których Spółka korzysta.

Nota 12.17C 31.12.2013

KREDYTY I POŻYCZKI

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	Część długoterminowa tys. zł	Część krótkoterminowa tys. zł	waluta			
PKO BP S.A.	Katowice	110 235	PLN	33 608	22 406	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
PKO BP S.A.	Katowice	20 000	PLN	-	20 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktu, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręcznie, zastaw na akcjach
PKO BP S.A.	Katowice	179 000	PLN	-	12 265	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktu, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręcznie, zastaw na akcjach
ING BSK S.A.	Katowice	36 000	PLN	-	21 033	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	19.07.2014	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktów
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Katowice	29 030	PLN	-	25 020	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	29.08.2014	weksel
KOPEX-PBSz S.A.	Bytom	-			63	PLN	-	14.01.2014	odsetki od spłaconej pożyczki
EL-GÓR S.A.	Chorzów	-			34	PLN	-	21.01.2014	odsetki od spłaconej pożyczki
RAZEM		374 265		33 608	100 821				

Nota 12.17C 31.12.2012

KREDYTY I POŻYCZKI

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	Część długoterminowa tys. zł	Część krótkoterminowa tys. zł	waluta			
PKO BP S.A.	Katowice	110 235	PLN	56 014	22 405	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
PKO BP S.A.	Katowice	20 000	PLN	-	20 000	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktu, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręcznie, zastaw na akcjach
PKO BP S.A.	Katowice	179 000	PLN	-	145 699	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	01.07.2014	hipoteka kaucyjna na nieruchomości+cesja z polisy, cesja należności z kontraktu, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, poręcznie, zastaw na akcjach
ING BSK S.A.	Katowice	36 000	PLN	-	35 603	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	20.07.2013	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach i zapasach hutniczych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktów
KOPEX MACHINERY S.A.	Zabrze	88 500	PLN	-	13 071	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2013	weksel
KOPEX-PBSz S.A.	Bytom	25 000	PLN	-	20 104	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	31.12.2013	weksel
DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.	Zabrze	6 000	PLN	-	6 021	PLN	5% p.a.	31.12.2013	weksel
EL-GÓR S.A.	Chorzów	3 000	PLN	-	3 038	PLN	5% p.a.	31.12.2013	weksel
KOPEX ELECTRIC SYSTEMS S.A.	Chorzów	10 000	PLN	-	10 052	PLN	WIBOR 1M + MARŻA	30.06.2013	weksel
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK A.G.	Niemcy	26 573	EUR	-	26 632	EUR	EURIBOR 1M+MARŻA	15.01.2013	weksel in blanco
RAZEM		504 308		56 014	302 625				

Nota 12.18A

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2013	31.12.2012
zaliczki otrzymane na dostawy	57 708	31 443
nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	2 371	439
z tytułu działalności inwestycyjnej	209	3 122
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 381	1 727
z tytułu wynagrodzeń	685	814
zobowiązania oddziałów zagranicznych	1 045	847
inne	72	1 668
Pozostałe zobowiązania, z tego:	63 471	40 060
długoterminowe	-	6
krótkoterminowe	63 471	40 054

Nota 12.18B

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	3 018	7 385
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	60 453	32 675
b.1. jednostka/waluta tys./EUR	14 441	7 280
tys. zł	59 890	30 765
b.2.jednostka/waluta tys./USD	73	564
tys.zł.	236	1 910
b.4.pozostałe waluty w tys. zł	327	-
Pozostałe zobowiązania , razem	63 471	40 060

Nota 12.19A

REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2013	31.12.2012
z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych	556	592
z tytułu niewykorzystanych urlopów	783	475
z tytułu niewypłaconych premii	346	533
Razem rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych, z tego:	1 685	1 600
długoterminowa	481	533
krótkoterminowa	1 204	1 067

Nota 12.19B

KWOTA UJĘTA W POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH

	2013	2012
	157	-77

Nota 12.19C

UZGODNIENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązanie o zdefiniowanym świadczeniu na początku okresu obrachunkowego	592	426
Koszty obsługi	108	68
Koszty kapitału (odsetki)	21	28
Zysk (+) lub Strata (-) aktuarialna za okres	158	-70
Świadczenia wypłacone w okresie bieżącym	-7	-
Zobowiązanie o zdefiniowanym świadczeniu na koniec okresu obrachunkowego	556	592

Nota 12.19D

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2013	2012
z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	122	92
z tytułu pozostałych świadczeń dla pracowników	122	372
Razem koszt okresu	244	464

Nota 12.19E

KOSZT OKRESU UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2013	2012
Koszty obsługi	108	68
Koszty kapitału (odsetki)	21	28
Razem koszt okresu	129	96

Nota 12.19F

ZAŁOŻENIA WYCENY AKTUARIALNEJ

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskonta	4,5%	3,8%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	4,5%	4,5%

Nota 12.19G

POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W KTÓRYCH UJĘTO KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	2013	2012
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46	90
Koszty sprzedaży	-148	73
Koszty ogólnego zarządu	346	301
Razem koszt okresu	244	464

Nota 12.20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów
rozliczenia międzyokresowe przychodów - dotacje

Rozliczenia międzyokresowe razem, z tego:

długoterminowe
krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
	15 402	14 785
	5 110	5 056
	20 512	19 841
	3 850	4 466
	16 662	15 375

NOTA 12.21A

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

o okresie spłaty do 12 miesięcy
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem

	31.12.2013	31.12.2012
	62 844	150 425
	1 358	7 575
	64 202	158 000

Nota 12.21B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (STRUKTURA WALUTOWA)

a) w walucie polskiej
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)
b1. jednostka/waluta tys./EUR
tys. zł
b.2.jednostka/waluta tys./USD
tys.zł.
b.3.jednostka/waluta tys./AUD
tys.zł.
b.4. pozostałe waluty w tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, razem

	31.12.2013	31.12.2012
	55 842	132 988
	8 360	25 012
	1 995	5 894
	8 274	24 095
	-	286
	-	888
	32	6
	86	19
	-	10
	64 202	158 000

Nota 12.22 31.12.2013

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	Stan na 01.01.2013	Utworzenie rezerwy w ciężar rachunku zysków i strat	Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw - uznanie rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2013
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe	848	-	-	848
Rezerwa na przewidywane zobowiązania finansowe	21	6	-7	20
Razem	869	6	-7	868

Rezerwa w kwocie 848 tys. zł została utworzona na ewentualne koszty związane z toczącymi się sprawami sądowymi dotyczącymi oddziału w Niemczech. W I kwartale 2014 roku ostatecznie zakończyła się jedna sprawa sądowa skutkująca wpływem korzyści ekonomicznych oraz wykorzystaniem rezerwy w kwocie 432 tys. zł. Spółka nie jest w stanie oszacować terminu wpływów korzyści ekonomicznych związanych z pozostałymi sprawami toczącymi się w sądach w Niemczech.

Nota 12.23A

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW		
kraj, w tym:	19 910	24 996
- górnictwo	2 556	6 641
- pozostałe usługi	17 354	18 355
zagranica, a tym:	212 779	234 926
- górnictwo	212 738	234 826
- pozostałe usługi	41	100
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	232 689	259 922

Nota 12.23B

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
UMOWY O USŁUGI BUDOWLANE		
Kwota przychodów z tytułu umowy ujętych jako przychody za dany okres (kontrakty zakończone i w trakcie realizacji)	194 883	217 564
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszony o ujęte straty) na dzień bilansowy	68 134	75 930
Kwota otrzymanych zaliczek	56 898	78 284
Kwota sum zatrzymanych	3 440	2 368
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	10 285	825
Kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu prac wykonanych z umowy, jako zobowiązania	2 371	439

Do określenia przychodów z umowy ujętych za dany okres przyjęto metodę według której przychody z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaawansowania realizacji umowy.

Do określenia stanu zaawansowania realizowanych umów przyjęto metodę proporcji kosztów z tytułu poniesionych prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy.

Nota 12.23C

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW		
kraj, w tym:	1 279	97 563
- górnictwo	1 077	95 752
- sprzedaż pozostałych towarów i materiałów	202	1 811
eksport, w tym:	92 336	119 838
- górnictwo	71 125	90 230
- sprzedaż węgla	21 211	29 608
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	93 615	217 401

Nota 12.24

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		
amortyzacja	5 054	2 973
zużycie materiałów i energii	145 410	171 223
usługi obce	60 083	60 783
podatki i opłaty	1 559	2 915
wynagrodzenia	25 355	22 885
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 111	4 438
pozostałe koszty rodzajowe	8 972	4 720
Koszty według rodzaju, razem	251 544	269 937
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	159	2 577
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	8 337	13 978
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	27 333	21 411
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	216 033	237 125

Nota 12.25

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
POZOSTAŁE PRZYCHODY		
Dywidendy	72 646	69 769
Dotacje	689	-
Umorzone zobowiązania	397	-
Odzkodowania, kary, koszty sądowe	317	144
Rozwiązanie odpisów z tytułu aktualizacji wartości aktywów	-	780
Pozostałe	115	57
Pozostałe przychody, razem	74 164	70 750

Nota 12.26

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
POZOSTAŁE KOSZTY		
Utworzone odpisy z tytułu aktualizacji aktywów	1 322	-
Kary, koszty sądowe, odszkodowania	582	40 727
Należności odpisane	27	685
Utworzone rezerwy	-	463
Pozostałe	215	284
Pozostałe koszty, razem	2 146	42 159

Nota 12.27

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
POZOSTAŁE ZYSKI (STRATY)		
Wynik na transakcjach walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	1 066	730
Wycena transakcji walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	-74	4 798
Różnice kursowe (za wyjątkiem dotyczących kredytów i pożyczek)	-828	-6 238
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	221	98
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji, obligacji)	1 121	-152
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena pożyczek, rozrachunków długoterminowych, akcji)	-391	375
	1 115	-389

Nota 12.28

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
PRZYCHODY FINANSOWE		
Odsetki, w tym:	11 969	14 438
- z tytułu udzielonych pożyczek	4 646	9 124
- z tytułu leasingu	3 901	4 022
- pozostałe odsetki	3 422	1 292
różnice kursowe dot. kredytów i pożyczek	2 090	-
Inne przychody finansowe, w tym:	3 870	1 735
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	7	32
- prowizje od poręczeń, gwarancji	3 862	1 650
- rozwiązanie rezerw na koszty finansowe	1	50
- pozostałe	-	3
Przychody finansowe, razem	17 929	16 173

Nota 12.29

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
KOSZTY FINANSOWE		
Odsetki, w tym:	12 459	34 582
- od kredytów i pożyczek	11 948	18 901
- pozostałe odsetki	511	15 681
Różnice kursowe, w tym:	-	2 209
- różnice kursowe dot. kredytów i pożyczek	-	3 743
- transakcje walutowe (wynik i wycena) zabezpieczające spłatę kredytów i pożyczek	-	-1 534
Inne koszty finansowe, w tym:	5 041	4 922
- utworzenie rezerwy na koszty finansowe	-	145
- prowizje od poręczeń, gwarancji, kredytów	5 033	4 762
- odpisy aktualizujące należności finansowe	-	15
- pozostałe	8	-
Koszty finansowe, razem	17 500	41 713

Nota 12.30A

	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
PODATEK DOCHODOWY		
Podatek bieżący	1 105	1 541
Podatek odroczony	-820	-741
Podatek dochodowy, razem	285	800

Nota 12.30B

za okres

**UZGODNIENIE TEORETYCZNEGO PODATKU WYNIKAJĄCEGO Z ZYSKU PRZED
OPODATKOWANIEM I USTAWOWEJ STAWKI PODATKOWEJ DO OBCIĄŻENIA Z TYTUŁU
PODATKU DOCHODOWEGO WYKAZANEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

od 01.01.2013
do 31.12.2013

od 01.01.2012
do 31.12.2012

Zysk przed opodatkowaniem	65 073	10 372
Podatek wyliczony według stawki 19%	12 364	1 970
Efekt zastosowania stawek podatkowych stosowanych w innych krajach	1 178	1 528
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-14 046	-15 229
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	789	12 349
Korekty w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	182
Obciażenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	285	800

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

Nota 12.31

za okres

PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIKI I PRZEPIŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE

od 01.01.2013
do 31.12.2013

od 01.01.2012
do 31.12.2012

Przychody i koszty z działalności zaniechanej:

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	126 275	355 940
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	123 571	346 073
Zysk brutto na sprzedaży	2 704	9 867
Pozostałe przychody	80	-
Koszty sprzedaży	1 838	4 291
Koszty ogólnego zarządu	624	3 201
Pozostałe koszty	28	315
Pozostałe zyski (straty)	-256	-878
Zysk z działalności operacyjnej	38	1 182
Przychody finansowe - odsetki	388	329
Koszty finansowe- odsetki	-	3
Zysk brutto	426	1 508
Podatek dochodowy - część odroczone	81	287
Zysk netto z działalności zaniechanej	345	1 221

Przepływy z działalności zaniechanej:

Przepływy z działalności operacyjnej	33 925	-2 279
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy z działalności finansowej	-	-
Przepływy z działalności zaniechanej, razem	33 925	-2 279

Decyzją Zarządu KOPEX S.A. z dniem 1 października 2013r. zaniechała działalności związanej z obrotem energią elektryczną.

13. Zobowiązania warunkowe, majątkowe i sprawy sporne

	Stan na 31.12.2013	Zwiększenia (+)	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania warunkowe razem, w tym:	659 273	79 367	579 906
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek*	659 273	79 367	579 906
- udzielonych gwarancji i poręczeń	652 888	79 367	573 521
- wystawionych weksli	6 385	-	6 385

* zobowiązania warunkowe KOPEX S.A. na rzecz jednostek pozostałych powiązane są w kwocie 572 309 tys. zł. z otrzymanymi od jednostek powiązanych wekslami, poręczeniami, gwarancjami w zamian za udzielone przez KOPEX S.A. zabezpieczenia za te jednostki.

Zobowiązania majątkowe

Na nieruchomości Spółki w postaci hipoteki w kwocie 391 500 tys. zł oraz zastawem rejestrowym na długoterminowych aktywach finansowych – akcjach spółki zależnej do kwoty 332 671 tys. zł zabezpieczone są zobowiązania z tytułu kredytu bankowego.

Roszczenia i sprawy sporne

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

- pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 51 876 tys. zł.
- pozew wniesiony przez Fazos S.A. w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom Kopex S.A. i Tagor S.A. (jednostka pośrednio zależna). Wartość przedmiotu sporu w pozwie określona została na kwotę 22 207 tys. zł. Dnia 29 marca 2013r. Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił w niniejszej sprawie wyrok, mocą którego oddalił w całości powództwo. Powodowa spółka wniosła apelację względem niego do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. 18 lutego 2014r. odbyła się rozprawa apelacyjna. W dniu 3 marca 2014r. Sąd Apelacyjny w Katowicach ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację spółki Fazos S.A. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach jest prawomocny. Spółce Fazos S.A. służy prawo wniesienia skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.
- pozew wniesiony przez Famur S.A. przeciwko Kopex S.A. w sprawie o zapłatę kwoty 41 532 tys. zł. W dniu 26 kwietnia 2012r. Sąd Okręgowy w Katowicach, rozpatrując sprawę z powództwa spółki FAMUR S.A. w Katowicach przeciwko Emitentowi o zapłatę kary umownej, wydał wyrok, mocą którego zasądził od KOPEX S.A. kwotę 40.262 tys. zł. wraz ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu. W pozostałej części powództwo zostało oddalone. Zarząd KOPEX S.A. skorzystał z przysługującego mu prawa do wniesienia apelacji od wyroku, jednak Sąd Apelacyjny w Katowicach w dniu 8 listopada 2012 roku oddalił apelację Emitenta i utrzymał w mocy wyrok wydany w przedmiotowej sprawie przez Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 26.04.2012 r. W wykonaniu prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego w dniu 9.11.2012 r. Emitent uregulował na rzecz Famur S.A. kwotę 56.048 tys. zł., obejmującą kwotę główną, odsetki oraz zwrot kosztów procesu. W dniu 1 marca 2013r. w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach KOPEX S.A. złożyła skargę kasacyjną względem wyroku tego sądu z dnia 8 listopada 2012r. Na mocy postanowienia Sądu Najwyższego z dnia 19 grudnia 2013r. przedmiotowa skarga nie została przyjęta do rozpoznania.

Według stanowiska Kancelarii Prawnej reprezentującej Kopex S.A. i Tagor S.A. prawdopodobieństwo uwzględnienia przez sąd roszczenia FAZOS i zapłatę kwot opisanych w punkcie a) i b) jest niższe niż prawdopodobieństwo jego oddalenia, ze względu na brak umownych podstaw do ich sformułowania oraz brak adekwatnego związku przyczynowo-skutkowego. W związku z tym KOPEX S.A. w oparciu o przepisy MSR 37 uznał, iż nie istnieje obecny obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i nie utworzył rezerwy.

14. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Mając na uwadze regulacje MSSF 8 obowiązujące od 01.01.2009 działalność Emitenta podzielono na segmenty operacyjne odzwierciedlające główne kierunki działalności a jako główny segment wyodrębniono górnictwo. W ramach segmentu górnictwo dokonano połączenia segmentów branżowych skierowanych do podobnego rodzaju grup klientów na oferowane produkty i usługi. Podstawowym kryterium prezentacji segmentów operacyjnych jest podział wynikający ze struktury zarządzania i raportowania wewnętrznego Emitenta w tym:

- górnictwo,
- sprzedaż węgla,
- pozostała działalność.

Z uwagi na zaniechanie działalności związanej ze sprzedażą energii elektrycznej z dniem 1 października 2013 roku, Emitent wyłączył z segmentów operacyjnych prezentację: przychodów ze sprzedaży, wyniku brutto na sprzedaży oraz wyniku operacyjnego objętego powyższą działalnością.

Emitent prowadzi działalność skierowaną do górnictwa, polegającą na sprzedaży maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego, usług górniczych, sprzedaży surowców, a także usług konsultingowych oraz pośrednictwa w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym.

Natomiast pozostała działalność to przede wszystkim: usługi finansowe, usługi księgowo, usługi dzierżawy, usługi agencyjne, usługi leasingowe, usługi serwisowe oraz usługi remontowe.

Działalność powyższa w zasadniczej mierze nie ma charakteru działalności masowej, lecz jest działalnością specyficzną, uzależnioną od indywidualnych potrzeb odbiorców.

Przy wyborze segmentów operacyjnych kierowano się przede wszystkim wiarygodnością i porównywalnością informacji na przestrzeni czasu dla różnych grup towarów i usług Emitenta jak również wzięto pod uwagę jego strukturę organizacyjną.

Należy zwrócić uwagę na fakt, iż nie wszystkie wyodrębnione segmenty spełniają ilościowy próg 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów. Jednostka decydując się na ich prezentację miała na względzie ich istotność.

Organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce, ocenia wyniki działalności poszczególnych segmentów operacyjnych opierając się o wynik ze sprzedaży brutto oraz wynik z działalności operacyjnej, co znajduje swoje odzwierciedlenie w ich prezentacji. Wyłączenia uwzględnione są w przychodach oraz wyniku segmentów, co obiektywizuje wynik segmentu. Organem odpowiedzialnym jest Zarząd Spółki.

Emitent działa w wielu obszarach geograficznych, dlatego kierownictwo jednostki uznało za konieczne uzupełnienie zaprezentowanych przychodów ze sprzedaży w poszczególnych krajach, z uwagi na fakt złożoności aktywności terytorialnej Emitenta. Poniższe tablice przedstawiają informacje o segmentach operacyjnych w podziale branżowym oraz w ujęciu geograficznym.

INFORMACJE O SEGMENTACH OPERACYJNYCH KOPEX S.A. W PODZIALE BRANŻOWYM

	Górnictwo		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość ogółem	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA								
Przychody segmentu	287 496	427 449	21 211	29 608	17 597	20 266	326 304	477 323
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	22 136	34 682	873	1 667	4 172	6 750	27 181	43 099
Wynik operacyjny segmentu	6 794	12 014	120	505	57 730	63 868	64 644	76 387
Koszty operacyjne nieprzypisane do segmentu							-	40 475
Razem wynik operacyjny							64 644	35 912
Wynik z działalności finansowej							429	-25 540
Zysk brutto							65 073	10 372
Podatek dochodowy							285	800
Zysk netto z działalności kontynuowanej							64 788	9 572
Zysk netto z działalności zaniechanej							345	1 221
Zysk netto razem							65 133	10 793

INFORMACJE O PRZYCHODACH KOPEX S.A. W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

	Górnictwo		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wartość ogółem	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
ARGENTYNA	93 957	81 328	-	-	-	-	93 957	81 328
AUSTRALIA	-	1 357	-	-	-	-	-	1 357
AUSTRIA	-	-	1 307	8 303	-	-	1 307	8 303
BOŚNIA	43 366	858	-	-	-	-	43 366	858
CHINY	33 943	16 893	-	-	-	-	33 943	16 893
FRANCJA	12 385	14 767	-	-	-	-	12 385	14 767
HISZPANIA	-	-	9 312	13 613	-	-	9 312	13 613
NIEMCY	-	-	2 777	-	41	83	2 818	83
NORWEGIA	-	-	857	3 034	-	-	857	3 034
POLSKA	3 633	102 393	-	-	17 556	20 166	21 189	122 559
ROSJA	81 277	199 113	-	-	-	-	81 277	199 113
SERBIA	2 863	-	-	-	-	-	2 863	-
SŁOWACJA	-	-	1 342	4 658	-	-	1 342	4 658
SZWECJA	-	-	5 616	-	-	-	5 616	-
TURCJA	13 637	8 156	-	-	-	-	13 637	8 156
UKRAINA	1 796	-	-	-	-	-	1 796	-
WĘGRY	-	2 077	-	-	-	-	-	2 077
POZOSTAŁE	639	507	-	-	-	17	639	524
Razem sprzedaż	287 496	427 449	21 211	29 608	17 597	20 266	326 304	477 323

Informacja na temat głównych zewnętrznych klientów, od których przychody przekraczają 10% lub więcej łącznych przychodów Emitenta, tj. 32.630 tys. zł. lub więcej.

W okresie 2013 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z trzema kontrahentami. Przychody z pierwszym kontrahentem w wysokości 81.695 tys. zł., zrealizowane zostały w segmencie: górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Przychody z drugim kontrahentem w wysokości 47.211 tys. zł., zrealizowane zostały w segmencie: górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Przychody z trzecim kontrahentem w wysokości 42.689 tys. zł., zrealizowane zostały w segmencie: górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z Kopex S.A.

Największymi dostawcami Emitenta w roku 2013 w segmencie: górnictwo oraz sprzedaży węgla są spółki działające na rynku krajowym.

Udział dwóch z dostawców przekroczył 10% udział w przychodach ze sprzedaży Kopex S.A. w 2013 roku. W pierwszym przypadku była to Spółka działająca w segmencie sprzedaży: górnictwo, której udział w sprzedaży wyniósł 24,8%; powyższy dostawca jest spółką bezpośrednio zależną od Kopex S.A.

W drugim przypadku była to Spółka działająca także w segmencie: górnictwo, której udział w sprzedaży wyniósł 19,6%; powyższy dostawca jest spółką pośrednio zależną od Kopex S.A.

Aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych) Emitenta w 100,0% zlokalizowane są w Polsce.

15. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Pozostałe przychody (w tym dywidendy)	Przychody finansowe
Od 01.01.2013 do 31.12.2013			
Od jednostek zależnych	13 560	72 672	6 726
Od jednostek stowarzyszonych	2 835	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych	55	111	3 427
Od 01.01.2012 do 31.12.2012			
Od jednostek zależnych	18 707	69 571	5 621
Od jednostek stowarzyszonych	2 835	214	29
Od pozostałych jednostek powiązanych	425	66	622

	Zakupy dóbr i usług	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Od 01.01.2013 do 31.12.2013			
Od jednostek zależnych	185 810	794	6 173
Od pozostałych jednostek powiązanych	2 565	1 311	-
Od 01.01.2012 do 31.12.2012			
Od jednostek zależnych	312 905	6 950	6 215
Od pozostałych jednostek powiązanych	5 202	437	24

Należności i zobowiązania od jednostek powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe i pozostałe od jednostek zależnych (brutto)	26 386	77 756
Należności handlowe i pozostałe od pozostałych jednostek powiązanych (brutto)	7 042	24 939
Należności leasingowe od jednostek zależnych	5 971	5 497
Należności leasingowe od pozostałych jednostek powiązanych	428	701
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	48 952	112 618
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych	85	304

Odpisy aktualizujące należności od jednostek zależnych i stowarzyszonych	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	2 390	337
Utworzenie odpisu	-	2 102
Rozwiązanie odpisu	-	-20
Różnice kursowe	-25	-29
Stan na koniec okresu	2 365	2 390

Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	3 447	6 647
Utworzenie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	-46	-3 200
Stan na koniec okresu	3 401	3 447

Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tyt. pożyczek od jednostek zależnych	74 830	55 853
Należności z tyt. pożyczek od jednostek stowarzyszonych	-	-
Należności z tyt. pożyczek od pozostałych jednostek powiązanych	33 842	23 312
Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec jednostek zależnych	97	78 918

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są przeprowadzane wyłącznie na warunkach rynkowych.

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

Zarząd KOPEX S.A. podjął decyzję o zaprzestaniu działalności związanej z obrotem energią elektryczną od 1 października 2013r. Przychody, koszty i wyniki z tej działalności zaprezentowano w nocie 12.31. Nie przewiduje się zaniechania innego rodzaju działalności w następnym okresie.

17. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 237 osób, z tego:

- średnie zatrudnienie w kraju 210 osób,
- średnie zatrudnienie za granicą 27 osób,

W grupach zawodowych średnie zatrudnienie w 2013 roku przedstawiało się następująco:

Ogółem pracownicy	237 osób
z tego:	
- średnie zatrudnienie pracowników umysłowych	216 osób
- średnie zatrudnienie pracowników fizycznych	21 osób

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

W Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Nie wystąpiły.

20. Informacje o łącznej wartości netto wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych w 2013 roku (netto), za okres pełnienia funkcji.

ZARZĄD		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.
ANDRZEJ	CZECHOWSKI	144
ANDRZEJ	JAGIELLO	438
ANDRZEJ	MEDER	332
ARKADIUSZ	ŚNIEŻKO	420
JOANNA	WĘGRZYN	165
JÓZEF	WOLSKI	577
RAZEM WYNAGRODZENIA		2 076

RADA NADZORCZA		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.
PIOTR	AUGUSTYNIAK	20
BOGUSŁAW	BOBROWSKI	39
ZOFIA	DZIK	19
KRZYSZTOF	JĘDRZEJEWSKI	373
ADAM	KALKUSIŃSKI	19
MARZENA	MISIUNA	19
WOJCIECH	NAPIÓRKOWSKI	19
MICHAŁ	ROGATKO	87
ANDRZEJ	SIKORA	20
RAZEM WYNAGRODZENIA		615

21. Oświadczenie Zarządu Spółki

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

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

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

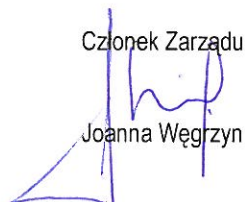
Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Członek Zarządu



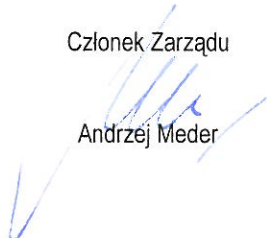
Piotr Broncel

Członek Zarządu




Joanna Węgrzyn

Członek Zarządu



Andrzej Meder

Prezes Zarządu



Józef Wolski

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dyrektor ds. Rachunkowości i Podatków


Alina Mazurczyk

Katowice, dnia 29.04.2014 r.