



SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOPEX S.A.

sporządzone za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r.

Katowice, kwiecień 2017r.

Nota

SPIS TREŚCI

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.	4
	Rachunek zysków i strat KOPEX S.A.	6
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.	7
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A.	7
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.	8
1.	Informacje ogólne	9
2.	Istotne osądy zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego	10
3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
4.	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	13
5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania	13
6.	Skład Grupy Kapitałowej KOPEX na dzień 31.12.2016 r.	13
7.	Istotne zasady rachunkowości	14
8.	Zarządzanie kapitałem	27
9.	Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczenie	28
10.	Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych	35
11.	Szacunki i subiektywna ocena	36
12.	Noty objaśniające do Sprawozdania z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat	37
	12.1. Wartości niematerialne	37
	12.2. Rzeczowe aktywa trwałe	38
	12.3. Nieruchomości inwestycyjne	40
	12.4. Należności leasingowe	41
	12.5. Pozostałe długoterminowe aktywa	41
	12.6. Odroczoney podatek dochodowy	44
	12.7. Zapasy	49
	12.8. Należności	49
	12.9. Udzielone pożyczki	51
	12.10. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe	52
	12.11. Środki pieniężne	53
	12.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	53
	12.13. Kapitał zakładowy	54
	12.14. Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	54
	12.15. Kapitał z aktualizacji wyceny	55
	12.16. Zyski zatrzymane / Zakumulowane straty	55
	12.17. Kredyty i pożyczki	55
	12.18. Pozostałe zobowiązania	58
	12.19. Zobowiązania leasingowe	58
	12.20. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	59
	12.21. Pozostałe rezerwy na zobowiązania	60
	12.22. Rozliczenia międzyokresowe	61
	12.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61
	12.24. Przychody netto ze sprzedaży	61
	12.25. Koszty według rodzaju	62
	12.26. Pozostałe przychody	62
	12.27. Pozostałe koszty	63
	12.28. Pozostałe zyski (straty)	63

12.29.	Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	63
12.30.	Przychody finansowe	64
12.31.	Koszty finansowe	64
12.32.	Podatek dochodowy	64
13.	Zobowiązania warunkowe, majątkowe i sprawy sporne	65
14.	Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	66
15.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	68
16.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	70
17.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	70
18.	Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta	70
19.	Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.	71

Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.

Nota		31.12.2016	31.12.2015 przekształcone	01.01.2015 przekształcone
	AKTYWA			
	Aktywa trwałe	411 347	1 115 214	1 200 408
12.1	Wartości niematerialne	14 576	116 590	129 160
12.2	Rzeczowe aktywa trwałe	167 531	422 337	486 727
12.3	Nieruchomości inwestycyjne	22 127	12 795	21 752
12.4	Długoterminowe należności leasingowe	19 789	35 264	12 101
12.5	Pozostałe długoterminowe aktywa	187 324	454 820	530 415
12.6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	73 408	20 253
	Aktywa obrotowe	566 785	736 747	890 261
12.7	Zapasy	76 790	148 739	167 853
12.8	Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	136 148	272 607	233 864
12.8	Krótkoterminowe pozostałe należności	185 900	58 604	72 569
12.4	Krótkoterminowe należności leasingowe	19 728	22 449	30 774
12.9	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	15 682	71 230	146 214
	Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	4 955	7 575	6 804
12.10	Pozostałe aktywa finansowe	30 019	1 984	1 301
12.24	Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane	70 610	114 887	182 002
12.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 953	38 672	48 880
12.12	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18 146	16 157	-
	Aktywa razem	996 278	1 868 118	2 090 669

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone	01.01.2015 przekształcone
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny	42 656	937 894	1 304 637
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	417 330	1 054 942	1 054 942
12.15 Kapitał z aktualizacji wyceny	-	2 022	-318
12.16 Zyski zatrzymane / Zakumulowane straty	-446 028	-190 424	178 659
Zobowiązania długoterminowe	596 042	50 013	84 591
12.17 Kredyty i pożyczki długoterminowe	574 438	-	13 374
12.18 Długoterminowe pozostałe zobowiązania	95	41	154
12.19 Długoterminowe zobowiązania leasingowe	11 717	33 229	52 141
12.6 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263	657	2 698
12.20 Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	8 485	14 549	13 530
12.21 Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	664	-	-
12.22 Rozliczenia międzyokresowe	380	1 537	2 694
Zobowiązania krótkoterminowe	357 580	880 211	701 441
12.17 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 922	576 948	387 848
12.23 Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 061	143 884	126 776
12.18 Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	220 200	59 939	77 142
12.19 Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	8 420	19 538	29 514
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	-	-	400
12.10 Pozostałe zobowiązania finansowe	1 244	1 507	2 229
12.20 Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	6 420	5 967	5 444
12.21 Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	52 267	13 890	12 838
12.22 Rozliczenia międzyokresowe	12 046	58 538	59 250
Zobowiązania i kapitał własny razem	996 278	1 868 118	2 090 669
Wartość księgowa	42 656	937 894	1 304 637
Liczba akcji	74 056 038	74 056 038	74 056 038
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,58	12,66	17,62

Rachunek zysków i strat KOPEX S.A.

Nota		od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
12.24	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	482 794	668 495
12.25	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	548 224	691 011
	Strata brutto na sprzedaży	-65 430	-22 516
12.26	Pozostałe przychody	118 431	29 292
12.25	Koszty sprzedaży	17 022	34 702
12.25	Koszty ogólnego zarządu	44 966	44 762
12.27	Pozostałe koszty	209 591	57 295
12.28	Pozostałe straty	-5 344	-13 766
12.29	Odpisy (-) na aktywa niefinansowe	-447 960	-144 642
	Strata z działalności operacyjnej	-671 882	-288 391
12.30	Przychody finansowe	7 147	14 222
12.31	Koszty finansowe	157 416	129 917
	Strata brutto	-822 151	-404 086
12.32	Podatek dochodowy	73 693	-55 159
	Strata netto, razem	-895 844	-348 927
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych	74 056 038	74 056 038
	Strata netto razem na 1 akcję zwykłą	-12,10	-4,71

Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Strata netto	-895 844	-348 927
Inne całkowite dochody (straty), które nie zostaną przeniesione do wyniku finansowego:	2 752	-378
Zyski (Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	3 396	-467
Podatek dochodowy dotyczący zysków (strat) aktuarialnych	-644	89
Inne całkowite dochody (straty), które mogą być przeniesione do wyniku finansowego:	-2 022	2 340
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-2 496	2 889
Podatek dochodowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	474	-549
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	730	1 962
Całkowite straty ogółem	-895 114	-346 965

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A.

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny		Zyski zatrzymane / Zakumulowane straty	Kapitał własny razem
				Instrumenty zabezpieczające	Podatek odroczone		

Saldo na 01.01.2015 przekształcone	74 333	-2 979	1 054 942	-393	75	178 659	1 304 637
Całkowite straty ogółem	-	-	-	2 889	-549	-349 305	-346 965
Dywidendy	-	-	-	-	-	-29 622	-29 622
Darowizny	-	-	-	-	-	-817	-817
Połączenie ze spółką zależną	-	-	-	-	-	10 661	10 661
Saldo na 31.12.2015	74 333	-2 979	1 054 942	2 496	-474	-190 424	937 894

Saldo na 01.01.2016	74 333	-2 979	1 054 942	2 496	-474	-190 424	937 894
Całkowite straty ogółem	-	-	-	-2 496	474	-893 092	-895 114
Pokrycie straty	-	-	-637 612	-	-	637 612	-
Darowizny	-	-	-	-	-	-124	-124
Saldo na 31.12.2016	74 333	-2 979	417 330	-	-	-446 028	42 656

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Strata brutto	-822 151	-404 086
Korekty o:		
Amortyzacja	143 926	110 271
Straty z tytułu różnic kursowych	2 600	2 081
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-80 289	-20 772
Strata z działalności inwestycyjnej	11 581	13 592
Zmiana stanu rezerw	37 142	2 274
Zmiana stanu zapasów	67 590	23 127
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	88 024	-16 845
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	134 548	-6 694
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	-45 049	-1 869
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów o usługi budowlane	44 277	67 115
Zapłacony podatek dochodowy / zwrot podatku dochodowego	1 940	-420
Pochodne instrumenty finansowe	-794	1 465
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	232 299	56 962
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	106 464	110 212
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	174 723	61 259
Inne	953	217
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	97 784	-2 111
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 370	14 856
Zbycie udziałów w jednostkach powiązanych	2 308	-
Otrzymane dywidendy	25 120	23 833
Otrzymane odsetki	1 223	2 112
Splata pożyczek	15 421	42 655
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-46 857	-104 984
Nabycie aktywów finansowych	-81 458	-1 577
Udzielone pożyczki	-18 847	-87 060
Inne	-	502
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-85 720	-109 663
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Kredyty i pożyczki*	20 414	233 366
Otrzymane prowizje od poręczeń	111	1 883
Splaty kredytów i pożyczek*	-18 300	-57 816
Dywidendy	-	-29 622
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-10 722	-28 816
Zapłacone odsetki	-14 093	-15 283
Zapłacone prowizje od kredytów i poręczeń	-1 107	-1 712
Inne	-	-39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 697	101 961
RAZEM PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	-11 633	-9 813
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 719	-10 208
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-86	-395
Środki pieniężne na początek okresu	38 672	48 880
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	26 953	38 672
- o ograniczonej możliwości dysponowania	300	-

*Kredyty i pożyczki udzielone w ramach limitu obrotowego wykazywane są w kwotach netto

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 2016 rok oraz porównawcze dane finansowe za 2015 rok. W związku z połączeniem w dniu 8 grudnia 2016 roku spółek KOPEX S.A. (Spółka przejmująca), KOPEX MACHINERY S.A., ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE – MASZyny GÓRNICZE Sp. z o.o., FABRYKA MASZYN I URZĄDZEŃ TAGOR S.A. oraz KOPEX HYDRAULIKA SIŁOWA Sp. z o.o. (Spółki przejmowane) dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone. Połączenie zostało ujęte metodą poprzednich wartości (zbliżoną do metody łączenia udziałów zdefiniowanej w Ustawie o rachunkowości).

W skład Spółki wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne – oddziały samobilansujące, sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe, wchodzące w skład sprawozdania finansowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

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 31.12.2016r. oraz na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania finansowego większościowy pakiet akcji Emitenta posiadał pan Tomasz Domogała poprzez TDJ Spółkę Akcyjną oraz jej spółki zależne, sprawując tym samym kontrolę nad Emitentem.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd dnia 28.04.2017 roku.

2. Istotne osądy zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

2a. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe KOPEX S.A. za 2016 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, pomimo poniesionej straty netto za 2016 rok w kwocie 895.844 tys. zł.

Zarząd Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, ze względu na generowanie dodatnich przepływów z kontynuowanej działalności operacyjnej, podpisanie Umowy Restrukturyzacyjnej z bankami (co szczegółowo opisano poniżej) i związane z tym przesunięcie terminów wymagalności długu na 2021 r.

W 2016 r. Emitent podjął szereg działań w obszarze restrukturyzacji operacyjnej, majątkowej oraz finansowej Grupy Kopex, polegających w szczególności na:

- ograniczenie działalności na nierokujących rynkach tj. na rynku australijskim i serbskim, działalności odlewniczej oraz produkcyjnej dla rynku budowlanego,
- wygaszaniu (z uwzględnieniem zawartych umów i zobowiązań z nich wynikających) produkcji kombajnów chodnikowych; ich dzierżawa była nierentowana ze względu na wysokie koszty wytworzenia,
- sprzedaży udziałów i akcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych, które nie były związane ze strategicznymi obszarami działalności,
- postawieniu w stan upadłości bądź likwidacji spółek zależnych, których trudna sytuacja finansowa nie uzasadniała kontynuacji działalności,
- restrukturyzacji nieoperacyjnego majątku trwałego spółek, polegającej przede wszystkim na przeznaczeniu zbędnych aktywów do sprzedaży i realokacji produkcji, co doprowadzi do bardziej efektywnego wykorzystania posiadanego majątku trwałego,
- zmniejszeniu majątku obrotowego, w tym sprzedaży i złomowaniu zapasów nierotujących oraz zbędnych,
- optymalizacji zatrudnienia,

Ponadto, celem prowadzonych działań restrukturyzacyjnych jest optymalizacja kosztów działalności Spółki, koncentracja na „core business” oraz generowanie dodatnich przepływów pieniężnych.

Po przeprowadzonej restrukturyzacji Grupa zamierza kontynuować działalność podstawową w obszarach:

- produkcji maszyn i urządzeń dla przemysłu górnego,
- usług górniczych,
- sprzedaży węgla.

Ponadto, w związku z istotnym pogorszeniem się sytuacji finansowej Grupy Kopex oraz złamaniem przez nią kowenantów bankowych, co spowodowane było obniżeniem wyników za IV kwartał 2015 roku, Spółka zmuszona była rozpocząć na początku 2016 roku rozmowy z bankami finansującymi na temat restrukturyzacji zadłużenia.

1 grudnia 2016r. podpisana została Umowa Restrukturyzacyjna pomiędzy Spółką i jej wybranymi spółkami zależnymi, wierzycielami finansowymi oraz Inwestorem. Podstawowe warunki restrukturyzacji zadłużenia finansowego są następujące:

1. Przewidywany okres restrukturyzacji zadłużenia: do 31 grudnia 2021 roku;
2. Restrukturyzacja dotyczy ekspozycji kredytowej banków, którą podzielono na trzy transze: ok. 175 mln zł (Transza A), ok. 260 mln zł (Transza B), ok. 185 mln zł (Transza C);
3. Restrukturyzacja dotyczy ekspozycji gwarancyjno-akredytowej banków (ekspozycja pozabilansowa) o łącznej wartości ok. 28 mln zł;
4. Inwestor (TDJ Equity IV S.A.) nabywa w dniu podpisania Umowy Restrukturyzacyjnej pakiet akcji Emitenta dający mu kontrolę nad Emitentem. W wyniku transakcji spółki powiązane z panem Krzysztofem Jędrzejewskim spłaciły Emitentowi 60 mln zł, które zostało przeznaczone na częściową spłatę Transzy C;
5. Konsolidacja zadłużenia bilansowego i pozabilansowego w KOPEX S.A. poprzez przejęcie przez Emitenta zadłużenia od jego spółek zależnych;
6. Przejęcie przez podmiot z grupy kapitałowej Inwestora części zadłużenia w kwocie 47,9 mln zł;
7. Refinansowanie Transzy A w drodze emisji przez Emitenta obligacji, które będą mogły podlegać odkupieniu przez Inwestora lub podmiot przez niego wskazany za cenę uzależnioną od wyników restrukturyzacji oraz ceny sprzedaży akcji KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. Emisja obligacji na okres do 31 marca 2022r.;

8. Spłata Transzy B zgodnie z ustalonym harmonogramem rozpoczynającym się w 2018r. ze środków wypracowanych przez KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. lub jednorazowa spłata z wpływów ze sprzedaży akcji spółki KOPEX-PBSz, jeśli dojdzie do takiej sprzedaży w ramach procesu dezinwestycji przewidzianych planem restrukturyzacji Grupy Kopex;
9. Zapewnienie przez Inwestora o możliwości skorzystania z finansowania ratunkowego w kwocie do 92 mln zł.

W dniu 31.03.2017r. KOPEX S.A. dokonała przedterminowej spłaty Transzy C wierzytelności. W związku ze spłatą zobowiązań wynikających z transzy C Spółka otrzymała zaświadczenia od wierzycieli finansowych o zwolnieniu zabezpieczeń ustanowionych na spłatę tej transzy.

2b. Istotne osądy w zakresie wyceny aktywów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano istotnych osądów w zakresie wyceny aktywów.

a) Test na utratę wartości aktywów

Na dzień 31.12.2016r. Spółka dokonała oceny przesłanek utraty wartości aktywów. W wyniku działań restrukturyzacyjnych opisanych w punkcie 2a zidentyfikowano główne ośrodki generujące przepływy pieniężne: produkcja maszyn i urządzeń dla przemysłu górniczego, usługi górnicze i sprzedaż węgla. Przesłanki utraty wartości wystąpiły dla produkcji maszyn i urządzeń dla przemysłu górniczego. W wyniku wykonanych testów zidentyfikowano konieczność ujęcia odpisów aktualizujących wartość majątku. Testy przeprowadzono na bazie 5-letnich prognoz przepływów pieniężnych zatwierdzonych przez kierownictwo, w których przyjęto wzrost przychodów średnio o 3,8%, wzrost wyniku operacyjnego średnio o 16,8% oraz zastosowano stopę dyskontową brutto na podstawie średnioważonego kosztu kapitału 13,19%.

b) Należności handlowe i pozostałe

Spółka na dzień 31.12.2016r. posiadała istotne należności od kontrahenta zagranicznego w kwocie 75 036 tys. zł, których termin płatności został rozłożony na raty, a płatności rat przypadających na okres do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały zrealizowane w kwocie 10.609 tys. zł. Na pozostałą, niespłaconą i niezabezpieczoną część należności Spółka utworzyła odpis aktualizujący.

c) Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka wykazuje wartość aktywa z tytułu umów z kontrahentem argentyńskim w kwocie 70 610 tys. zł (stanowiących sumę poniesionych kosztów i spodziewanej na kontrakcie marży, wyliczonych zgodnie z MSR11). Według pierwotnych założeń urządzenia będące przedmiotem tych umów miały zostać dostarczone i uruchomione do końca 2015 roku. Ze względu na sytuację polityczną w Argentynie procesy inwestycyjne realizowane przez rząd argentyński zostały opóźnione.

W wyniku zintensyfikowania rozmów z odbiorcą sprzętu przy współudziale Inwestora i Zarządu Kopex na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kontrakt jest realizowany. Jednocześnie dokonano korekty wyceny na podstawie zaktualizowanych budżetów kosztów.

d) Prace rozwojowe

W niniejszym sprawozdaniu finansowym ujęto odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych w łącznej kwocie 70 604 tys. zł, w tym na kompleks ścianowy do niskich pokładów w kwocie 50.582 tys. zł. Prace rozwojowe na które dokonano odpisów zostały zaniechane przez Spółkę i nie oczekuje się wygenerowania przez nie korzyści ekonomicznych w przyszłości.

e) Wartości niematerialne

W niniejszym sprawozdaniu finansowym ujęto odpisy aktualizujące na pozostałe wartości niematerialne w kwocie 8.642 tys. zł, dotyczące licencji na oprogramowanie, które zaprzestano wykorzystywać oraz na dokumentację dotyczącą urządzeń przeznaczonych na rynek australijski, w związku z zaniechaniem kontynuowania tego rodzaju działalności.

f) Środki trwałe

W 2016 roku dokonano zmiany podejścia do amortyzacji dzierżawionych kombajnów. Za okres ekonomicznej użyteczności przyjęto okres umowy wynikający z zawartych umów dzierżawy. Kombajny niedzierżawione zostały odpisane.

g) Zapasy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 40 938 tys. zł na zapasy, których ceny sprzedaży netto spadły w 2016 roku oraz na zapasy, które zostały uznane za przestarzałe lub częściowo utraciły swoją pierwotną wartość użytkową.

h) Podatek odroczony

Spółka nie rozpoznała w niniejszym sprawozdaniu finansowym całości aktywów z tytułu podatku odroczonego od poniesionych strat podatkowych w kwocie 40 679 tys. zł oraz utworzyła odpis aktualizujący aktywa na podatek odroczony w kwocie 145 874 tys. zł na podstawie prognozowanych prawdopodobnych dochodów podatkowych, które pozwoliłyby na potrącenie ujemnych różnic przejściowych w przyszłości.

i) Udziały w jednostkach powiązanych

W 2015 roku nastąpiło istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy Kopex. Dodatkowo złamanie kowenantów bankowych oraz wstrzymanie w I kwartale 2016 roku finansowania przez banki spowodowało, że spółki Grupy Kopex znalazły się w bardzo trudnej sytuacji. Powyższe stało się przesłanką dla rewizji wartości bilansowych udziałów i akcji w spółkach zależnych. W efekcie utworzono odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w łącznej kwocie 174.723 tys. zł. Podstawą dokonanych odpisów były otrzymane oferty na zakup udziałów oraz przeprowadzone testy na utratę wartości udziałów. Podstawę przeprowadzonych testów stanowiły 5 letnie prognozy przepływów zatwierdzone przez zarządy wycenianych spółek, wykazujące średnioroczny wzrost przychodów od 1,5% do 6,4%, średnioroczny wzrost wyniku operacyjnego od 9,5% do 17,7% oraz stopa dyskontowa brutto na podstawie średnioważonego kosztu kapitału od 9% do 16,7%.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji i podpisania niniejszego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco::

Beata Zawiszowska	Prezes Zarządu
Bartosz Bielak	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

Krzysztof Jędrzejewski	Przewodniczący RN
Michał Rogatko	Wiceprzewodniczący RN
Daniel Lewczuk	Członek RN

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

Tomasz Domogała	Przewodniczący RN
Czesław Kisiel	Wiceprzewodniczący RN
Wojciech Gelner	Sekretarz RN
Jacek Leonkiewicz	Członek RN
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	Członek RN

4. Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego KOPEX S.A. za 2016 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 ulegała automatycznemu przedłużeniu do 2016 roku. Wykaz zawartych umów z powyższym kontrahentem oraz wartość wynagrodzenia za 2016 rok oraz za 2015 rok przedstawia poniższa tablica (w tys. zł).

PRZEDMIOT UMOWY	WYNAGRODZENIE ZA 2016 ROK	WYNAGRODZENIE ZA 2015 ROK
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	219	105
Umowy doradztwa podatkowego	-	10
Razem	219	115

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

6. Skład Grupy Kapitałowej KOPEX na dzień 31.12.2016r.

Nazwa jednostki	Stopień powiązania
AIR RELIANT (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
ANHUI LONG PO ELECTRICAL CORPORATION Ltd (Chiny)	Stowarzyszona
ELGÓR+HANSEN S.A.	Zależna pośrednio
HANSEN AND GENWEST (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
HANSEN CHINA Ltd (Chiny)	Zależna pośrednio
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG (Niemcy)	Zależna
KOPEX – PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Zależna pośrednio
KOPEX AFRICA (Pty) Ltd (RPA)	Zależna pośrednio
KOPEX CONSTRUCTION Sp. Z o.o.	Zależna
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX FINANCE & RESTRUCTURING Sp. Z o.o.	Zależna

KOPEX FOUNDRY Sp. z o.o.	Zależna
KOPEX MIN AD (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-FITIP AD w likwidacji (Serbia)	Zależna
KOPEX MIN-LIV AD (Serbia)	Zależna
KOPEX S.A.	Dominująca
KOPEX SIBIR Sp. z o.o.	Zależna
PBSz INWESTYCJE Sp. z o.o.	Zależna
PBSz1 Sp. z o. o.	Zależna
PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Zależna
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. Ltd (Chiny)	Stowarzyszona
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	Zależna
TAIAN KOPEX COAL MINING EQUIPMENT SERVICE CO. LTD (Chiny)	Zależna
TIEFENBACH Sp. z o.o.	Stowarzyszona

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

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. 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.

- 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 nieprzekraczającym 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 umarżane są według metody liniowej w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość końcowa oraz okresy użytkowania poddawane są corocznym przeglądom 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%,
- kombajny górnicze – umowny okres dzierżawy
- 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 pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy jednostka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingobiorca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywne 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 aktywne 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 pożytków 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 aktywne 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: „Pozostałe aktywa 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 niebędących podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi, z zamiarem ich szybkiej odsprzedaży – w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w pozycji aktywów obrotowych: „Pozostałe aktywa finansowe”. 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 niebędące 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 ujmuje 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 ujmuje się w Przychodach finansowych lub Kosztach finansowych w pozycji „Różnice kursowe”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

są to aktywa finansowe niebędące 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 pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa”.

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 odnosi się do 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: „Pozostałe zobowiązania finansowe”. Realizacja instrumentu pochodnego odnosi się do 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 wynikające 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 „Pozostałe aktywa finansowe” i „Pozostałe zobowiązania 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, zaszych 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, spłaty kapitału lub renegotjacji umowy;

- 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 aktywów 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”.

- 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,
- wyroby gotowe według metody średniej ważonej.

- 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 w „Pozostałe zyski (straty)”.

- Rozliczenia międzyokresowe

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

- przewidywane straty dotyczące realizowanych kontraktów,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- 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 aktuarium.

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.

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.

- 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.

- 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. 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.

W szczególności obejmują one dostawy kompleksów ścianowych, pionowe i poziome roboty górnicze oraz dostawę maszyn i urządzeń, takich jak przenośniki, kombajny o dużym stopniu dostosowania do wymagań klienta oraz obudowy zmechanizowane.

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, roszczenia 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 następnych. 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”.

7.2. Uzgodnienie danych porównawczych

W związku z połączeniem w dniu 8 grudnia 2016 roku spółek KOPEX S.A. (Spółka przejmująca), KOPEX MACHINERY S.A., ZABRZAŃSKIE ZAKŁADY MECHANICZNE – MASZYNY GÓRNICZE Sp. z o.o., FABRYKA MASZYN I URZĄDZEŃ TAGOR S.A. oraz KOPEX HYDRAULIKA SIŁOWA Sp. z o.o. (Spółki przejmowane) dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone. Połączenie zostało ujęte metodą poprzednich wartości (zbliżoną do metody łączenia udziałów zdefiniowanej w Ustawie o rachunkowości), tj. zsumowano poszczególne pozycje odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia oraz wyłączono kapitały podstawowe spółek przejmowanych, wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty oraz zyski i straty łączonych spółek. Poniższe tabele przedstawiają uzgodnienie przekształconych danych do danych wynikających z ostatniego rocznego, zatwierdzonego i zbadanego sprawozdania finansowego KOPEX S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Ostatnie zatwierdzone dane KOPEX S.A. na dzień 31.12.2015	Dane spółek przejmowanych na dzień 31.12.2015	Wyłączenia związane z połączeniem	Razem dane przekształcone na dzień 31.12.2015
Aktywa trwałe	950 649	882 422	-717 857	1 115 214
Wartości niematerialne	9 206	107 804	-420	116 590
Rzeczowe aktywa trwałe	19 826	417 227	-14 716	422 337
Nieruchomości inwestycyjne	48	12 747	-	12 795
Długoterminowe należności leasingowe	11 159	32 443	-8 338	35 264
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	895 929	253 274	-694 383	454 820
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 481	58 927	-	73 408
Aktywa obrotowe	193 674	726 074	-183 001	736 747
Zapasy	592	148 006	141	148 739
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	59 874	329 091	-116 358	272 607
Krótkoterminowe pozostałe należności	41 864	70 528	-53 788	58 604
Krótkoterminowe należności leasingowe	12 935	11 350	-1 836	22 449
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	64 849	42 733	-36 352	71 230
Należności dotyczące podatku bieżącego	1 366	6 209	-	7 575
Pozostałe aktywa finansowe	1 984	-	-	1 984
Aktywa z tytułu umów o usługi budowlane	2 536	87 159	25 192	114 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 674	30 998	-	38 672
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	16 157	-	16 157
A k t y w a r a z e m	1 144 323	1 624 653	-900 858	1 868 118
	Ostatnie zatwierdzone dane KOPEX S.A. na dzień 31.12.2015	Dane spółek przejmowanych na dzień 31.12.2015	Wyłączenia związane z połączeniem	Razem dane przekształcone na dzień 31.12.2015
Kapitał własny	872 375	775 241	-709 722	937 894
Kapitał zakładowy	74 333	109 571	-109 571	74 333
Akcje własne	-2 979	-	-	-2 979
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	1 054 942	49 463	-49 463	1 054 942
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 022	-	-	2 022
Zyski zatrzymane / Zakumulowane straty	-255 943	616 207	-550 688	-190 424
Zobowiązania długoterminowe	17 293	41 058	-8 338	50 013
Długoterminowe pozostałe zobowiązania	41	-	-	41
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	13 568	27 999	-8 338	33 229
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	657	-	-	657
Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 490	13 059	-	14 549
Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	1 537	-	-	1 537
Zobowiązania krótkoterminowe	254 655	808 354	-182 798	880 211
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	166 527	446 773	-36 352	576 948
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 675	219 380	-109 171	143 884
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	33 173	87 741	-60 975	59 939
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	4 359	17 015	-1 836	19 538
Pochodne instrumenty finansowe	425	1 082	-	1 507
Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 617	4 350	-	5 967
Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	471	13 419	-	13 890
Rozliczenia międzyokresowe	14 408	18 594	25 536	58 538
P a s y w a r a z e m	1 144 323	1 624 653	-900 858	1 868 118

Rachunek zysków i strat

	Ostatnie zatwierdzone dane KOPEX S.A.	Dane spółek przejmowanych na dzień 31.12.2015	Wyłączenia związane z połączeniem	Razem dane przekształcone na dzień 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	276 486	577 500	-185 491	668 495
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	255 359	622 289	-186 637	691 011
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 127	-44 789	1 146	-22 516
Pozostałe przychody	54 514	6 193	-31 415	29 292
Koszty sprzedaży	9 313	26 034	-645	34 702
Koszty ogólnego zarządu	23 805	30 426	-9 469	44 762
Pozostałe koszty	5 500	52 184	-389	57 295
Pozostałe zyski (straty)	6 109	-12 538	-7 337	-13 766
Odpisy aktualizujące na aktywa niefinansowe	-597 132	-135 889	588 379	-144 642
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-554 000	-295 667	561 276	-288 391
Przychody finansowe	11 812	6 834	-4 424	14 222
Koszty finansowe	101 629	32 712	-4 424	129 917
Zysk (strata) brutto	-643 817	-321 545	561 276	-404 086
Podatek dochodowy	-6 205	-48 954	-	-55 159
Zysk (strata) netto	-637 612	-272 591	561 276	-348 927

7.3. Z dniem 1 stycznia 2016r. weszły w życie następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- Poprawki do MSSF 2010-2012
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dotyczące uprawy roślin
- Zmiany do MSSF 11 dotyczące nabycia udziału we wspólnej działalności
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dotyczące amortyzacji
- Poprawki do MSSF 2012-2014
- Zmiany do MSR 1
- Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

7.4. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę, a mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. 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.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

Ze względu na brak instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień bilansowy ocenia się, że nowy standard nie miałby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta. Jednakże Spółka nie może wykluczyć takiego wpływu w następnych okresach sprawozdawczych.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Wstępne analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe wykazują, że wejście w życie standardu będzie miało wpływ na sposób rozliczenia przychodów z tytułu budowy składnika aktywów, rozliczanych obecnie zgodnie z MSR 11.

Według nowego standardu przychód powinien być rozpoznany w momencie przeniesienia kontroli nad produktami na klienta. Nowy standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe o ile Spółka będzie realizowała umowy na budowę składnika aktywów. Na dzień bilansowy 31.12.2016r. Spółka rozpoznała przychód przed dniem przeniesienia kontroli, na podstawie stopnia zaawansowania realizacji umowy, dla dwóch kontraktów.

Wstępna ocena pozostałych kluczowych umów (dzierżawa maszyn oraz roboty górnicze) wskazuje, iż standard MSSF 15 nie powinien mieć większego wpływu na zmianę ujęcia przychodów z tych umów na sprawozdanie finansowe. Analiza wpływu standardu nie została jeszcze zakończona.

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka zastosuje Objąsnienia do MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. wraz z zastosowaniem MSSF 15.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Objąsnienia do MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Spółka zastosuje zmiany po ich zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Zmieniony standard wpłynie na zwiększony zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 12 po ich zatwierdzeniu przez Unię Europejską.
Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 od 1 stycznia 2018 r.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmienionych standardów na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany do MSR 40: reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmienionych standardów na sprawozdanie finansowe.

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

7.5. Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie weszły w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę, a które nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

- Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat
- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Roczne zmiany do MSSF 2014 – 2016
- KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe

8. Zarządzanie kapitałem

W związku z istotnym pogorszeniem się sytuacji Grupy Kopex oraz złamaniem przez nią kowenantów bankowych, co spowodowane było obniżeniem wyników za IV kwartał 2015, spółka zmuszona była rozpocząć na początku 2016 r. rozmowy z bankami finansującymi na temat restrukturyzacji zadłużenia. W okresie negocjacji Spółka nie miała możliwości korzystania z linii kredytowych, podejmowane więc były działania zaradcze polegające na aktywnym zarządzaniu kapitałem obrotowym spółki oraz prowadzeniem działań restrukturyzacyjnych. W grudniu 2016 r. zakończyły się długo trwające negocjacje pomiędzy bankami, Spółką i inwestorem Strategicznym – TDJ S.A., a tym samym została zawarta Umowa Restrukturyzacyjna.

Obecnie, w związku z toczącym się procesem restrukturyzacyjnym oraz trudną, w dalszym ciągu, sytuacją finansową Spółki, Emitent nie ma możliwości pozyskania wielocelowych linii kredytowych, w tym gwarancyjnych, co w znacznej mierze utrudnia pozyskiwanie istotnych kontraktów, w szczególności na rynkach zagranicznych. Aktualnie najważniejszym celem działalności KOPEX S.A. jest działanie zgodnie z postanowieniami i zobowiązaniami wynikającymi z Umowy Restrukturyzacyjnej. Skuteczna realizacja zapisów Umowy Restrukturyzacyjnej jest sposobem na umożliwienie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Kontynuowanie zdecydowanych działań restrukturyzacyjnych polegających między innymi na:

- restrukturyzacji nieoperacyjnego majątku trwałego spółek, którego sprzedaż miałaby stanowić jedno ze źródeł spłaty zadłużenia,
- sprzedaży udziałów i akcji w spółkach, które nie są związane ze strategicznymi obszarami działalności,
- restrukturyzacji kosztowej i operacyjnej Spółki, co pozwoli ograniczyć koszty działalności i wpłynie na zwiększenie efektywności oraz dostosowanie się do warunków rynkowych, powinno zapewnić spółce możliwość dalszego funkcjonowania.

9. Polityka zarządzania ryzykiem finansowym i zabezpieczanie

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Spółka znajduje się w restrukturyzacji. Założenie kontynuacji działalności opiera się na przeświadczeniu, że KOPEX S.A. będzie w stanie skutecznie zrealizować wszelkie postanowienia Umowy Restrukturyzacyjnej.

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu ograniczenie lub eliminację niekorzystnych wpływów na sytuację finansową

Spółki, ryzyk związanych z jej funkcjonowaniem, a w szczególności :

- ryzyka rynkowego – ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe;
- ryzyka płynności – ryzyko, że Grupa napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań;
- ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych.

Spółka dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego .

Ryzyko cenowe

Na ryzyko wzrostu cen Spółka narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności, głównie wyrobów hutniczych. Spółka dąży do minimalizowania ryzyka poprzez zagwarantowanie w umowach z odbiorcami (branża hutnicza, hydrauliczna, elementy śrubowe) możliwości negocjacji cen oraz w formie tzw. zamówień otwartych, które pozwalają zagwarantować cenę i ilość dostawy, odbiór zaś poszczególnych partii odbywa się sukcesywnie w miarę potrzeb. Spółka w zakresie w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej. Na dzień 31.12.2016 Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona była na ryzyko walutowe, które powoduje niepewność co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka podejmowała działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: zawieranie umów o terminową wymianę walut typu Forward oraz odpowiednie klauzule kontraktowe.

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

W związku z ogłoszonym w dniu 25.02.2016r. raportem bieżącym za IV kwartał 2015r. i znacznie pogorszonymi wynikami Spółki i Grupy, Spółka nie ma obecnie możliwości pozyskania limitów na transakcje skarbowe oraz zabezpieczania się przed ryzykiem kursowym.

Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych- 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	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	Należności wyłączone z zakresu MSR 39	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Stan na dzień 31.12.2016r.											
Udziały i akcje	12.5, 12.10	7 784	-	19	-	-	-	-	-	-	7 803
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.8	-	-	-	136 148	-	-	-	-	-	136 148
Należności leasingowe	12.4	-	-	-	-	-	-	-	39 517	-	39 517
Środki pieniężne	12.11	-	-	-	26 953	-	-	-	-	-	26 953
Obligacje i udzielone pożyczki	12.9	-	-	-	15 690	-	-	-	-	-	15 690
Pozostałe należności finansowe (netto)	12.8	-	-	-	79 670	-	-	-	-	-	79 670
Pozostałe aktywa finansowe	12.5, 12.10	-	-	-	80 000	-	-	-	-	-	80 000
Instrumenty pochodne	12.10	-	-	-	-	-1 230	-	-	-	-14	-1 244
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.23	-	-	-	-	-	-50 061	-	-	-	-50 061
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.17	-	-	-	-	-	-581 360	-	-	-	-581 360
Zobowiązania leasingowe	12.19	-	-	-	-	-	-	-20 137	-	-	-20 137
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.18	-	-	-	-	-	-23 577	-	-	-	-23 577
Razem		7 784	-	19	338 461	-1 230	-654 998	-20 137	39 517	-14	-290 598
Stan na dzień 31.12.2015r. (przekształcone)											
Udziały i akcje	12.5, 12.10	3 630	-	20	-	-	-	-	-	-	3 650
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	12.8	-	-	-	272 607	-	-	-	-	-	272 607
Należności leasingowe	12.4	-	-	-	-	-	-	-	57 713	-	57 713
Środki pieniężne i lokaty	12.11	-	-	-	38 672	-	-	-	-	-	38 672
Obligacje i udzielone pożyczki	12.9	-	-	-	188 416	-	-	-	-	-	188 416
Pozostałe należności finansowe (netto)	12.8	-	-	-	38 277	-	-	-	-	-	38 277
Instrumenty pochodne	12.10	-	-	3	-	-372	-	-	-	826	457
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12.23	-	-	-	-	-	-143 884	-	-	-	-143 884
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	12.17	-	-	-	-	-	-576 948	-	-	-	-576 948
Zobowiązania leasingowe	12.19	-	-	-	-	-	-	-52 767	-	-	-52 767
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.18A	-	-	-	-	-	-16 019	-	-	-	-16 019
Razem		3 630	-	23	537 972	-372	-736 851	-52 767	57 713	826	-189 826

Na dzień 31.12.2016r. wartość bilansowa instrumentów finansowych była zbliżona do jej wartości godziwej.

Hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2016 Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	12.10	19	-	7 784
Instrumenty pochodne, w tym:	12.10	-	-1 244	-
Aktywa		-	-	-
Zobowiązania		-	-1 244	-

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2015 (przekształcone) Hierarchia wartości godziwej		
		poziom 1	poziom 2	poziom 3
Udziały i akcje	12.10	20	-	-
Instrumenty pochodne, w tym:	12.10	-	457	-
Aktywa		-	1 964	-
Zobowiązania		-	-1 507	-

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.

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 31.12.2016 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 10 %, wówczas wynik brutto Grupy byłby niższy lub wyższy o 1 323 tys. zł (11 571 tys. zł na 31.12.2015r.).

Przy założeniu, że przedział wahań stóp procentowych na dzień 31.12.2016 r. mógłby kształtować się na poziomie +/- 1 % wówczas wynik brutto Grupy byłby niższy lub wyższy o 5 193 tys. zł (3 449 tys. zł na 31.12.2015r.).

Analiza wrażliwości stan na 31.12.2016

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus/minus 1%		plus 10%(osłabienie zł)		minus 10%(umoc. zł)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale	zysk/strata	zmiany w kapitale
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	11 659	117	-117	-	-	-	-
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	175	2	-2	18	-	-18	-
Środki pieniężne AUD w przeliczeniu na zł	5 722	57	-57	572	-	-572	-
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	9 175	92	-92	918	-	-918	-
Środki pieniężne innych walutach	222	2	-2	22	-	-22	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	15 655	157	-157	-	-	-	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	35	-	-	4	-	-4	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w zł	318 587	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w EUR	28 696	-	-	2 870	-	-2 870	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w USD	124	-	-	12	-	-12	-
Należności leasingowe w zł	39 517	395	-395	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		822	-822	4 416	-	-4 416	-
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		666	-666	3 577	-	-3 577	-
ZOBOWIĄZANIA FINASOWE							
Kredyty i pożyczki w zł	579 366	-5 794	5 794	-	-	-	-
Kredyty EUR w przeliczeniu na zł	1 994	-20	20	-199	-	199	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	262 792	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	2 530	-	-	-253	-	253	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	442	-	-	-44	-	44	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania AUD	4 399	-	-	-440	-	440	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozostałych walutach	194	-	-	-19	-	19	-
Zobowiązania leasingowe w zł	20 137	-201	201	-2 014	-	2 014	-
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 230	-	-	-123	-	123	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	14	-	-	-1	-	1	-
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		-6 015	6 015	-3 093	-	3 093	-
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-4 872	4 872	-2 505	-	2 505	-

Analiza wrażliwości stan na 31.12.2015 - przekształcone

	wartość bilansowa	Ryzyko stóp procentowych		Ryzyko kursu walutowego			
		plus/minus 1%		plus 10%(osłabienie zł)		minus 10%(umoc. zł)	
		zysk/strata	zysk/strata	zysk/strata	zmiany w kapitale	zysk/strata	zmiany w kapitale
AKTYWA FINANSOWE							
Środki pieniężne zł	25 668	257	-257	-	-	-	-
Środki pieniężne USD w przeliczeniu na zł	743	7	-7	74	-	-74	-
Środki pieniężne EUR w przeliczeniu na zł	11 881	119	-119	1 188	-	-1 188	-
Środki pieniężne innych walutach	380	4	-4	38	-	-38	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w zł	158 653	1 587	-1 587	-	-	-	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w EUR	12 968	130	-130	1 297	-	-1 297	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w USD	10 144	101	-101	1 014	-	-1 014	-
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami w AUD	6 651	67	-67	665	-	-665	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w zł	239 515	-	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w EUR	116 916	-	-	11 692	-	-11 692	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w USD	5 382	-	-	538	-	-538	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności w AUD	5 957	-	-	596	-	-596	-
Należności z tytułu dostaw i usług w pozostałe walutach	1 963	-	-	196	-	-196	-
Należności leasingowe w zł	57 713	577	-577	-	-	-	-
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	1 961	-	-	3	193	-3	-193
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		2 849	-2 849	17 301	193	-17 301	-193
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		2 308	-2 308	14 014	156	-14 014	-156
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
Kredyty i pożyczki w zł	574 791	-5 748	5 748	-	-	-	-
Kredyty AUD w przeliczeniu na zł	2 157	-22	22	-216	-	216	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zł	150 233	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania EUR	51 980	-	-	-5 198	-	5 198	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania USD	922	-	-	-92	-	92	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania AUD	425	-	-	-43	-	43	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w pozostałych walutach	303	-	-	-30	-	30	-
Zobowiązania leasingowe w zł	52 767	-528	528	-	-	-	-
Instrumenty pochodne sklasyfikowane do wyceny wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	372	-	-	-37	-	37	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	1 135	-	-	-114	-	114	-
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem		-6 298	6 298	-5 730	-	5 730	-
Wpływ na wynik finansowy, pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-5 101	5 101	-4 641	-	4 641	-

Ryzyko płynności

W związku z brakiem dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania, poza przypadkami dopuszczonymi w Umowie Restrukturyzacyjnej, KOPEX S.A. jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań Spółka na dzień 31.12.2016 r nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci linii kredytowych. Obecnie, w związku z toczącym się procesem restrukturyzacyjnym oraz trudną, w dalszym ciągu, sytuacją finansową Spółki, Emitent nie ma możliwości pozyskania wielocelowych linii kredytowych, w tym gwarancyjnych.

Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych

	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		
Zobowiązania finansowe							
Stan na dzień 31.12.2016r.							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 376	2 382	1 303	-	-	50 061	50 061
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	6 922	-	63 966	523 732	-	594 620	581 360
Instrumenty pochodne	226	659	359	-	-	1 244	1 244
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 482	-	95	-	-	23 577	23 577
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	77 006	3 041	65 723	523 732	-	669 502	656 242
Stan na dzień 31.12.2015r. przekształcone							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	119 982	17 967	5 935	-	-	143 884	143 884
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	518 166	58 782	-	-	-	576 948	576 948
Instrumenty pochodne	396	820	291	-	-	1 507	1 507
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 978	-	-	41	-	16 019	16 019
Razem zobowiązania finansowe w poszczególnych podziałach wymagalności	654 522	77 569	6 226	41	-	738 358	738 358

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Zgodnie z MSSF 7 punkt 34-36 Jednostki dokonują analizy poszczególnych pozycji aktywów narażonych na ryzyko kredytowe tj. należności z tyt. dostaw i usług, należności z tyt. leasingu, pożyczki udzielone, środki pieniężne. Ryzyko kredytowe wynika z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowej spłaty należności lub znaczącego opóźnienia w zapłacie należności bądź spłaty udzielonych pożyczek.

Spółka na rynku krajowym przeprowadza transakcje głównie w ramach sektora górnictwa i w stosunku do tych należności, w tym także należności z tytułu leasingu występuje największa koncentracja ryzyka.

Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i spółka podejmowała starania w celu pozyskania od kontrahentów zabezpieczeń finansowych w celu minimalizacji ryzyka niewypłacalności. Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości spółka tworzy odpisy aktualizujące, których wartość zaprezentowana została w notcie nr 12.25.

W opinii zarządu inwestycje w pozostałe długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe nie są obciążone ryzykiem kredytowym.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe reprezentowane jest przez:

- wartość netto należności handlowych wynosząca: 136 148 tys. zł (272 607 tys. zł na dzień 31.12.2015r.)
- wartość udzielonych pożyczek wynosząca: 15 690 tys. zł (188 416 tys. zł na dzień 31.12.2015r.)
- należności leasingowe wynoszące: 39 517 tys. zł (57 713 tys. zł na dzień 31.12.2015r.)
- pozostałe należności wynoszące: 80 164 tys. zł (49 088 tys. zł na dzień 31.12.2015r.)

Koncentracja należności na dzień 31.12.2016r.:

Podmioty, od których należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2016 kształtowały się na najwyższym poziomie to:

- Odbiorca 1 – ok. 18,71 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
- Odbiorca 2 – ok. 11,69 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
- Odbiorca 3 – ok. 11,06 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
- Odbiorca 4 – ok. 11 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

Koncentracja należności na dzień 31.12.2015r.:

Podmioty, od których należności z tytułu dostaw i usług na 31.12.2015 kształtowały się na najwyższym poziomie to:

- Odbiorca 1 – ok. 24,12 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
- Odbiorca 2 – ok. 8,93 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
- Odbiorca 3 – ok. 8,5 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług
- Odbiorca 4 – ok. 7,08 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług

10. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych

- Pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu NBP dla waluty EURO, obowiązującego na dzień bilansowy:
 - na 31.12.2016 - 4,4240
 - na 31.12.2015 - 4,2615
- 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 2016 roku - 4,3757
 - w 2015 roku - 4,1848
- Maksymalne kursy w okresie
 - w 2016 roku - 4,4405
 - w 2015 roku - 4,2652
- Minimalne kursy w okresie
 - w 2016 roku - 4,2684
 - w 2015 roku - 4,0337

11. Szacunki i subiektywna ocena

11.1 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 31.12.2016 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki, poza ujawnionymi w notcie nr 2, 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
9 12.5 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
12.20	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	Stopień 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

11.2 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 31.12.2016r. dotyczy rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, zobowiązań warunkowych oraz utraty wartości aktywów. Analiza utraty wartości aktywów została opisana w notcie nr 2.

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

Nota 12.1A 31.12.2016

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Ogółem wartości niematerialne
wartość brutto na początek okresu - przekształcone	139 334	19 269	27 322	2 111	640	188 676
- zwiększenia	-	20	1 570	-1 570	2 283	2 303
- zmniejszenia	-9 836	-11 583	-546	-	-1 304	-23 269
- reklasyfikacja	86	-86	208	-	-208	-
wartość brutto na koniec okresu	129 584	7 620	28 554	541	1 411	167 710
skumulowane umorzenie na początek okresu - przekształcone	38 692	-	12 002	1 550	-	52 244
- amortyzacja	13 862	-	6 035	-	-	19 897
- sprzedaż i likwidacja	-	-	-333	-	-	-333
- inne	-8 009	-	907	-1 009	-	-8 111
skumulowane umorzenie na koniec okresu	44 545	-	18 611	541	-	63 697
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu - przekształcone	8 149	11 693	-	-	-	19 842
- straty ujęte w ciągu okresu	66 966	3 638	7 231	-	1 411	79 246
- wykorzystanie odpisu	-1 828	-7 823	-	-	-	-9 651
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	73 287	7 508	7 231	-	1 411	89 437
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu - przekształcone	92 493	7 576	15 320	561	640	116 590
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 752	112	2 712	-	-	14 576

Nota 12.1A 31.12.2015 przekształcone

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w trakcie realizacji	Ogółem wartości niematerialne
wartość brutto na początek okresu	108 587	32 360	24 344	2 111	2 515	169 917
- zwiększenia	-	20 805	-	-	2 622	23 427
- zmniejszenia	-3 194	-	-1 475	-	-	-4 669
- reklasyfikacja	33 941	-33 896	4 453	-	-4 497	1
wartość brutto na koniec okresu	139 334	19 269	27 322	2 111	640	188 676
skumulowane umorzenie na początek okresu	28 429	-	10 870	1 458	-	40 757
- amortyzacja	13 427	-	2 404	92	-	15 923
- sprzedaż i likwidacja	-3 164	-	-1 336	-	-	-4 500
- inne	-	-	64	-	-	64
skumulowane umorzenie na koniec okresu	38 692	-	12 002	1 550	-	52 244
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- straty ujęte w ciągu okresu	8 149	11 693	-	-	-	19 842
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	8 149	11 693	-	-	-	19 842
wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	80 158	32 360	13 474	653	2 515	129 160
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	92 493	7 576	15 320	561	640	116 590

Nota 12.1B

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
własne	14 576	116 590
- w tym wytworzone we własnym zakresie	11 864	100 069
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu:	-	-
Wartości niematerialne, razem	14 576	116 590

Nota 12.1C

Pozycje rachunku zysków i strat, w której zawarto amortyzację wartości niematerialnych

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
- koszt własny sprzedaży	16 517	15 112
- koszty sprzedaży	151	1
- koszty zarządu	3 229	810
Razem	19 897	15 923

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównawczych Spółka poniosła nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt okresu w rachunku zysków i strat w wysokości 9.223 tys. zł w roku 2016 oraz 253 tys. zł w roku 2015.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych i prawnych są określone.

Szczegółowe informacji dotyczące dokonanych odpisów aktualizujących wartości niematerialne zawarto w Nocie nr 2.

Nota 12.2A 31.12.2016

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	grunty własne, w tym prawo wieczyst. użytk. gruntu	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Ogółem środki trwałe
wartość brutto środków trwałych na początek okresu - przekształcone	2 765	173 031	782 714	11 204	24 438	658	994 810
- zwiększenia	74	102	11 726	-	-	57 444	69 346
- zmniejszenia	-606	-69 987	-143 173	-2 531	-5 172	-689	-222 158
- reklasyfikacja	27	301	54 361	702	1 301	-56 692	-
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 260	103 447	705 628	9 375	20 567	721	841 998
skumulowane umorzenie na początek okresu - przekształcone	685	35 507	476 117	8 196	18 982	-	539 487
- amortyzacja	113	4 048	116 326	1 015	2 171	-	123 673
- sprzedaż i likwidacja	-195	-1 260	-106 588	-1 886	-2 988	-	-112 917
- inne	-47	-10 114	10 016	-	-1 908	-	-2 053
skumulowane umorzenie na koniec okresu	556	28 181	495 871	7 325	16 257	-	548 190
odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek roku - przekształcone	-	-	32 972	-	-	14	32 986
- zwiększenia	470	22 639	81 421	296	950	423	106 199
- zmniejszenia	-126	-1 288	-40	-	-43	-	-1 497
- wykorzystanie odpisu	-	-	-11 411	-	-	-	-11 411
odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec roku	344	21 351	102 942	296	907	437	126 277
wartość netto środków trwałych na początek okresu - przekształcone	2 080	137 524	273 624	3 008	5 456	645	422 337
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 360	53 915	106 815	1 754	3 403	284	167 531

Nota 12.2A 31.12.2015 przekształcone

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	grunty własne, w tym prawo wieczyst. użytk. gruntu	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	Ogółem środki trwałe
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 563	183 672	739 672	11 315	24 857	1 720	963 799
- zwiększenia	-	-	8 168	-	-	89 325	97 493
- zmniejszenia	-	-18 125	-44 967	-429	-2 330	-3	-65 854
- reklasyfikacja	202	7 484	79 841	318	1 911	-90 384	-628
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 765	173 031	782 714	11 204	24 438	658	994 810
skumulowane umorzenie na początek okresu	586	32 828	408 531	7 354	18 996	-	468 295
- amortyzacja	99	4 487	85 901	1 133	2 069	-	93 689
- sprzedaż i likwidacja	-	-94	-17 703	-274	-2 082	-	-20 153
- inne	-	-1 714	-612	-17	-1	-	-2 344
skumulowane umorzenie na koniec okresu	685	35 507	476 117	8 196	18 982	-	539 487
odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na początek roku	-	-	8 679	-	84	14	8 777
- zwiększenia	-	-	26 060	-	-	-	26 060
- zmniejszenia	-	-	-2	-	-	-	-2
- wykorzystanie odpisu	-	-	-1 765	-	-84	-	-1 849
odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec roku	-	-	32 972	-	-	14	32 986
wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 977	150 844	322 462	3 961	5 777	1 706	486 727
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 080	137 524	273 625	3 008	5 456	644	422 337

W 2016 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość urządzeń górniczych:

- na które w obecnej, trudnej sytuacji branży wydobywczej, a także w dającej się przewidzieć perspektywie czasu, nie ma zapotrzebowania;
- dla których zakończyły się umowy leasingu operacyjnego i istnieje ryzyko braku lokowania maszyny na rynku;
- dla których wartość bilansowa przewyższała możliwe do uzyskania przychody z tytułu ich najmu.

Nota 12.2B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
a) własne	167 531	394 418
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	27 919
- na podstawie umów leasingowych - urządzenia techniczne i maszyny	-	14 579
- na podstawie umów leasingowych - środki transportu	-	501
- na podstawie umów leasingowych - pozostałe środki trwałe (meble)	-	12 839
Środki trwałe bilansowe, razem	167 531	422 337

Nota 12.2C

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZANE POZABILANSOWO

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	145	4 185
- środki trwałe postawione w stan likwidacji	6	44
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	6 227	8 185
Środki trwałe pozabilansowe, razem	6 378	12 414

Kwota odszkodowań uzyskanych od podmiotów trzecich za rzeczowe aktywa trwałe, które zostały stracone lub utraciły wartość wyniosła 94 tys. zł w roku 2016 oraz 146 tys. zł w roku 2015 i została ujęta w rachunku zysków i strat - Nota 12.27 "Pozostałe przychody - Odszkodowania, kary i koszty sądowe"

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

Szczegółowe informacje dotyczące odpisów z tytułu utraty utworzonych w 2016 roku w kwocie 104.702 tys. zł zawarto w nocie nr 2.

Nota 12.3A 31.12.2016

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Ogółem nieruchomości inwestycyjne
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 043	12 799	13 842
- przekształcone			
- zwiększenia	34	64 044	64 078
- zmniejszenia	-	-17 550	-17 550
- reklasyfikacja	1 287	5 738	7 025
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2 364	65 031	67 395
skumulowane umorzenie na początek okresu - przekształcone	85	227	312
- amortyzacja	13	343	356
- inne	34	3 407	3 441
skumulowane umorzenie na koniec okresu	132	3 977	4 109
straty z tytułu utraty wartości na początek okresu - przekształcone	735	-	735
- straty ujęte w ciągu okresu	-	55 637	55 637
- odwrócenie strat ujęte w ciągu okresu	-	-15 213	-15 213
straty z tytułu utraty wartości na koniec okresu	735	40 424	41 159
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu - przekształcone	223	12 572	12 795
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 497	20 630	22 127

Nota 12.3A 31.12.2015 przekształcone

ZMIANY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Ogółem nieruchomości inwestycyjne
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2 919	20 771	23 690
- zmniejszenia	-1 876	-7 972	-9 848
wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	1 043	12 799	13 842
skumulowane umorzenie na początek okresu	273	528	801
- amortyzacja	78	581	659
- sprzedaż	-266	-882	-1 148
skumulowane umorzenie na koniec okresu	85	227	312
straty z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 137	-	1 137
- odwrócenie strat ujęte w ciągu okresu	-402	-	-402
straty z tytułu utraty wartości na koniec okresu	735	-	735
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	1 509	20 243	21 752
wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	223	12 572	12 795

PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
przychody z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnej	2 234	3 075
bezpośrednie koszty operacyjne pod przychody z czynszów dot. nieruchomości inwestycyjnej	3 351	703
bezpośrednie koszty operacyjne dot. nieruchomości inwestycyjnej nieprzynoszącej przychodów z czynszów	22	22

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 31.12.2016r. jest zbliżona do wartości księgowej.

Nota 12.4

NALEŻNOŚCI LEASINGOWE	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
a) minimalne opłaty leasingowe, w tym:	42 266	66 466
- do 1 roku	22 085	27 637
- do 5 lat	20 181	38 829
- powyżej 5 lat		
b) niezrealizowane dochody finansowe, w tym:	1 572	5 922
- do 1 roku	1 180	4 485
- do 5 lat	392	1 437
- powyżej 5 lat		
c) wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	40 694	60 544
- do 1 roku	20 905	23 152
- do 5 lat	19 789	37 392
- powyżej 5 lat		
d) rezerwa na nieodzyskiwalne opłaty leasingowe (odpisy aktualizujące)	1 177	2 831
e) należności leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:	39 517	57 713
- długoterminowe	19 789	35 264
- krótkoterminowe	19 728	22 449

Nota 12.5A

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 619	3 630
Długoterminowe pozostałe należności	25 358	38 522
Udzielone pożyczki długoterminowe	8	117 186
Udziały w jednostkach powiązanych	104 339	295 482
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	50 000	-
Razem	187 324	454 820

Nota 12.5B 31.12.2016

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	100,00%	100,00%	70 040
PBSz1 Sp. zo.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	12 245
ELGÓR+HANSEN Sp. z o.o.	CHORZÓW	13,20%	13,20%	7 730
PBSZ INWESTYCJE Sp. z o.o.	BYTOM	100,00%	100,00%	7 474
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%	1 732
TAIAN KOPEX COAL MINING EQUIPMENT SERVICE Co Ltd	CHINY	100,00%	100,00%	61
KOPEX FINANCE & RESTRUCTURING Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	55
KOPEX-PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	0,01%	0,01%	2
KOPEX EKO Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	-
KOPEX-WAMAG Sp. z o.o. w upadłości	WAŁBRZYCH	100,00%	100,00%	-
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd w likwidacji	AUSTRALIA	100,00%	100,00%	-
A.C.N. 001 891 729 Pty Ltd w likwidacji (dawniej: KOPEX WARATAH Pty Ltd)	AUSTRALIA	100,00%	100,00%	-
KOPEX-SIBIR Sp. z o.o.	ROSJA	100,00%	100,00%	-
Razem				104 339

Nota 12.5B 31.12.2015 przekształcone

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

nazwa (firma) jednostki	siedziba	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wartość bilansowa udziałów/akcji
HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG	NIEMCY	100,00%	100,00%	156 300
KOPEX-FOUNDRY Sp. z o.o.	STAŁOWA WOLA	100,00%	100,00%	40 050
ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS Sp. z o.o.	BYTOM	100,00%	100,00%	29 851
ELGÓR+HANSEN Sp. z o.o.	CHORZÓW	13,20%	13,20%	28 637
KOPEX - PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	BYTOM	94,99%	94,99%	12 242
SHANDONG TAGAO MINING EQUIPMENT MANUFACTURING CO. LTD	CHINY	50,00%	50,00%	7 568
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	5 000
KOPEX CONSTRUCTION Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	4 632
MILUX POLAND Sp. z o.o.	TARNOWSKIE GÓRY	33,32%	33,32%	3 863
TIEFENBACH POLSKA Sp. z o.o.	RADZIONKÓW	49,00%	49,00%	3 132
KOPEX MIN-LIV	SERBIA	89,74%	89,74%	2 579
KOPEX-WAMAG Sp. z o.o.	WAŁBRZYCH	100,00%	100,00%	1 300
PT. KOPEX MINING CONTRACTORS	INDONEZJA	60,00%	60,00%	261
TAIAN KOPEX COAL MINING EQUIPMENT SERVICE Co Ltd	CHINY	100,00%	100,00%	61
KOPEX-SIBIR Sp. z o.o.	ROSJA	100,00%	100,00%	5
ANHUI LONG-PO	CHINY	20,00%	20,00%	1
KOPEX MIN	SERBIA	93,48%	93,48%	0
KOPEX EKO Sp. z o.o.	KATOWICE	100,00%	100,00%	0
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd	AUSTRALIA	100,00%	100,00%	-
KOPEX WARATAH Pty Ltd	AUSTRALIA	100,00%	100,00%	-
Razem				295 482

Nota 12.5C

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Stan na początek okresu	70 935	9 764
Zwiększenie odpisu	174 723	61 259
Wykorzystanie odpisu	-15 465	-88
Reklasyfikacja do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-45 488	-
Stan na koniec okresu	184 705	70 935

Nota 12.6A

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

31.12.2016

**31.12.2015
przekształcone**

Wobec władzy podatkowej w Polsce

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	113 848	81 322
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	41 097	63 767
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	73 408	20 253
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	657	2 698

Zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego:

Ujęte w rachunku zysków i strat	-72 835	54 406
Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	-171	-460
Zakup / Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-8	1 250
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 580	113 848
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	10 843	41 097
Nadwyżka aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	73 408
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	263	657

Na straty podatkowe w kwocie 389 935 tys. zł utworzono aktywo z tytułu podatku odroczonego, a następnie aktywo objęto odpisem. Na straty podatkowe w kwocie 40 679 tys. zł nie utworzono aktywa.

Nota 12.6B 31.12.2016

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2016 przekształcone	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych pozostałych kapitałów-zysków zatrzymanych-zakup ZCP z tyt. zmiany stanu różnic przejęciowych	Stan na dzień 31.12.2016
Straty podatkowe	11 086	57 022	-	-	68 108
Odpisy aktualizujące aktywa	29 352	470	-	-	29 822
Różnice amortyzacji	6 142	11 047	-	-	17 189
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	11 327	-1 153	-645	-	9 529
Inwestycyjna ulga podatkowa	8 790	112	-	-	8 902
Umowy o usługi budowlane	11 115	-6 154	-	-	4 961
Różnice kursowe	456	68	-	-	524
Odsetki	349	-53	-	-	296
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	506	-328	108	-	286
Niezapłacone zobowiązania	13 918	-13 654	-	-	264
Ujemne różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	295	-94	-	-2	199
Faktury korygujące dot. lat ubiegłych	7 983	-7 983	-	-	-
Pozostałe	12 529	3 916	-	-71	16 374
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-145 874	-	-	-145 874
Razem	113 848	-102 658	-537	-73	10 580

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2016 przekształcone	Uznanie (-)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-)/Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych pozostałych kapitałów-zysków zatrzymanych-zakup ZCP z tyt. zmiany stanu różnic przejęciowych	Stan na dzień 31.12.2016
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	17 591	-8 536	-	-	9 055
Różnice kursowe	1 321	-391	-	-	930
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	952	-487	-	-3	462
Odsetki	2 128	-1 844	-	-	284
Nieotrzymane kary	3 267	-3 130	-	-	137
Różnice amortyzacji	15 706	-15 677	-	-	29
Pozostałe	132	242	-366	-62	-54
Razem	41 097	-29 823	-366	-65	10 843

Nota 12.6B 31.12.2015 przekształcone

AKTYWO I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2015	Uznanie/Obciążenie (-) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych pozostałych kapitałów-zysków zatrzymanych-zakup ZCP z tyt. zmiany stanu różnic przejęciowych	Stan na dzień 31.12.2015
Odpisy aktualizujące aktywa	9 080	20 282	-	-10	29 352
Niezapłacone zobowiązania	4 441	9 477	-	-	13 918
Rozliczenia międzyokresowe bierne i rezerwy	8 995	2 200	89	43	11 327
Umowy o usługi budowlane	17 899	-6 784	-	-	11 115
Straty podatkowe	8 676	2 410	-	-	11 086
Inwestycyjna ulga podatkowa	18 680	-9 890	-	-	8 790
Faktury korygujące dot. lat ubiegłych	-	7 983	-	-	7 983
Różnice amortyzacji	6 692	-1 272	-	722	6 142
Aktualizacja wyceny aktywów i zobowiązań	533	320	-347	-	506
Różnice kursowe	1 122	-666	-	-	456
Odsetki	1 129	-780	-	-	349
Ujemne różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	792	-497	-	-	295
Pozostałe	3 283	8 807	-	439	12 529
Razem	81 322	31 590	-258	1 194	113 848

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 01.01.2015	Uznanie (-)/Obciążenie zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (-)/Zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Zwiększenie/Zmniejszenie (-) innych pozostałych kapitałów-zysków zatrzymanych-zakup ZCP z tyt. zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na dzień 31.12.2015
Nadwyżka ustalonych z wyceny przychodów nad sumą ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy	29 794	-12 203	-	-	17 591
Różnice amortyzacji	16 099	-376	-	-17	15 706
Nieotrzymane kary	6 720	-3 453	-	-	3 267
Odsetki	4 108	-1 980	-	-	2 128
Różnice kursowe	2 780	-1 459	-	-	1 321
Dodatnie różnice przejściowe dotyczące oddziałów zagranicznych	3 490	-2 437	-	-101	952
Pozostałe	776	-908	202	62	132
Razem	63 767	-22 816	202	-56	41 097

Nota 12.7A

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
materiały	38 706	59 031
półprodukty i produkty w toku	30 861	75 433
produkty gotowe	3 126	10 802
towary	4 097	3 473
Zapasy, razem	76 790	148 739
odpisy aktualizujące wartość zapasów	45 662	36 727
Zapasy brutto, razem	122 452	185 466

Nota 12.7B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Stan na początek okresu	36 727	12 439
zwiększenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	55 952	28 021
zmniejszenia ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-15 014	-1 600
wykorzystanie odpisu	-31 926	-2 165
zakup / sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-77	32
Stan na koniec okresu	45 662	36 727

Nota 12.8A

KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
od jednostek powiązanych	33 667	140 862
od pozostałych jednostek	102 481	131 745
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	136 148	272 607
odpisy aktualizujące	172 227	63 798
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług brutto, razem	308 375	336 405

Nota 12.8B

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
przeteterminowane	40 690	47 787
bieżące:		
do 1 miesiąca	39 788	28 413
1 - 3 miesięcy	39 038	59 598
3 - 6 miesięcy	14 073	73 936
6 - 12 miesięcy	833	38 251
powyżej 12 miesięcy	1 726	17 754
od 3 do 5 lat	-	6 868
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług netto, razem	136 148	272 607

Nota 12.8C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE, NIEOBJĘTE ODPISEM Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
do 1 miesiąca	10 889	14 648
1 - 3 miesięcy	8 264	13 825
3 - 6 miesięcy	3 978	10 569
6 - 12 miesięcy	12 653	1 912
powyżej 12 miesięcy	4 906	6 833
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	40 690	47 787

Nota 12.8D

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Należności finansowe:		
dochodzone na drodze sądowej		
z tytułu działalności finansowej	56 197	11 843
tytułu działalności inwestycyjnej	6 832	15 797
kaucje, wadium	16 132	1 216
należne noty księgowo	480	9 421
inne	29	
Razem należności finansowe, z tego:	79 670	38 277
od jednostek powiązanych	50 185	10 841
od pozostałych jednostek	29 485	27 436
Należności niefinansowe:		
zaliczki na dostawy towarów i usług	83 161	6 146
zaliczki na dostawy wartości niematerialnych		
zaliczki na dostawy środków trwałych		
zaliczki na dostawy nieruchomości inwestycyjnych		
rozliczenia międzyokresowe czynne	22 037	3 547
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	25 896	11 329
konwersja wierzytelności spółki zależnej		27 016
inne	494	10 811
Razem należności niefinansowe, z tego:	131 588	58 849
od jednostek powiązanych	80 751	27 016
od pozostałych jednostek	50 837	31 833
Razem pozostałe należności netto	211 258	97 126
odpisy aktualizujące	49 747	24 063
Razem pozostałe należności brutto	261 005	121 189

Nota 12.8E

WIEKOWANIE POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI FINANSOWYCH WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
przeterminowane	576	1 240
bieżące:		
do 1 miesiąca	1 393	7 533
1 - 3 miesięcy	50 994	2 681
3 - 6 miesięcy	393	8 850
6 - 12 miesięcy	955	6 467
powyżej 12 miesięcy	3 205	5 489
od 3 do 5 lat	22 154	6 017
Razem należności finansowe netto	79 670	38 277

Nota 12.8F

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

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Stan na początek okresu	87 861	46 766
zwiększenia	153 423	46 692
zmniejszenia	-15 212	-2 633
wykorzystanie	-4 224	-3 124
przejęcie spółki zależnej	126	160
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	221 974	87 861

Nota 12.9A

UDZIELONE POŻYCZKI

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Udzielone pożyczki brutto, razem	232 072	298 334
odpisy aktualizujące	216 382	109 918
Udzielone pożyczki netto, razem	15 690	188 416

Nota 12.9B

WIEKOWANIE UDZIELONYCH POŻYCZEK WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
przeterminowane	8 001	-
bieżące:		
do 1 miesiąca	45	1 049
1 - 3 miesięcy	1	123
3 - 6 miesięcy	7 633	10 217
6 - 12 miesięcy	2	59 841
powyżej 12 miesięcy	8	83 421
od 3 do 5 lat	-	33 765
Udzielone pożyczki razem	15 690	188 416

Nota 12.9C

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ UDZIELONYCH POŻYCZEK		
Stan na początek okresu	109 918	7 259
zwiększenia	106 464	110 270
zmniejszenia	-	-
sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-7 611
Stan odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek na koniec okresu	216 382	109 918

Nota 12.10A

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		
Aktywa finansowe - pochodne instrumenty finansowe	-	1 964
zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	-	1 961
- z terminem realizacji do 12 miesięcy	-	1 961
- z terminem realizacji powyżej 12 miesięcy	-	
zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie jest prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń z terminem realizacji do 12 miesięcy	-	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	20
Inwestycje krótkoterminowe z terminem realizacji od 3 do 12 miesięcy	30 000	-
Pozostałe aktywa finansowe, razem	30 019	1 984

Nota 12.10B

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
Zobowiązania finansowe - pochodne instrumenty finansowe		
a) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których prowadzona jest rachunkowość zabezpieczeń	14	1 135
- z terminem realizacji do 12 miesięcy	14	848
- z terminem realizacji powyżej 12 miesięcy	-	287
b) zabezpieczające przepływy pieniężne , dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń	1 230	372
- z terminem realizacji do 12 miesięcy	871	368
- z terminem realizacji powyżej 12 miesięcy	359	4
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	1 244	1 507

Nota 12.10C

WYNIK NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH ZABEZPIEZAJĄCYCH PRZEPLYWY PIENIĘŻNE UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
a) skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na początek okresu obrotowego	2 496	-393
b) kwota ujęta w kapitale własnym w okresie sprawozdawczym z tytułu zawartych efektywnych transakcji zabezpieczających	-3 608	3 219
c) zrealizowane transakcje zabezpieczające utrzymywane w kapitałach własnych do momentu zajścia planowanej (zabezpieczanej) transakcji	-	141
d) kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym	-1 112	471
- transakcje otwarte		-607
- transakcje zamknięte	-1 112	1 078
e) skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na koniec roku obrotowego	-	2 496

Nota 12.11

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
środki pieniężne w bankach	26 629	38 273
środki pieniężne w kasach	324	399
Środki pieniężne, razem	26 953	38 672

Nota 12.12

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
udziały w spółkach zależnych	12 147	-
udziały w spółkach stowarzyszonych	1 771	-
nieruchomości	4 228	16 157
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, razem	18 146	16 157

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Nota 12.13		
KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)		
- rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela
- rodzaj uprzywilejowania	nieuprzywilejowane	nieuprzywilejowane
- 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	10
- data splitu	01.08.2006	01.08.2006
- liczba akcji	19 892 700	19 892 700
- wartość nominalna jednej akcji	1	1
- 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	1
- 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	1
Liczba akcji razem	74 332 538	74 332 538
Wartość nominalna jednej akcji	1	1
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. od 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.

Nota 12.14

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
EMISJA AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ		
emisja akcji serii B	269 566	907 178
emisja akcji serii C	147 764	147 764
Razem	417 330	1 054 942

Nota 12.15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	2 496
odroczone podatki z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-474
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	2 022

Nota 12.16

ZYSKI ZATRZYMANE / ZAKUMULOWANE STRATY	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	1 005 090	1 230 271
kapitał z połączenia	-660 258	-
z przeszacowania środków trwałych	26 699	42 937
kapitały rezerwowe	17 021	17 021
niepodzielone zyski z lat ubiegłych	61 868	-1 127 726
zysk okresu bieżącego	-895 844	-348 927
zyski (straty) aktuarialne	-604	-4 000
Zyski zatrzymane / Zakumulowane straty, razem	-446 028	-190 424

Nota 12.17A

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
kredyty bankowe - Umowa Restrukturyzacyjna	361 876	433 806
kredyty celowe	-	64 360
kredyty obrotowe	-	20 000
obligacje - jednostki powiązane	26 271	-
obligacje - jednostki pozostałe	158 951	-
przejęty dług w ramach realizacji Umowy Restrukturyzacyjnej – jednostki powiązane	27 340	-
pożyczki od jednostek powiązanych	6 922	58 782
Razem kredyty i pożyczki, z tego:	581 360	576 948
długoterminowe	574 438	-
krótkoterminowe	6 922	576 948

Nota 12.17B

WIEKOWANIE KREDYTÓW I POŻYCZEK WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
do 1 miesiąca	6 922	518 166
6 - 12 miesięcy	-	58 782
powyżej 12 miesięcy	62 386	-
od 3 do 5 lat	512 052	-
Kredyty i pożyczki razem	581 360	576 948

Nota 12.17C 31.12.2016

Nazwa (firma) pożyczkodawcy/kredytodawcy, ze wskazaniem formy prawnej	Rodzaj zadłużenia	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia*
		tys. zł	waluta kredytu/pożyczki	Część długoterminowa tys. zł	Część krótkoterminowa tys. zł			
HSBC, ING, PKO BP, Invest 8, TDJ Equity IV - Umowa restrukturyzacyjna	Transza A - obligacje	185 000	PLN	185 222	-	WIBOR 3M + marża	31.03.2022	zastaw rejestrowy na rachunku, hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na istotnych składnikach majątku,
TDJ Equity IV - Umowa restrukturyzacyjna	Transza A	10 238	PLN	10 238	-	WIBOR 3M + marża	31.03.2022	zastaw rejestrowy na rachunku, hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na istotnych składnikach majątku,
HSBC, ING, Pekao, PKO BP, Invest 8 - Umowa restrukturyzacyjna	Transza B - kredyt	250 000	PLN	250 000	-	WIBOR 3M + marża	31.12.2021	zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach spółek zależnych, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw, hipoteki na nieruchomościach, zastawy finansowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych, poręczenie
HSBC, ING, Pekao, PKO BP, Invest 8 - Umowa restrukturyzacyjna	Transza C - kredyt	184 574	PLN	128 978	-	WIBOR 3M + marża	31.12.2021	zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach spółki zależnej, zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy ruchomych i praw, hipoteki na nieruchomościach, zastawy finansowe na wierzytelnościach z rachunków bankowych, poręczenie, zastawy rejestrowe na istotnych składnikach majątku, przelew wierzytelności z umów
Elgór+Hansen	pożyczka	6 000	PLN	-	4 914	WIBOR 1M + marża	31.01.2017	weksel własny in blanco
Elgór+Hansen	pożyczka	450 / 1991	EUR/PLN	-	1 994	EURIBOR 1M + marża	31.01.2017	weksel własny in blanco
KOPEX-PBSz	pożyczka	6 041	PLN	-	14	WIBOR 1M + marża	31.03.2017	-
RAZEM		643 844		574 438	6 922			

W dniu 31.03.2017 Emitent spłacił przedterminowo całe zadłużenie w ramach Transzy C. W związku ze spłatą zobowiązań wynikających z transzy C Spółka otrzymała zaświadczenia od wierzycieli finansowych o zwolnieniu zabezpieczeń ustanowionych na spłatę tej transzy.

*W związku z podpisaniem Umowy Restrukturyzacyjnej zostały udzielone, na rzecz KOPEX S.A., poręczenia przez spółki z Grupy TDJ jako element zabezpieczeń ustanawianych na rzecz banków finansujących. Poręczenie spółki FAMUR S.A., o którym Emitent informował w dniu 02.12.2016r. (raport bieżący nr 104/2016), wygasło w związku ze spłatą transzy C.

Nota 12.17C. 31.12.2015
przekształcone

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 kredytu/pożyczki	Część długoterminowa tys. zł	Część krótkoterminowa tys. zł			
PKO BP S.A.	Warszawa	274 000	PLN	-	233 940	WIBOR 1M + MARŻA	29.07.2016	hipoteka łączna na nieruchomościach spółek zależnych, zastaw rejestrowy na akcjach, zastaw rejestrowy na zapasach spółek zależnych, cesje z kontraktów, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
		91 000		-	91 000			
PKO BP S.A.	Katowice	110 235	PLN	-	11 203	WIBOR 1M + MARŻA	09.06.2016	cesje należności z kontraktów, poręczenie, weksel własny
PKO BP SA	Warszawa	6 800 / 19 411	AUD/PLN	-	2 157	1M LIBOR AUD + marża	30.06.2016	poręczenie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja z polisy
ING BSK S.A.	Katowice	96 900	PLN	-	72 605	WIBOR 1M + MARŻA	20.08.2016	hipoteki na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach spółek zależnych, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, cesja z kontraktu
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Katowice	48 000	PLN	-	47 029	WIBOR 1M + marża	16.12.2016	weksel własny in blanco, zastaw na zapasach, hipoteka kaucyjna na nieruchomości
PEKAO S.A.	Warszawa	85 000	PLN	-	33 274	WIBOR 1M + MARŻA	23.02.2018	zastaw rejestrowy na akcjach spółki zależnej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
HSBC S.A.	Katowice	30 000	PLN	-	26 957	WIBOR 1M + MARŻA	15.02.2018	zastaw rejestrowy i finansowy na akcjach spółki zależnej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
KOPEX-PBSZ	Bytom	50 000	PLN	-	43 738	WIBOR 1M + marża	31.12.2016	weksel własny in blanco
Elgór+Hansen	Chorzów	15 045	PLN	-	15 045	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	weksel własny in blanco
RAZEM		819 591		-	576 948			

Nota 12.18A

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Pozostałe zobowiązania finansowe:		
z tytułu dywidendy	491	491
z tytułu wynagrodzeń	3 596	5 996
z tytułu działalności inwestycyjnej	8 784	2 926
z tytułu działalności finansowej	8 012	2 024
inne	2 694	4 582
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	23 577	16 019

Pozostałe zobowiązania niefinansowe:

zaliczki otrzymane na dostawy	190 164	31 947
nadwyżka ujętych strat i należności uwarunkowanych wykonaniem umowy nad ustalonymi z wyceny narastająco przychodami	-	1 592
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 788	10 422
inne	766	-
Razem pozostałe zobowiązania niefinansowe, z tego:	196 718	43 961

Pozostałe zobowiązania razem, z tego:

	220 295	59 980
długoterminowe	95	41
krótkoterminowe	220 200	59 939

Nota 12.18B

WIEKOWANIE POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
do 1 miesiąca	23 482	15 955
1 - 3 miesięcy	-	23
powyżej 12 miesięcy	95	-
od 3 do 5 lat	-	41
Pozostałe zobowiązania finansowe netto, razem	23 577	16 019

Nota 12.19

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
minimalne opłaty leasingowe, w tym:	21 642	58 244
- do 1 roku	9 607	22 837
- do 5 lat	12 035	35 407
przyszłe obciążenia finansowe, w tym:	1 505	5 477
- do 1 roku	1 187	3 299
- do 5 lat	318	2 178
wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego:	20 137	52 767
- do 1 roku	8 420	19 538
- do 5 lat	11 717	33 229
zobowiązania leasingowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,	20 137	52 767
- długoterminowe	11 717	33 229
- krótkoterminowe	8 420	19 538

Nota 12.20A

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		
z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych	5 446	9 341
z tytułu nagród jubileuszowych	4 700	6 988
z tytułu niewykorzystanych urlopów	2 389	3 747
z tytułu pozostałych świadczeń dla pracowników	2 370	440
Razem rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych, z tego:	14 905	20 516
długoterminowa	8 485	14 549
krótkoterminowa	6 420	5 967

Nota 12.20B

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
UZGODNIENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU		
Zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń na początek okresu	16 329	14 817
Koszt bieżącego zatrudnienia	568	531
Koszt odsetkowy	486	392
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-3 396	467
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	-1 860	765
Koszty przeszłego zatrudnienia	15	-
Świadczenia wypłacone	-1 579	-1 064
Zakup/sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-417	421
Zobowiązanie o zdefiniowanym świadczeniu na koniec okresu obrotowego	10 146	16 329

Nota 12.20C

	2016	2015 przekształcone
WYCENA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU ODNIESIONA W RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Koszt bieżącego zatrudnienia	-568	-531
Koszt odsetkowy	-486	-392
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w rachunku wyników	1 860	-765
Koszty przeszłego zatrudnienia	-15	-
Wpływ na rachunek wyników	791	-1 688

Nota 12.20D

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
WYCENA ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU ODNIESIONA W POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY		
Bilans otwarcia pozostałych całkowitych dochodów	-4 000	-3 533
Zyski i (straty) aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w bieżącym okresie	3 396	-467
Bilans zamknięcia pozostałych całkowitych dochodów	-604	-4 000

Nota 12.20E

	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
PODZIAŁ ZYSKÓW I STRAT AKTUARIALNYCH		
Zmiana założeń finansowych	-1 044	-717
Zmiana założeń demograficznych	-353	-526
Pozostałe zmiany (experience adjustment))	-3 859	2 475
(Zyski) i straty aktuarialne razem	-5 256	1 232

Koszty z tytułu świadczeń pracowniczych zostały ujęte w ramach działalności operacyjnej.

Nota 12.20F

ZAŁOŻENIA WYCENY AKTUARIALNEJ	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Stopa dyskonta	3,5%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	od 0% do 2,5%	0,25%

Nota 12.20G

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI ZMIANY WYCENY ZOBOWIĄZAŃ O ZDEFINIOWANYM ŚWIADCZENIU	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
Dla zmienionej stopy dyskonta finansowego o -1%	8 869	17 282
Dla zmienionej stopy dyskonta finansowego o +1%	7 790	14 722
Dla zmienionego planowanego wzrostu podstaw o -1%	8 186	15 212
Dla zmienionego planowanego wzrostu podstaw o +1%	9 008	17 443

Nota 12.21

POZOSTAŁE REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 01.01.2016	Utworzenie rezerwy w ciężar rachunku zysków i strat	Zmiana wartości rezerwy po aktualizacji szacunków odniesiona w rachunek zysków i strat	Wykorzyst anie rezerw	Utrata kontroli/reklasy fikacja/Różnice kursowe	Stan na 31.12.2016
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	13 360	3 633	-6 758	-	-20	10 215
Rezerwa na roszczenia i sprawy sądowe	501	36 681	-62	-30	-	37 090
Rezerwa na przewidywanie zobowiązania finansowe	24	5 194	-	-	-	5 218
Pozostałe rezerwy	5	115	-	-4	292	408
Razem	13 890	45 623	-6 820	-34	272	52 931

Rezerwa na roszczenia i sprawy sądowe dotyczą w głównej mierze spodziewanych kar z tytułu opóźnień w realizacji kontraktów.

Nota 12.22

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 510	49 496
dotacje	3 916	10 510
inne	-	69
Rozliczenia międzyokresowe razem, z tego:	12 426	60 075
długoterminowe	380	1 537
krótkoterminowe	12 046	58 538

Nota 12.23

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone
przeteterminowane	6 322	31 453
bieżące:		
do 1 miesiąca	15 503	38 306
1 - 3 miesięcy	24 551	50 223
3 - 6 miesięcy	1 684	12 126
6 - 12 miesięcy	698	5 841
powyżej 12 miesięcy	1 303	5 935
od 3 do 5 lat	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	50 061	143 884

Nota 12.24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
kraj	355 766	342 750
- sprzedaż produktów i usług	274 893	324 742
- sprzedaż towarów i materiałów	80 873	18 008
zagranica	127 028	325 745
- sprzedaż produktów i usług	62 892	252 063
- sprzedaż towarów i materiałów	64 136	73 682
Przychody netto ze sprzedaży, razem	482 794	668 495

Nota 12.24B

UMOWY O USŁUGI BUDOWLANE

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Kwoty przychodów z tytułu umów ujętych jako przychody za dany okres	33 422	267 654
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszony o ujęte straty) na dzień bilansowy	117 182	308 001
Kwota otrzymanych zaliczek	187 667	25 137
Kwota sum zatrzymanych	-	14 031
Kwota brutto należna od zamawiającego z tytułu prac wykonanych z umowy, jako aktywa	70 610	114 887
Kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu prac wykonanych z umowy, jako zobowiązania	-	1 592

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 12.25

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Amortyzacja	143 926	110 271
zużycie materiałów i energii	136 120	343 204
usługi obce	86 391	136 321
podatki i opłaty, w tym:	5 542	7 203
wynagrodzenia	109 146	134 486
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 973	29 432
pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 789	18 026
Koszty według rodzaju, razem	511 887	778 943
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	11 252	-6 486
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wartość ujemna)	44 279	98 591
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	17 022	34 702
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	44 966	44 762
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	416 872	594 402
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131 352	96 609
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	548 224	691 011

Nota 12.26

POZOSTAŁE PRZYCHODY

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Dywidendy	110 887	23 833
Odszkodowania, kary, koszty sądowe	2 117	2 706
Umorzone zobowiązania	1 869	20
Dotacje	1 189	1 194
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 113	13
Pozostałe	1 256	1 526
Pozostałe przychody, razem	118 431	29 292

Nota 12.27

POZOSTAŁE KOSZTY

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Utworzone odpisy z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	138 211	44 059
Utworzone rezerwy	28 837	9 707
Koszty restrukturyzacji - koszty doradców, rezerwy oraz wypłata odszkodowań dla pracowników	28 036	-
Złomowanie składników majątku obrotowego	6 853	-
Koszty zaniechanych prac rozwojowych i produkcji	3 420	253
Kary, koszty sądowe, odszkodowania	2 078	2 478
Niedobory inwentaryzacyjne	889	47
Należności odpisane	315	13
Renty wyrównawcze	95	23
Pozostałe	857	715
Pozostałe koszty, razem	209 591	57 295

Nota 12.28

POZOSTAŁE ZYSKI (STRATY)

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Wynik na transakcjach walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	-226	852
Wycena transakcji walutowych (dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń)	368	-692
Różnice kursowe (za wyjątkiem dotyczących kredytów i pożyczek)	1 350	164
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	640	6 928
Wynik ze sprzedaży aktywów finansowych (akcji, obligacji)	-4 100	-20 520
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena pożyczek, rozrachunków długoterminowych, akcji)	724	-444
Wynik na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-4 102	-
Pozostałe	2	-54
Pozostałe zyski i straty, razem	-5 344	-13 766

Nota 12.29

ODPISY (Zawiązanie (-), Rozwiązanie (+)) AKTUALIZUJĄCE AKTYWA NIEFINANSOWE

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Odpisy aktualizujące na udziały i akcje	-174 723	-61 259
Odpisy aktualizujące na środki trwałe	-104 702	-37 523
Odpisy aktualizujące na prace rozwojowe	-70 604	-19 842
Odpisy aktualizujące na nieruchomości inwestycyjne	-48 351	402
Odpisy na zapasy	-40 938	-26 420
Odpisy aktualizujące na pozostałe wartości niematerialne	-8 642	-
Odpisy razem	-447 960	-144 642

Analiza utraty wartości aktywów została zawarta w Nocie nr 2.

Nota 12.30

PRZYCHODY FINANSOWE

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	3 960	8 060
Odsetki z tytułu leasingu	1 842	1 563
Odsetki pozostałe odsetki	898	2 696
Różnice kursowe dot. kredytów i pożyczek	278	-
Przychody dotyczące poręczeń i gwarancji finansowych	117	1 883
Pozostałe	52	20
Przychody finansowe, razem	7 147	14 222

Nota 12.31

KOSZTY FINANSOWE

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Odpisy aktualizujące należności z tytułu udzielonych pożyczek	106 464	110 270
Koszty dotyczące poręczeń i gwarancji finansowych	19 805	1 715
Odsetki od kredytów i pożyczek	10 180	8 046
Utworzenie rezerwy na koszty finansowe	7 759	-
Pozostałe odsetki	7 627	6 086
Różnice kursowe dot. kredytów i pożyczek	2 614	1 889
Odsetki z tytułu leasingu	1 255	1 727
Transakcje walutowe (wynik i wycena) zabezpieczające spłatę kredytów i pożyczek	1 249	-
Pozostałe	463	184
Koszty finansowe, razem	157 416	129 917

Nota 12.32

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

	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015 przekształcone
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-822 151	-404 086
Podatek wyliczony według stawki 19%	-156 209	-76 776
Efekt zastosowania stawek podatkowych stosowanych w innych krajach	-152	-862
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-26 173	-11 901
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	101 155	27 781
Wykorzystanie uprzednio nie rozpoznanych strat podatkowych	-	531
Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 874	-
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego	7 729	190
Korekty w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	1 469	5 878
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, z tego:	73 693	-55 159
podatek bieżący	858	-753
podatek odroczony	72 835	-54 406

13. Zobowiązania warunkowe, majątkowe i sprawy sporne

	Stan na dzień 31.12.2016	Zwiększenia (+) zmniejszenia (-)	Stan na dzień 31.12.2015 przekształcone
Zobowiązania warunkowe razem, w tym:	61 687	-97 350	159 037
1. Na rzecz jednostek zależnych	-	-5 000	5 000
2. Na rzecz pozostałych jednostek powiązanych	-	-400	400
3. Na rzecz jednostek pozostałych	61 687	-91 950	153 637
- za pozostałe spółki	8 199	-11 009	19 208
- za jednostki pozostałe	637	-1 627	2 264
- pozostałe zobowiązania warunkowe	52 039	-80 126	132 165
- za spółki przeznaczone do sprzedaży	812	812	-

Roszczenia i sprawy sporne

KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (poprzednio KOPEX S.A. oraz TAGOR S.A.) według stanu na 13 kwietnia 2017 roku pozostaje w sporze sądowym z FAMUR S.A. (poprzednio: Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych Fazos S.A. w Tarnowskich Górach i następnie Zakład Maszyn Górniczych „GLINIK Sp. z o.o.”) o zapłatę kwoty 51.875.600,00 zł. Żądanie pozwu zostało w toku procesu ograniczone do kwoty 33.705.361,31 zł (bez zrzeczenia się roszczenia). W dniu 29 czerwca 2016 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok na mocy którego oddalił powództwo w całości. Sprawa aktualnie znajduje się w Sądzie Apelacyjnym w Katowicach. Według stanowiska Kancelarii Prawnej reprezentującej KOPEX S.A. prawdopodobieństwo uwzględnienia przez sąd roszczenia powoda jest niższe niż prawdopodobieństwo jego oddalenia, ze względu na brak umownych podstaw do ich formułowania 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.

W dniu 21 lipca 2016 roku Spółka AO Ugolnaja Kompania Siewiernyj Kuzbas (Rosja) wystąpiła do sądu z powództwem wzajemnym przeciwko OOO Kopex Sibir o obniżenie ceny zapłaty do kwoty 13.814 tys. EUR z powodu dostarczenia kombajnu niezgodnego z umową oraz o zapłatę odszkodowania z tytułu utraconych korzyści w kwocie 157.730 tys. RUB (2.190 tys. EUR) wraz z wezwaniem do sprawy w charakterze osoby trzeciej Kopex Machinery S.A. (obecnie KOPEX S.A.) Spółka OOO Kopex Sibir (oraz KOPEX S.A.) nie uznaje powództwa wzajemnego i domaga się zapłaty całego dochodzonego roszczenia. W dniu 1 kwietnia 2017 roku została zawarta ugoda sądowa i aneks do umowy pomiędzy Kopex Sibir i AO Ugolnaja Kompania Siewiernyj Kuzbas, na mocy których m.in. Siewiernyj Kuzbas zapłacił do Kopex Sibir kwotę 2,5 mln EUR tytułem zaległej ceny sprzedaży i zrzekł się wszelkich roszczeń dochodzonych wobec Kopex Sibir i KOPEX S.A., a pozostała kwota ceny sprzedaży zostanie zapłacona w ratach i zabezpieczona została zastawem na dostarczonych urządzeniach z możliwością przedstawienia w przyszłości dalszych zabezpieczeń, natomiast Kopex Sibir zobowiązała się do obniżenia ceny sprzedaży o 8% z możliwością zwiększenia rabatu w przypadku ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń lub spłaty zobowiązań zgodnie z harmonogramem. Wskutek zawarcia aneksu i ugody sprawa sądowa została zakończona orzeczeniem Sądu Arbitrażowego Obwodu Kiemierowskiego w dniu 5 kwietnia 2017 r. (orzeczenie nie jest prawomocne).

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,
- produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu,
- sprzedaż węgla,
- pozostała działalność.

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

W zakresie pozostałej działalności Emitent wykonuje usługi warsztatowe, serwisowe, remontowe, spedycyjno-transportowe.

Działalność ta 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. Organem odpowiedzialnym jest Zarząd Spółki.

Emitent działa w wielu obszarach geograficznych, dlatego kierownictwo jednostki uznało za konieczne uzupełnienie zaprezentowanych przychodów ze sprzedaży na poszczególnych rynkach geograficznych, 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		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Wylączenia		Razem	
	2016	2015*	2016	2015*	2016	2015*	2016	2015*	2016	2015*	2016	2015*
Przychody segmentu razem	316 726	541 739	69 028	16 085	60 604	71 264	53 103	58 348	-16 667	-18 941	482 794	668 495
Przychody segmentu od klientów zewnętrznych	316 726	541 739	69 028	16 085	60 604	71 264	36 436	39 407	-	-	482 794	668 495
Przychody między segmentami	-	-	-	-	-	-	16 667	18 941	-16 667	-18 941	-	-
Wynik segmentu - wynik brutto ze sprzedaży	-75 391	-36 677	2 346	3 168	3 718	2 928	3 897	8 065	-	-	-65 430	-22 516
Wynik operacyjny segmentu - znormalizowany	-133 783	-98 940	-3 625	968	674	300	107 896	7 689	-	-	-28 838	-89 983
Koszty restrukturyzacji	11 502	-	-	-	-	-	16 534	-	-	-	28 036	-
Utworzone (-) rozwiązane (+) rezerwy	-9 874	-9 757	-19 000	-	-	-	37	50	-	-	-28 837	-9 707
Odpisy (-) rozwiązanie (+) – na aktywa niefinansowe	-208 699	-129 923	-	-49	-	-	-239 261	-14 670	-	-	-447 960	-144 642
Odpisy (-) rozwiązanie (+) – na aktywa finansowe	-114 254	-38 826	-	-4	-	-	-23 957	-5 229	-	-	-138 211	-44 059
Wynik operacyjny segmentu	-478 112	-277 446	-22 625	915	674	300	-171 819	-12 160	-	-	-671 882	-288 391
Wynik z działalności finansowej											-150 269	-115 695
Zysk (strata) brutto											-822 151	-404 086
Podatek dochodowy											73 693	-55 159
Zysk (strata) netto											-895 844	-348 927

*dane przekształcone

INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODACH W UJĘCIU GEOGRAFICZNYM

	Górnictwo		Produkcja i sprzedaż maszyn i urządzeń dla przemysłu		Sprzedaż węgla		Pozostała działalność		Razem	
	2016	2015 przekształcone	2016	2015 przekształcone	2016	2015 przekształcone	2016	2015 przekształcone	2016	2015 przekształcone
POLSKA	256 594	300 534	66 511	13 092	-	-	32 661	29 124	355 766	342 750
ROSJA I WNP	18 909	106 230	9	9	-	-	1 579	7 242	20 497	113 481
UNIA EUROPEJSKA	33 018	26 925	2 428	2 923	60 604	71 264	1 882	653	97 932	101 765
POZOSTAŁE	8 205	108 050	80	61	-	-	314	2 388	8 599	110 499
RAZEM	316 726	541 739	69 028	16 085	60 604	71 264	36 436	39 407	482 794	668 495

KRAJ	256 594	300 534	66 511	13 092	-	-	32 661	29 124	355 766	342 750
EKSPORT	60 132	241 205	2 517	2 993	60 604	71 264	3 775	10 283	127 028	325 745
RAZEM	316 726	541 739	69 028	16 085	60 604	71 264	36 436	39 407	482 794	668 495

Informacja na temat głównych zewnętrznych klientów, od których przychody przekraczają 10% lub więcej łącznych przychodów Emitenta, tj. 48.279 tys. zł lub więcej.

W okresie 2016 roku kryterium ilościowe, określające klienta głównego zostało osiągnięte z trzema kontrahentami. Przychody z JSW S.A. w wysokości 127.623 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z KOPEX S.A. Przychody z OKD A.S. w wysokości 55.874 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z KOPEX S.A. Przychody z PGG S.A. w wysokości 54.633 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie górnictwo; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z KOPEX S.A.

Przychody z E003B7 Sp. z o.o. w wysokości 56.709 tys. zł, zrealizowane zostały w segmencie sprzedaży maszyn i urządzeń dla przemysłu; brak jest z powyższym odbiorcą powiązania kapitałowego z KOPEX S.A. W zakresie tego kontrahenta w dniu 14 lutego 2017 wszedł w życie aneks do umowy na realizację zadania dla Tauron Wytwarzanie S.A. na mocy którego nastąpiła zmiana lidera konsorcjum z KOPEX S.A. na Stal-Systems S.A. Ponadto, pełniący dotychczas rolę lidera konsorcjum KOPEX S.A., przekazał pozostały (od dnia wejścia w życie Aneksu) do wykonania przez niego na mocy umowy konsorcjum zakres przedmiotu Umowy na rzecz Stal-Systems S.A. pełniącego dotychczas rolę członka konsorcjum. Dotychczasowi podwykonawcy KOPEX S.A. na mocy odrębnych porozumień staną się podwykonawcami Stal-Systems S.A. W ramach Aneksu, Strony dokonały stosownych zmian w zakresie m.in. dalszej realizacji przedmiotu Umowy oraz sposobu regulowania dotychczasowych i przyszłych wynikających z niej rozliczeń.

Największymi dostawcami Emitenta w roku 2016 w segmencie górnictwo, sprzedaży maszyn i urządzeń dla przemysłu oraz sprzedaży węgla są spółki działające na rynku krajowym.

Udział jednego z dostawców przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży KOPEX S.A. w 2016 roku. Kontrahentem tym była Spółka działająca w segmencie sprzedaży górnictwo, której udział w sprzedaży wyniósł 21,4%; powyższy dostawca jest spółką powiązaną kapitałowo z KOPEX S.A.

Aktywa trwale (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 powiązаныmi

Na dzień 31.12.2016r. jednostkami powiązаныmi z KOPEX S.A. były spółki z Grupy Kopex wymienione w nocie 6, spółka dominująca najwyższego szczebla TDJ S.A. oraz spółki należące do Grupy TDJ, dla których spółka TDJ S.A. jest jednostką dominującą, tj.:

- TDJ EQUITY I Sp. z o.o.
- Polska Grupa Odlewnicza S.A.
- PIOMA – ODLEWNIA Sp. z o.o.
- ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.
- KUŹNIA GLINIK Sp. z o.o.
- Polska Grupa Odlewnicza Spółka akcyjna S.K.A.
- Polska Grupa Odlewnicza Spółka akcyjna Estate S.K.A.
- ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.
- ZAMET INDUSTRY S.A.
- Galantine Sp. z o.o.
- Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze GLINIK Sp. z o.o.
- OOE Sp. z o.o.
- OOE Invest Sp. z o.o.
- PEMUG S.A.
- TDJ EQUITY II Sp. z o.o.
- TDJ EQUITY III Sp. z o.o.
- Fugo Zameł Sp. z o.o.
- EQUITY III TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- TDJ Estate Sp. z o.o.
- TDJ Finance Sp. z o.o.
- INVEST TDJ Estate spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- KTW Sp. z o.o.
- INVEST 10 TDJ Estate spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 11 TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Fugo – Odlew Sp. z o.o.
- Franciszkańskie TDJ Estate spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- TLK 4 TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Centrum Techniki Górniczej „Glinik” OOO (Nowokuźnieck – Rosja)
- Fabryka Maszyn J.S. Czernych S.A. (Kisielewsk – Rosja)
- STADMAR Sp. z o.o.
- FPM S.A.
- K77 Sp. z o.o.
- RM K77 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Partner S.A.
- TDJ EQUITY IV Sp. z o.o.
- TDJ EQUITY V Sp. z o.o.
- Proinvest Sp. z o.o.
- Centrum TDJ ESTATE Sp. z o.o.
- TDJ Venture Sp. z o.o.
- INVEST 8 TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- TDJ Venture Investments SCSp
- Origo Sp. z o.o.
- FAMUR S.A.
- POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S.A.
- FAMUR FINANCE Sp. Z O.O. (dawniej FAMUR FINANCE POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A.).
- Famur Institute Sp. z o.o.
- DAMS GmbH
- OOO FAMUR ROSJA
- Famur India Mining Solutions PVT LTD
- OOO FAMUR UKRAINA
- TOO FAMUR Kazachstan
- FAMUR FAMAK S.A.
- FAMUR PEMUG Sp. z o.o.
- Biuro Projektów i Realizacji Inwestycji SEPARATOR Sp. z o.o.
- SKW Biuro Projektowo-Techniczne Sp. z o.o.
- Fugo – Projekt Sp. z o.o.
- FAMUR INVEST Sp. z o.o.
- FUGO SA

Spółka dominująca TDJ S.A. wraz z jednostkami od niej zależnymi jest spółką powiązaną z KOPEX S.A. od dnia 21.05.2016r. Do dnia 30.11.2016r. jednostkami powiązаныmi z KOPEX S.A. były spółki należące bezpośrednio lub pośrednio do pana Krzysztofa Jędrzejewskiego, w tym spółki z którymi w 2016 roku zawierano transakcje: Mostostal Zabrze S.A., Mostostal Zabrze Konstrukcje Przemysłowe S.A., Famago Sp. z o.o. w upadłości, Fabryka Obrabiarek Rafamet S.A., KW Sp. z o.o. - Promack Spółka K.A., Autokopex Sp. z o.o., Autokopex-Cars Sp. z o.o, Mostostal-Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.

W poniższej tabeli zaprezentowano nierozliczone salda z jednostkami powiązаныmi na dzień 31.12.2016r. oraz przychody i koszty wynikające z transakcji z jednostkami powiązаныmi w okresie istnienia powiązania.

NIEROZLICZONE SALDA	Należności handlowe i pozostałe (netto)	Należności z tytułu udzielonych pożyczek (netto)	Utworzone odpisy na należności wątpliwe ujęte w okresie	Stan odpisów aktualizujących należności wątpliwe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek, przejętych długów, emisji obligacji
Na dzień 31.12.2016						
jednostki zależne	53 562	7 642	136 511	213 659	17 116	6 921
jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
pozostałe jednostki powiązane	95 715	-	-	-	2 433	53 611
spółka dominująca najwyższego szczebla	-	-	-	-	122	-
Na dzień 31.12.2015 - przekształcone						
jednostki zależne	174 530	70 090	-	-	41 251	58 782
jednostki stowarzyszone	4 124	1 935	-	-	10 176	-
pozostałe jednostki powiązane	8 413	99 444	38 607	39 286	638	-

TRANSAKCJE ZAWARTE W OKRESIE	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	Pozostałe przychody (w tym dywidendy)	Przychody finansowe	Zakupy dóbr i usług	Zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
W 2016 roku						
jednostki zależne	41 166	110 821	2 199	28 077	-	1 911
jednostki stowarzyszone	2 649	-	-	1 839	-	417
pozostałe jednostki powiązane	17 462	71	3 947	12 861	450	179
spółka dominująca najwyższego szczebla	-	-	-	10 851	-	10
W 2015 roku - przekształcone						
jednostki zależne	127 536	24 293	5 558	92 656	-	1 788
jednostki stowarzyszone	2 368	1 904	50	22 398	-	26
pozostałe jednostki powiązane	1 064	116	4 444	22 430	2 861	-

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są przeprowadzane wyłącznie na warunkach rynkowych.

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

W Spółce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

Do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. do dnia 28.04.2017 roku nie wystąpiły znaczące zdarzenia wymagające ujawnienia, poza opisanymi w notcie nr 2 oraz w notcie nr 12.17.

18. 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 2016 roku (netto), za okres pełnienia funkcji.

ZARZĄD		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.
BARTOSZ	BIELAK	15
BOGUSŁAW	BOBROWSKI	609
PIOTR	BRONCEL	274
HENRYK	JURCZYK	183
ANDRZEJ	MEDER	106
MAGDALENA	NAWŁOKA	273
DARIUSZ	PIETYSZUK	291
MICHAŁ	ROGATKO	2
MAREK	USZKO	537
JOANNA	WĘGRZYN	104
JÓZEF	WOLSKI	131
KRZYSZTOF	ZAWADZKI	412
RAZEM WYNAGRODZENIA		2 937

RADA NADZORCZA		
Imię i Nazwisko		w tys. zł.
BARTOSZ	BIELAK	17
BOGUSŁAW	BOBROWSKI	2
JÓZEF	DUBIŃSKI	20
KRZYSZTOF	JĘDRZEJEWSKI	237
CZESŁAW	KISIEL	17
DANIEL	LEWCZUK	52
MICHAŁ	ROGATKO	112
JANUSZ	STRZĘPKA	19
RAZEM WYNAGRODZENIA		476

Z jedną z obecnie zarządzających osób zawarto umowę o zakazie konkurencji.

Wynagrodzenie Zarządu za 2015 rok wyniosło 2 215 tys. zł, wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2015 rok wyniosło 707 tys. zł.

19. Oświadczenie Zarządu Spółki KOPEX S.A.

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.



Wiceprezes Zarządu

Bartosz Bielak



Prezes Zarządu

Beata Zawiszowska

Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Dyrektor Biura Rachunkowości i Podatków



Alina Mazurczyk

Katowice, dnia 28.04.2017