

OPINIA I RAPORT

**z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za 2006 rok**

KOPEX SPÓŁKA AKCYJNA
w Katowicach

Sosnowiec, sierpień 2007r.

Spis treści

T E M A T	Strona
1	2
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	
Klauzula weryfikacji	
Bilans skonsolidowany	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
Zestawienie z mian w skonsolidowanym kapitale własnym	
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	
Informacja dodatkowa	
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
uzupełniający opinię	1
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	31
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	34
D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	38
I. AKTYWA TRWAŁE	38
1. Wartości niematerialne	38
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	39
3. Rzeczowe aktywa trwałe	39
4. Należności długoterminowe	42
5. Inwestycje długoterminowe	43
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45
II. AKTYWA OBROTOWE	46
1. Zapasy	46
2. Należności krótkoterminowe	47
3. Inwestycje krótkoterminowe	51

1	2
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	52
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52
III. KAPITAŁ WŁASNY	53
IV. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	59
V. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	60
1. Rezerwy na zobowiązania	60
2. Zobowiązania długoterminowe	61
3. Zobowiązania krótkoterminowe	62
4. Fundusze specjalne	65
5. Rozliczenia międzyokresowe	65
VI. WYNIK FINANSOWY	66
1. Przychody i koszty	66
2. Pozostałe przychody i koszty	69
3. Działalność finansowa	71
4. Zysk ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	72
5. Odpis wartości firmy	72
6. Odpis ujemnej wartości firmy	72
7. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	73
8. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	73
9. Zyski (straty) mniejszości	73
10. Zysk netto grupy kapitałowej	73
VII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PODACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO	74
1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	74
2. Zobowiązania warunkowe	74

1	2
3. Zdarzenia po dacie bilansu	75
VIII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	75
IX. NARUSZENIE PRAWA	75
E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2004	75
F. USTALENIA KOŃCOWE	76

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy **KOPEX Spółka Akcyjna** w Katowicach.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **KOPEX Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach na które składa się:
- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **340.450 tys. zł**
 - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **15.368 tys. zł**
 - 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **15.731 tys. zł**

- 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006
roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **30.619 tys. zł**
- 5) informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

- IV. Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,
 - b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.
- V. Skonsolidowane sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident

Bogusława Zemelka
nr ewid. 9368/7008

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, dnia 6 sierpnia 2007r.

Sosnowiec, 6 sierpnia 2007r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006r. na dzień 31.12.2006r. przez jednostkę dominującą **KOPEX Spółka Akcyjna - zostało zweryfikowane.**

W sprawozdaniu tym skonsolidowany bilans wykazuje
po stronie aktywów i pasywów sumę
a skonsolidowany rachunek zysków i strat - zysk netto
w kwocie

340.450 tys. zł

15.368 tys. zł

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzupełniająco opinię dotyczącą

**KOPEX Spółka Akcyjna
Katowice, ul. Grabowa 1**

1. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2006r. do 31 grudnia 2006r.

2. *Raport niniejszy sporządził biegły rewident:*

Bogusława Zemełka

zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9

Nr ewid. 9368/7008

z udziałem aplikanta:

Barbara Bień

zam. w Dąbrowie Górniczej, ul. Turystyczna 25B

Nr albumu: 9003

w okresie od dnia 26.04.2007r. do dnia 06.08.2007r. z przerwami.

3. *Skład Zarządu* jednostki dominującej KOPEX Spółki Akcyjnej w 2006 roku był następujący:

Prezes Zarządu	-	Pan Rafał Rost	od 14.02.2002r. do 30.06.2006r.
Prezes Zarządu	-	Pan Tadeusz Soroka	od 30.06.2006r. do nadal
Wiceprezes Zarządu	-	Pan Tadeusz Soroka	od 01.04.2005r. do 30.06.2006r.
Wiceprezes Zarządu	-	Pani Joanna Parzych	od 06.02.2004r. do nadal
Wiceprezes Zarządu	-	Pan Marek Mika	od 01.12.2006r. do 10.04.2007r.

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest następujący:

Prezes Zarządu	-	Pan Tadeusz Soroka
Wiceprezes Zarządu	-	Pani Joanna Parzych

4. **Głównym Księgowym** jednostki dominującej jest Pani Joanna Węgrzyn od dnia 17.01.2000r.

5. **Skład Rady Nadzorczej** aktualny na dzień badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

- | | | |
|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 1) | Pan Joachim Sosnica | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2) | Pani Anna Szafrńska | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3) | Pan Sławomir Augustyn Kozłowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4) | Pan Andrzej Szumowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5) | Pan Marcin Zaklukiewicz | - Członek Rady Nadzorczej |

6. Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta w oparciu o umowę Nr **22/06/07** z dnia 13.04.2006r. wraz z aneksem Nr 1/07 z dnia 25.01.2007r., zawartą z **MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3** – podmiotem uprawnionym nr 3076.

Umowa została zawarta w wykonaniu Uchwały Rady Nadzorczej Nr **103/V/2005** z dnia 21.12.2005r., posiadającej upoważnienie wynikające z § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki.

MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. J. w Sosnowcu oraz biegły rewident badający sprawozdanie finansowe są niezależni od badanej jednostki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Skład grupy kapitałowej

1. W skład grupy kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi:

Jednostka dominująca średniego szczebla:

KOPEX Spółka Akcyjna

oraz jednostki jej podporządkowane:

- a) jednostki zależne i stowarzyszone włączone bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- | | |
|--|-----------------|
| – Kopex GmbH w Niemczech | - zależna |
| – Autokopex Sp. z o.o. w Katowicach | - zależna |
| – W.S. Baildonit Sp. z o.o. w Katowicach | - stowarzyszona |

- b) ***jednostka dominująca niższego szczebla nie sporządzająca*** skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Kopex Equity Sp. z o.o. w Katowicach

oraz jednostki od niej zależne i stowarzyszone:

- | | |
|---|-----------------|
| – Kopex Construction Sp. z o.o. w Katowicach | - zależna |
| – Kopex - Engineering Sp. z o.o. w Katowicach | - zależna |
| – Kopex - Famago Sp. z o.o. w Zgorzelcu | - zależna |
| – Kopex - Comfort Sp. z o.o. w Mysłowicach | - stowarzyszona |

- Glinkar Sp. z o.o. w Kazachstanie - stowarzyszona
- Anhui LongPo Electrical Corporation Ltd
w Chinach - stowarzyszona

c) *jednostka dominująca niższego szczebla sporządzająca* skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu

d) *jednostka dominująca niższego szczebla nie sporządzająca* skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zakłady Urządzeń Technicznych WAMAG S.A. w Wałbrzychu

Od dnia 09.02.2006r. „KOPEX” S.A. należy do grupy kapitałowej Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A.

2. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

II. Charakterystyka jednostek grupy kapitałowej

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA ŚREDNIEGO SZCZEBŁA:

1.1. Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej

Nazwa: **KOPEX Spółka Akcyjna**
Adres: **40-172 Katowice, ul. Grabowa 1**

1.2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jest:

- 1) 51,51,Z, sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,

- 2) 45,21,E, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
- 3) 45,21,F, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej niesklasyfikowanych,
- 4) 74,20,A, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- 5) 74,40,Z, reklama,
- 6) 22,15,Z, pozostała działalność wydawnicza,
- 7) 74,14 doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania,
- 8) 63,12, magazynowanie i przechowywanie towarów,
- 9) 51,18,Z, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 10) 65,21,Z, leasing finansowy,
- 11) 65,22,Z, pozostałe formy udzielania kredytów,
- 12) 65,23,Z, pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 13) 45,21,A, wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- 14) 70,11,Z, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 15) 51,52,Z, sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 16) 51,12,Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, metali i chemikaliów przemysłowych,
- 17) 51,14,Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- 18) 51,19,Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 19) 51,57,Z, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,

- 20) 28,11,C, działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- 21) 45,21,B, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
- 22) 45,21,G, wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
- 23) 45,23,A, budowa dróg kołowych i szynowych,
- 24) 45,25,A, stawianie rusztowań,
- 25) 45,25,B, roboty związane z fundamentowaniem,
- 26) 45,25,C, wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
- 27) 45,25,D, wykonywanie robót budowlanych murarskich,
- 28) 45,25,E, wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- 29) 45,11,Z, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
- 30) 45,12,Z, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
- 31) 45,31,A, wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
- 32) 45,33,A, wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
- 33) 45,33,B, wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych,
- 34) 45,33,C, wykonywanie instalacji gazowych,
- 35) 45,34,Z, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- 36) 45,41,Z, tynkowanie,
- 37) 45,42,Z, zakładanie stolarki budowlanej,
- 38) 45,43,A, posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowanie ścian,
- 39) 45,43,B, sztukatorstwo,
- 40) 45,44,Z, malowanie,
- 41) 45,44,B, szklenie,

- 42) 45,45,Z, wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- 43) 67,13,Z, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 44) 70,12,Z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 45) 70,20,Z, wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- 46) 71,34,Z, wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- 47) 71,34,Z, wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- 48) 63,12,C, magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- 49) 72,30,Z, przetwarzanie danych,
- 50) 72,40,Z, działalność związana z bazami danych,
- 51) 72,60,Z, pozostała działalność związana z informatyką,
- 52) 73,10,G, prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 53) 74,14,A, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 54) 93,05,Z, pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 55) 10,10,C, działalność odzyskiwania węgla kamiennego z hałd,
- 56) 40,30,B, dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 57) 52,48,A, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- 58) 74,30,Z, badania i analizy techniczne,
- 59) 15,13,B, działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów mięsnych,
- 60) 51,82,Z, sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie,

budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej,

- 61) 51,87,Z, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji,
- 62) 51,90,Z, pozostała sprzedaż hurtowa,
- 63) 40,13,Z, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej,
- 64) 29,52,B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa,
- 65) 70,32,Z, zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- 66) 71,33,Z, wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- 67) 74,15,Z, działalność holdingów,
- 68) 74,20,B, działalność geologiczna, poszukiwawczo-rozpoznawcza,
- 69) 74,87,A, działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- 70) 74,87,B, działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 71) 90,02,Z, gospodarowanie odpadami,
- 72) 10,10,A, wydobywanie węgla kamiennego,
- 73) 13,20,A, górnictwo rud miedzi,
- 74) 13,20,C, górnictwo rud metali nieżelaznych, z wyłączeniem rud miedzi, uranu i toru oraz rud cynkowo-ołowiowych,
- 75) 14,50,Z, pozostałe górnictwo, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 76) 37,10,Z, przetwarzanie odpadów metalowych, włączając złom,
- 77) 37,20,Z, przetwarzanie odpadów niemetalowych, włączając wyroby wy-

brakowane,

- 78) 51,85,Z, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych,
- 79) 74,50,A, działalność związana z rekrutacją i udostępnianiem pracowników,
- 80) 80,42,B, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 81) 15,11,Z, produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików.

1.3. Podstawa prawna działalności

- 1) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Oferta publiczna i warunki wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółki publiczne (Dz.U. z 2005r. Nr 184 poz. 1539),
- 3) Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Obrót instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005r. Nr 183 poz. 1538),
- 4) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.10.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005r. Nr 209 poz. 1744),
- 5) Akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą: Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu „KOPEX” Spółka Akcyjna (akt notarialny Rep. A nr 3997/93 z dnia 19.11.1993r.).

1.4. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach z dnia 11.07.2001 r. o dokonany wpisie do Reje-

stru Przedsiębiorców pod numerem KRS – 0000026782. Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 10375.

1.5. Rejestracja podatkowa i statystyczna

„KOPEX” S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271981166

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 03.01.1994 r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-012-68-49

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 27.05.1993 r.

Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu potwierdził zarejestrowanie z dniem 30.07.2004r. spółki jako podatnika VAT UE o numerze

PL 6340126849

1.6. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosi 19.892.700 zł i dzieli się na 19.892.700 akcji zwykłych o wartości 1,00 zł każda.

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym i prawach do głosu
Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A.	12.941.690	65,06
Skarb Państwa	2.179.370	10,96
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	1.019.170	5,12
Pozostali akcjonariusze	3.752.470	18,86
Razem:	19.892.700	100,00

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE objęte konsolidacją

2.1. Nazwa: Kopex Equity Sp. z o.o.

adres: 40-315 Katowice, Al. Roździeńskiego 208

Przedmiot działalności : leasing finansowy, pozostałe pośrednictwo pieniężne i finansowe, wynajem maszyn, urządzeń, środków transportowych oraz nieruchomości, pomocnicza działalność finansowa, sprzedaż maszyn, urządzeń i pojazdów mechanicznych.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt założycielski spółki z dnia 14.03.1997r. - (akt notarialny Rep. A nr 4474/97) oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048171 w dniu 28.09.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-19-76-094	nadany 30.05.1997r.
REGON	273489096	nadany 17.07.1998r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 11.980 tys. zł
100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

2.2. Nazwa: Autokopex Sp. z o.o.

adres: 40-315 Katowice, Al. Roździeńskiego 208

Przedmiot działalności : sprzedaż pojazdów mechanicznych, obsługa i naprawa

pojazdów mechanicznych, pomoc drogowa i pozostała działalność usługowa związana z pojazdami mechanicznymi, sprzedaż części i akcesoriów pojazdów mechanicznych, sprzedaż, konserwacja i naprawa motocykli oraz sprzedaż części i akcesoriów do nich, wynajem samochodów i pozostałych środków transportu lądowego.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt założycielski spółki z dnia 10.02.2000r. - (akt notarialny Rep. A nr 2315/2000) oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000068523 w dniu 07.12.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-23-20-409	nadany 15.03.2000r.
REGON	276772651	nadany 10.03.2000r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 9.700 tys. zł
80,41 % udziałów i praw głosów należy do Kopex S.A. a pozostałe 19,59 % udziałów i praw głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

2.3. Nazwa : **Kopex Construction Sp. z o.o.**

adres : **40-315 Katowice, Al. Roździeńskiego 208**

Przedmiot działalności : sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego, pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana, pośrednictwo na rynku dostaw maszyn i elementów niezbędnych do prowadzenia wydobywania węgla kamiennego, serwis i remonty maszyn przemysłu górniczego

czego, pośrednictwo finansowe.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt założycielski spółki z dnia 05.08.1994r. - (akt notarialny Rep. A nr 4153/94) oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000037422 w dniu 25.09.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-00-09-073	nadany 30.05.1997r.
REGON	272239523	nadany 17.07.1998r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 1.227 tys. zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

2.4. Nazwa : Kopex - Engineering Sp. z o.o.

adres : 40-172 Katowice, ul. Grabowa 1

Przedmiot działalności : badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego, badania i analizy techniczne, reklama, bieżnikowanie i regeneracja opon, produkcja wyrobów z gumy, z tworzyw sztucznych, z drutu, złączy, produkcja śrub, łańcuchów, sprężyn, części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja pojemników metalowych, opakowań z metali lek-

kich, obsługa nieruchomości, wynajem, sprzedaż nieruchomości, pozostała działalność usługowa: odprowadzanie ścieków, wywóz śmieci, usługi sanitarne i pokrewne, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt założycielski spółki z dnia 10.02.2000r. - (akt notarialny Rep. A nr 2300/2000) oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000107515 w dniu 19.04.2002r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-23-20-421	nadany 15.03.2000r.
REGON	276772898	nadany 16.08.2000r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 656 tys. zł
100 % udziałów i 100 % głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

2.5. Nazwa : **Kopex - Famago Sp. z o.o.**

adres : **59-900 Zgorzelec ul. Fabryczna 10**

Przedmiot działalności : produkcja maszyn dla górnictwa i budownictwa, wynajem nieruchomości na własny rachunek, obsługa nieruchomości świadczona na zlecenie, wynajem pozostałych środków transportu, maszyn i urządzeń budowlanych, przetwarzanie danych, działalność z wiązana z bazami danych i informatyką, działalność

rachunkowo-księgowa, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego, badania i analizy techniczne, odlewnictwo metali, produkcja konstrukcji metalowych z wyłączeniem działalności usługowej, produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych, urządzeń dźwigowych i chwytaków.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt założycielski spółki pod nazwą Kopex Recycling System Sp. z o.o. z dnia 31.05.2000r. - (akt notarialny Rep. A nr 7606/2000) oraz późniejsze jego zmiany,
- 3) Akt notarialny z dnia 01.06.2005r. dotyczący zmiany umowy Spółki w zakresie zmiany nazwy firmy na Kopex – Famago Sp. z o.o. - (akt notarialny Rep. A nr 3933/2005) oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000042786 w dniu 27.09.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	954-23-47-940	nadany 27.07.2000r.
REGON	276877440	nadany 20.06.2005r.

w związku ze zmianą nazwy Spółki.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 3.620 tys. zł
100 % udziałów i 100 % głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

2.6. Nazwa : Kopex GmbH

adres : 44-441 Moers, Greefstr. 7, Niemcy

Przedmiot działalności : wykonywanie i pośredniczenie w wykonywaniu umów na dostawy i umów na realizację usług technicznych w Niemczech i za granicą, wykonywanie usług i umów o dzieło w zakresie górnictwa, łącznie z doradztwem, projektowaniem i koordynacją projektów samodzielnie albo na podstawie umów konsorcjalnych.

Podstawa prawna działalności

- 1) Przepisy prawa niemieckiego,
- 2) Umowa Spółki z dnia 07.07.2003r. - (akt notarialny UR. – Nr 1032/2003 sporządzony w Kancelarii Notarialnej Dr Christian Lettmann, Düsseldorf).

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Okręgowym w Moers – Niemcy pod numerem HRB 4060 w dniu 14.08.2003r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 25.000 Euro

100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

2.7. Nazwa : Zakłady Urządzeń Technicznych WAMAG S.A.

adres : 58-309 Wałbrzych, ul. Prymasa S. Wyszyńskiego 1

Przedmiot działalności : produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, produkcja konstrukcji metalowych i ich części, produkcja innych maszyn specjalnego przeznaczenia (w tym pomp, sprężarek, cystern, pojemników i zbiorników metalowych).

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt założycielski spółki z dnia 08.06.1994r. - (akt notarialny Rep. A nr 11833/94) oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000060368 w dniu 19.11.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	886-00-00-179	nadany 23.07.1993r.
REGON	890250383	nadany 06.07.1994r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 12.737 tys. zł

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podsta- wowym i prawach do głosu
KOPEX S.A.	6.747.604	98,53
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	18.012	0,26
Osoby fizyczne	82.384	1,21
Razem:	6.848.000	100,00

2.8. Nazwa : **Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.**

adres : **41-900 Bytom, ul. Katowicka 18**

Przedmiot działalności: budownictwo, produkcja wyrobów betonowych oraz gipsowych, produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyjątkiem maszyn i urzą-

dzeń, transport lądowy pozostały, działalność w zakresie architektury, inżynierii, wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, obsługa nieruchomości, handel hurtowy, komisowy i detaliczny z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami, działalność związana z zarządzaniem holdingami, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, działalność rachunkowo-księgowa, przetwarzanie danych, działalność związana z turystyką, hotele i restauracje, reklama, badania i analizy techniczne, pozostałe pośrednictwo finansowe, działalność związana z organizacją targów i wystaw, pozostała działalność związana z ochroną zdrowia ludzkiego, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa – Statut Spółki w formie aktu notarialnego Rep. A nr 472/95 z dnia 17.01.1995r. oraz późniejsze jego zmiany.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000057345 w dniu 07.12.2001r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	626-00-05-641	nadany 01.03.1995r.
REGON	272429761	nadany 21.12.1999r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 13.710 tys. zł

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podsta- wowym i prawach do głosu
KOPEX S.A.	4.372.840	93,77
Akcjonariat pracowniczy	215.160	4,61
Pozostałe osoby fizyczne i prawne	75.200	1,62
Razem:	4.663.200	100,00

Jednostki zależne objęte konsolidacją przez PBSz S.A.:

Nazwa : **PBSz Inwestycje Sp. z o.o.**

adres : **Bytom, ul. Katowicka 18**

Nazwa : **PBSz Zakład Usług Górniczych Sp. z o.o.**

adres : **Bytom, ul. Katowicka 18**

3. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE wchodzące w skład grupy kapitałowej, objęte konsolidacją metodą praw własności

Nazwa : **Węgliki Spiekane BAILDONIT Sp. z o.o.**

adres : **40-952 Katowice, ul. Żelazna 9**

Przedmiot działalności : produkcja wyrobów chemicznych, produkcja metali szlachetnych i nieżelaznych, kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja wyrobów nożowniczych, narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego przeznaczenia, produkcja pozostałych metalowych wyrobów gotowych, handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami, handel detaliczny, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego, wynajem nieruchomości na własny rachunek, wynajem maszyn i urządzeń, badania i analizy techniczne.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki zawarta 17.09.1996r. w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 14566/96 oraz zmiany do Umowy zawarte w akcie notarialnym Rep. A Nr 1577/2003 z dnia 28.04.2003r.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000173172 w dniu 16.10.2003r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	634-194-64-60	nadany 01.03.1995r.
REGON	273281303	nadany 09.12.1996r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 10.200 tys. zł

29,41 % udziałów i 29,41 % głosów należy do KOPEX S.A.

Nazwa : **Kopex - Comfort Sp. z o.o.**

adres : **Mysłowice, ul. Dworcowa 1**

Przedmiot działalności : produkcja i montaż prefabrykatów dla budownictwa, wynajem rusztowań i szalunków do stropów i ścian, sprzedaż betonu towarowego, handel detaliczny i hurtowy artykułami przemysłowymi.

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z o.o. zawarta 01.09.1998r. w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 10817/1998.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000114951 w dniu 28.05.2002r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP	222-06-77-941	nadany 14.10.1998r.
REGON	276173650	nadany 29.09.1998r.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 680 tys. zł

49,00 % udziałów i 49,00 % głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

Nazwa : **Glinkar Sp. z o.o.**

adres : **Karaganda - Kazachstan**

Przedmiot działalności : usługi remontowe dla górnictwa.

Podstawa prawna działalności

- 1) Przepisy prawa Republiki Kazachstanu,
- 2) Umowa Spółki z dnia 27.03.1998r.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została zarejestrowana w Ministerstwie Sprawiedliwości Karaganda – Świadectwo 3816 – 1900 – T00/IU.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 800 tys. tenge

22,20 % udziałów i 22,20 % głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

Nazwa : Anhui LongPo Electrical Corporation Ltd

adres : Chiny

Przedmiot działalności : produkcja i sprzedaż szaf sterowniczych wysokiego i niskiego napięcia oraz przełączników próżniowych.

Podstawa prawna działalności

- 1) Przepisy prawa Chińskiej Republiki Ludowej,
- 2) Umowa Spółki z dnia 27.10.1997r.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została zarejestrowana przez urząd państwowy właściwy do rejestracji spółek zagranicznych prowadzących działalność na terenie ChRL pod numerem certyfikatu 1997/180.

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy wynosi : 15.036 tys. juan

20,00 % udziałów i 20,00 % głosów należy do Kopex Equity Sp. z o.o.

III. Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej - średnioroczne

Ogółem	2.680	osób
--------	-------	------

w tym:

- w jednostce dominującej	720	osób
- w pozostałych jednostkach	1.960	osób

z tego :

- w poszczególnych jednostkach konsolidowanych metodą pełną:		
- Kopex Equity Sp. z o.o.	2	osoby
- Autokopex Sp. z o.o.	32	osoby
- Kopex Construction Sp. z o.o.	0	osób
- Kopex – Engineering Sp. z o.o.	6	osób

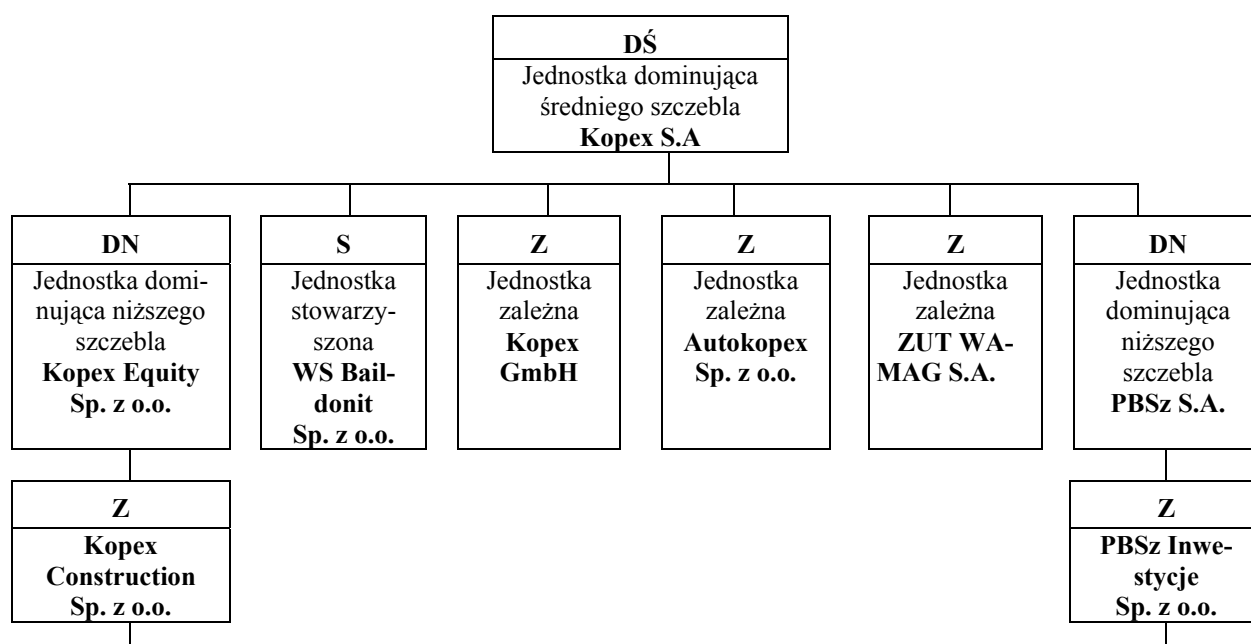
- Kopex – Famago Sp. z o.o.	432	osoby
- Kopex GmbH	0	osób
- ZUT WAMAG S.A.	433	osoby
- PBSz S.A. – grupa kapitałowa	1.055	osób

IV. Podstawa prawna sporządzenia i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej,
2. Ustawa o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (tekst jednolity Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729 z późn. zmianami).

V. Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:

1. Schemat ideowy grupy kapitałowej.



Z
Kopex- Engineering Sp. z o.o.
Z
Kopex - Famago Sp. z o.o.
S
Kopex - Com- fort Sp. z o.o.
S
Glinkar Sp. z o.o.
S
Anhui LongPo Electrical Cor- poration Ltd

Z
PBSz Zakład Usług Górni- czych Sp. z o.o.

2. Wykaz: jednostki dominującej i jednostek zależnych z danymi:

– jednostki objęte konsolidacją

tys. zł

Nazwa	% ilość udziałów	wartość udziałów na 31.12.2006r	suma bilansowa na 31.12.2006r	udział % w grupie	przychody ze sprzedaży oraz przychody finansowe za 2006r.	udział % w grupie	wynik finansowy brutto za 2006r.	udział % w grupie	średnio- roczne zatrudnienie
JEDNOSTKA DOMINUJĄCA I SZCZEBŁA									
Kopex S.A.			225.732	54,93	366.677	59,02	15.589	81,24	720
JEDNOSTKI ZALEŻNE									
Kopex GmbH	100,00	111	294	0,07	2.590	0,42	45	0,23	0
ZUT WAMAG S.A.	98,53	11.820	39.945	9,72	57.296	9,22	- 2.627	- 13,69	433
Autokopex Sp. z o.o. za pośrednictwem Kopex Equity Sp. z o.o.	80,41 19,59	7.800 261	12.803	3,12	31.956	5,14	556	2,90	32
JEDNOSTKA ZALEŻNA DOMINUJĄCA II SZCZEBŁA									
Kopex Equity Sp. z o.o.	100,00	12.001	12.689	3,09	1.409	0,23	679	3,54	2

JEDNOSTKI ZALEŻNE OD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ II SZCZEBŁA									
Kopex Construction Sp. z o.o.	100,00	31	124	0,03	65	0,01	- 62	- 0,32	0
Kopex - Engineering Sp. z o.o.	100,00	110	708	0,17	756	0,12	- 504	- 2,63	6
Kopex - Famago Sp. z o.o.	100,00	1.741	37.712	9,17	68.899	11,09	6.094	31,76	432
JEDNOSTKA ZALEŻNA DOMINUJĄCA II SZCZEBŁA									
PBSz S.A	93,77	12.143	62.327	15,17	67.485	10,86	- 962	- 5,01	668
JEDNOSTKI ZALEŻNE OD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ II SZCZEBŁA									
PBSz Inwestycje Sp. z o.o.	100,00	10.010	11.216	2,73	2.462	0,40	327	1,70	19
PBSz Zakład Usług Górniczych Sp. z o.o.	99,94	786	7.392	1,80	21.706	3,49	54	0,28	368
Razem jednostki objęte konsolidacją		56.814	410.942	100,00	621.301	100,00	19.189	100,00	2.680

– jednostki zależne nie objęte konsolidacją

Nazwa	% ilość udziałów	wartość udziałów na 31.12.2006r	suma bilansowa na 31.12.2006r	udział % w grupie kapitałowej	przychody ze sprzedaży oraz przychody finansowe za 2006r	udział % w grupie kapitałowej	wynik finansowy brutto za 2006r.	udział % w grupie kapitałowej	średnioroczne zatrudnienie
PBSz Transport Sp. z o.o. w likwidacji	99,98	300	16	-	474	0,08	1.107	5,21	0
PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji	99,99	1.600	26	0,01	366	0,06	940	4,42	1
PBSz Hotele i Wypocznik Sp. z o.o. w likwidacji	100,00	10	12	-	2	-	- 16	- 0,07	1
Razem jednostki nie objęte konsolidacją		1.910	54	0,01	842	0,14	2.031	9,56	2
Ogółem jednostki zależne objęte i nie objęte konsolidacją		58.724	410.996	100,00	622.143	100,00	21.220	100,00	2.682

VI. Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej na pozostałe jednostki.

Udział pracowników pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej – w jednostkach powiązanych z nią kapitałowo w okresie, za który badano sprawozdanie finansowe jest następujący:

1. Przez udział w radach nadzorczych:

Kopex Equity Sp. z o.o.

- Pani Joanna Węgrzyn
- Pan Rafał Rost

Kopex Construction Sp. z o.o.

- Pan Janusz Primula

Autokopex Sp. z o.o.

- Pani Joanna Parzych
- Pan Tadeusz Krenczyk

Kopex – Engineering Sp. z o.o.

- Pan Zygmunt Smolec
- Pan Rafał Rost

Kopex - Famago Sp. z o.o.

- Pan Tadeusz Soroka
- Pani Joanna Parzych
- Pani Iwona Bereska
- Pan Rafał Rost

ZUT WAMAG S.A.

- Pan Rafał Rost
- Pan Tadeusz Soroka

Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.

- Pani Joanna Węgrzyn
- Pani Joanna Parzych

2. Przez udział w zarządach:

Kopex GmbH

- Pan Jacek Niemiec

Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.

– Pan Roman Pluszczew

VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej KOPEX Spółka Akcyjna za 2005 rok

1. Sprawozdanie to było badane przez MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna w Sosnowcu i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń. Obejmowało ono sprawozdanie finansowe jednostki dominującej KOPEX S.A. oraz jednostek zależnych objętych sprawozdaniem.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005 grupy kapitałowej KOPEX S.A. zostało zatwierdzone uchwałą Nr 1 NWZA KOPEX S.A. w dniu 31.08.2006r. (akt notarialny Rep. A Nr 7371/2006).
3. Sprawozdanie to zostało ogłoszone w Monitorze Polskim „B” Nr 350 poz. 2022 z dnia 26.02.2007r.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2005 rok wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej, opinią i raportem z badania oraz aktem notarialnym WZA, zatwierdzającym powyższe sprawozdanie złożono w Sądzie Rejonowym w Katowicach przy piśmie z dnia 06.09.2006r.

VIII. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2006r. do 31 grudnia 2006r. tj. na dzień bilansowy 31.12.2006r. składa się z:

- a) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2006r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **340.450 tys. zł**
- b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r., wykazującego zysk w kwocie **15.368 tys. zł**
- c) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych

netto w okresie od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. o sumę **30.619 tys. zł**

d) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę **15.731 tys. zł**

e) informacji dodatkowej.

IX. Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W trakcie badania nie nastąpiły też ograniczenia zakresu ani metod badania.

X. Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją:

1. Sprawozdania finansowe za rok 2006 jednostek zależnych objętych konsolidacją sprawozdań metodą pełną były przedmiotem badania przez MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna w Sosnowcu, w wyniku których wydane zostały opinie bez zastrzeżeń lub bez zastrzeżeń z opisem oraz raporty z ich badania.

a) w jednostce dominującej **KOPEX S.A.**

- na podstawie umowy nr 21/06/07 z dnia 13.04.2006r. wraz z aneksem nr 1/07 z dnia 25.01.2007r.
- opinia bez zastrzeżeń

b) w jednostkach zależnych

Kopex Equity Sp. z o.o.

- na podstawie umowy nr 56/06/07 z dnia 27.07.2006r.
- opinia bez zastrzeżeń

Kopex Construction Sp. z o.o.

- na podstawie umowy nr 62/06/07 z dnia 08.08.2006r.
- opinia bez zastrzeżeń z opisem dotyczącym straty za rok bieżący i lata poprzednie przekraczających sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego

Autokopex Sp. z o.o.

- na podstawie umowy nr 50/06/07 z dnia 27.07.2006r.
- opinia bez zastrzeżeń

Kopex - Engineering Sp. z o.o.

- na podstawie umowy nr 44/06/07 z dnia 05.07.2006r. wraz z aneksem nr 1 z dnia 15.03.2007r.
- opinia bez zastrzeżeń

Kopex - Famago Sp. z o.o.

- na podstawie umowy nr 29/06/07 z dnia 08.06.2006r.
- opinia bez zastrzeżeń

ZUT WAMAG S.A.

- na podstawie umowy nr 60/06/07 z dnia 31.07.2006r.
- opinia bez zastrzeżeń z opisem dotyczącym straty za rok bieżący i lata poprzednie przekraczających sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego

Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. – sprawozdanie skonsolidowane

- na podstawie umowy nr 38/06/07 z dnia 19.06.2006r.
- opinia bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Kopex GmbH z siedzibą w Niemczech nie było badane przez biegłego rewidenta, gdyż zgodnie z przepisami prawa niemieckiego spółka nie podlega badaniu. Ponadto dane finansowe są nieistotne dla obrazu majątkowego i wyniku finansowego grupy kapitałowej. Suma bilansowa spółki wynosi 294 tys. zł a przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe wynoszą 2.590 tys. zł. Spółka nie zatrudnia pracowników.

2. Wyłączeniu z konsolidacji podlegały:

- jednostka stowarzyszona z Kopex S.A.

- EKOPEX Sp. z o.o. z siedzibą na Ukrainie ze względu na nie rozpoczęcie działalności przez tę spółkę,
 - jednostka zależna od WAMAG S.A.
 - Poland Investments 7 Sp. z o.o. ze względu na nie rozpoczęcie działalności przez tę spółkę,
 - jednostki zależne od PBSz S.A. :
 - PBSz Transport Sp. z o.o. w likwidacji
 - PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji
 - PBSz Hotele i Wypoczynek Sp. z o.o. w likwidacji
- gdyż jednostka dominująca utraciła możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną tych jednostek w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Jest to zgodne z MSR 27 § 21.
- Ponadto dane finansowe tych jednostek są nieistotne dla obrazu stanu majątkowego oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej.
- Udział wyłączonych spółek grupy PBSz S.A. w sumie bilansowej jednostki dominującej Kopex S.A. stanowi łącznie 0,02 % a w przychodach ze sprzedaży oraz przychodach finansowych 0,23 %.

XI. Wnioski zalecenia biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

nie zostały postawione.

XII. Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Jednostka dominująca zależna Kopex Equity Sp. z o.o. została zwolniona przez jednostkę dominującą wyższego szczebla Kopex S.A. posiadającą 100 % udziałów tej jednostki z obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jest to zgodne z MSR 27 § 10.

Metodą konsolidacji pełnej zostały objęte:

- podmiot dominujący Kopex S.A.

oraz podmioty zależne :

- Kopex Equity Sp. z o.o. w Katowicach
- Autokopex Sp. z o.o. w Katowicach
- Kopex - Engineering Sp. z o.o. w Katowicach
- Kopex Construction Sp. z o.o. w Katowicach
- Kopex - Famago Sp. z o.o. w Zgorzelcu
- Kopex GmbH - Niemcy
- ZUT WAMAG S.A. w Wałbrzychu
- PBSz S.A. – grupa kapitałowa w Bytomiu

Metodą praw własności zostały skonsolidowane:

- WS Baildonit Sp. z o.o. w Katowicach
- Kopex - Comfort Sp. z o.o. w Mysłowicach
- Glinicar Sp. z o.o. w Kazachstanie
- Anhui LongPo Electrical Corporation Ltd w Chinach.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Jednostka dominująca i jednostki zależne objęte konsolidacją sprawozdań finansowych posiadają aktualną dokumentację opisującą stosowane przez nie zasady (polityki) rachunkowości.

Od 01.01.2005r. zostały przyjęte przez jednostki grupy kapitałowej zasady rachunkowości określone w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie prawidłowo sporządzonego, zbadanego i zatwierdzonego bilansu zamknięcia.

2. Jednostki objęte konsolidacją określiły, że rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy a okresami sprawozdawczymi są miesiące kalendarzowe wchodzące w skład roku kalendarzowego.
3. Na potrzeby konsolidacji sporządzone zostało sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2006r. do 31.12.2006r. zachowujące porównywalność zawartych w nim wielkości do roku poprzedniego.
4. Jednostki objęte konsolidacją przyjęły jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) określonymi w MSR i MSSF, zachowując porównywalność i możliwość poprawnego sporządzenia konsolidacji. W jednostkach przyjęta została zasada sporządzania rachunku zysków i strat metodą kalkulacyjną a rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Badane jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowały zasady i metody prowadzenia rachunkowości warunkujące prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej i skonsolidowanego sprawozdania.

5. Według ocen biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, systemy informatyczne są wzajemnie powiązane, zapewniają pełną sprawność i zgodność wyników przetwarzania na komputerze z dokumentacją oraz dowodami księgowymi.
6. Poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w spółkach oraz ich zgodność z dokumentacją opisującą przyjęte zasady rachunkowości była przedmiotem badania przez biegłych rewidentów jednostkowych sprawozdań finansowych.

W toku badania nieprawidłowości w tym względzie nie stwierdzono.

Ponadto ustalono, że:

- księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibach spółek,
 - jednostki posiadają poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono według obowiązującej formy ustalonej w „Polityce rachunkowości Kopex S.A.” opartej na MSR/MSSF oraz na rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r.

8. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z postanowieniami MSR 27 § 22 - 36 oraz § 12 – 16 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).
9. Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2006, na którą składają się:
 - sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej w 2006 roku,
 - wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - obliczenia wartości firmy z konsolidacji,
 - obliczenia wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych,
 - obliczenia kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych,
 - obliczenie udziału w zyskach spółek włączonych metodą praw własności.
10. Dane wynikające ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych mających siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na złote i odpowiadają warunkom określonym w punkcie 4.
11. W spółkach objętych konsolidacją metodą pełną biegli rewidenci przeprowadzili badanie prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych jak również wyceny i sporządzenia sprawozdań finansowych wyrażając pozytywne opinie (art. 65 ustawy o rachunkowości) o rzetelności i prawidłowości tych sprawozdań jak również prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę ich sporządzenia.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. **Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2006 r. w stosunku do stanu na 31.12.2005r. oraz jego struktura są następujące:**

w tys. zł

Składniki aktywów	Na koniec okresu		Na początek okresu	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Aktywa trwałe	104.835	30,79	100.227	26,94
1. Wartości niematerialne	1.980	0,58	2.331	0,63
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.218	0,36	-	-
3. Rzeczowe aktywa trwałe	61.960	18,20	61.449	16,52
4. Należności długoterminowe	4.701	1,38	2.057	0,55
5. Inwestycje długoterminowe	23.126	6,79	23.882	6,42
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11.850	3,48	10.508	2,82
Aktywa obrotowe	235.615	69,21	271.798	73,06
1. Zapasy	20.082	5,90	22.375	6,01
2. Należności krótkoterminowe	151.136	44,39	165.995	44,62
3. Inwestycje krótkoterminowe	40.362	11,86	65.774	17,68
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24.035	7,06	17.654	4,75
Aktywa razem	340.450	100,00	372.025	100,00

Majątek (aktywa) zmniejszył się o 31.575 tys. zł, co stanowi 8,49 % sumy aktywów z roku poprzedniego i przypada na :

- wzrost aktywów trwałych o 4,60 %
- zmniejszenie aktywów obrotowych o 13,31 %

Zmniejszenie aktywów nastąpiło głównie w pozycjach :

- należności krótkoterminowe 14.859 tys. zł
- inwestycje krótkoterminowe 25.412 tys. zł

2. **Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2006 r. w stosunku do stanu na 31.12.2005 r. oraz jego struktura są następujące:**

w tys. zł

Składniki pasywów	Na koniec okresu		Na początek okresu	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Kapitał (fundusz) własny	119.695	35,16	103.964	27,95
<u>w tym:</u>				
1. Kapitał podstawowy	19.893	5,84	19.893	5,35
2. Pozostałe kapitały	71.215	20,92	56.406	15,16
3. Zysk z lat ubiegłych	11.670	3,43	6.497	1,75
4. Zysk netto	15.368	4,52	19.463	5,23
5. Różnice kursowe z przeliczenia	43	0,01	51	0,01
6. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
7. Kapitał mniejszości	1.506	0,44	1.654	0,45
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	220.755	64,84	268.061	72,05
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.461	3,37	10.491	2,82
2. Pozostałe rezerwy	33.154	9,74	35.479	9,54
3. Zobowiązania długoterminowe	17.536	5,15	26.683	7,17
4. Zobowiązania krótkoterminowe	154.949	45,51	191.785	51,55
5. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3.655	1,07	3.623	0,97
PASYWA RAZEM	340.450	100,00	372.025	100,00

Pasywa zmniejszyły się również o

31.575 tys. zł

i spadek ten przypada głównie na :

– spadek zobowiązań długoterminowych

9.147 tys. zł

– spadek zobowiązań krótkoterminowych 36.836 tys. zł

ponadto nastąpił wzrost kapitału własnego o 15.731 tys. zł

3. Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące:

w tys. zł

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży: <i><u>a w tym:</u></i>	76.411	73.260	+ 3.151	104,30
	1) produktów	61.692	66.800	- 5.108	92,35
	2) towarów i materiałów	14.719	6.460	+ 8.259	227,85
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	- 55.614	- 46.477	- 9.137	119,66
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 506	- 1.324	+ 818	38,22
4.	Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów w j. powiązanych	40	-	+ 40	
5.	Odpis wartości firmy	-	6	+ 6	
6.	Odpis ujemnej wartości firmy	16	246	- 230	6,50
7.	Zysk brutto	20.347	25.699	- 5.352	79,17
8.	Podatek dochodowy	6.271	6.726	+ 455	93,24
9.	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	572	509	+ 63	112,38
10.	(Zyski) straty mniejszości	720	- 19	+ 739	
111.	Zysk netto	15.368	19.463	- 4.095	78,96

W 2006 roku został osiągnięty zysk bilansowy netto 15.368 tys. zł

i jest on niższy w stosunku do 2005 roku o 4.095 tys. zł

Jest on wynikiem głównie przyrostu zysku na :

– sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 3.151 tys. zł

a powiększenia ujemnego wyniku na pozostałych przychodach i kosztach

9.137 tys. zł

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej oraz wypłacalności są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	2,66 %	3,32 %	- 0,66 %
2.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	152,06 %	141,72 %	+ 10,34 %
3.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	139,10 %	130,05 %	+ 9,05 %
4.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	64 dni	63 dni	- 1 dzień
5.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami	46 dni	54 dni	+ 8 dni
6.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	63,80 %	71,10 %	+ 7,30 %

Wskaźniki rentowności są dodatnie. Wskaźniki płynności finansowej kształtują się na prawidłowym poziomie. Poprawie uległ wskaźnik obrotu zobowiązaniami.

Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami jest na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są ujemne.

5. Wnioski końcowe

Przedstawiona ocena sytuacji majątkowej i finansowej wskazuje na spadek majątku grupy kapitałowej, ale także na spadek zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych oraz rezerw na zobowiązania.

Według oceny biegłych rewidentów, którzy przeprowadzili badanie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek grupy kapitałowej, niepokój budzi:

- poniesiona strata za rok bieżący i strata za lata poprzednie w Kopex Construction Sp. z o.o. przekraczające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego spółki, ponadto ograniczony zakres prowadzonej działalności w 2006 r., niezatrudnianie pracowników jak również brak wiążących umów i planu działalności na 2007 rok,
- poniesiona strata za rok bieżący i strata za lata poprzednie w ZUT WAMAG S.A. przekraczające sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego spółki, w związku z czym – stosownie do postanowień art. 397 Ksh Zarząd winien zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

W jednostce dominującej, której sytuację finansową należy ocenić jako stabilną i dobrą oraz w pozostałych jednostkach zależnych nie występują zagrożenia w kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO

POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne

- 1) Wartość początkowa wartości niematerialnych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	1.654	tys. zł
– jednostek zależnych	4.144	tys. zł
Razem:	5.798	tys. zł
– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	-	tys. zł
Wartość początkowa po wyłączeniach	5.798	tys. zł

- 2) Umożnienie wartości niematerialnych jednostek objętych konsolidacją

wynosi:

– jednostki dominującej	1.467 tys. zł
– jednostek zależnych	2.351 tys. zł

Razem:	3.818 tys. zł
---------------	----------------------

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	- tys. zł
--	-----------

Wartość umorzenia po wyłączeniach	3.818 tys. zł
-----------------------------------	---------------

3) Wartość netto wartości niematerialnych po korektach konsolidacyjnych wykazana na dzień 31.12.2006 r.

wynosi (1 – 2)	1.980 tys. zł
----------------	---------------

Udział procentowy w sumie bilansowej	0,58 %
--------------------------------------	--------

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

wynosi	1.218 tys. zł
--------	----------------------

i dotyczy:

– jednostek zależnych	1.218 tys. zł
– jednostek współzależnych	- tys. zł
– jednostek stowarzyszonych	- tys. zł

Wartość firmy wykazana w bilansie stanowi różnicę pomiędzy:

– ceną nabycia objętych w 2006 r. 26,74% akcji w jednostce zależnej WAMAG S.A.	419 tys. zł
– a wartością księgową aktywów netto	- 527 tys. zł
– oraz dokonaną wyceną aktywów netto	- 272 tys. zł

Wartość firmy jednostek zależnych została obliczona prawidłowo.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

1) Wartość początkowa środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	16.755	tys. zł
– jednostek zależnych	147.061	tys. zł
Razem:	163.816	tys. zł
– wyłączenia i korekty konsolidacyjne	1.413	tys. zł
Wartość początkowa po wyłączeniach i korektach	165.229	tys. zł
2) Umorzenie środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:		
– jednostki dominującej	10.064	tys. zł
– jednostek zależnych	94.498	tys. zł
Razem:	104.562	tys. zł
– wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 126	tys. zł
Wartość umorzenia po wyłączeniach i korektach	104.436	tys. zł
3) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych		
	344	tys. zł
4) Wartość netto środków trwałych po korektach konsolidacyjnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2006r.		
wynosi	60.449	tys. zł

Z ogółu wartości netto środków trwałych przypada na:

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3.479	tys. zł
b) budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26.081	tys. zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	27.102	tys. zł
d) środki transportu	2.724	tys. zł
e) inne środki trwałe	1.063	tys. zł
Razem środki trwałe	60.449	tys. zł
f) środki trwałe w budowie	1.511	tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe		
wykazane w bilansie na 31.12.2006 r.	61.960	tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej	18,20	%
--------------------------------------	-------	---

Wyłączenia konsolidacyjne środków trwałych dotyczą:

- zakupu nowych środków trwałych w ramach grupy kapitałowej, co wiąże się z niezrealizowanymi zyskami w ramach grupy kapitałowej,
- korekty odpisu amortyzacyjnego z tytułu niezrealizowanego zysku w ramach grupy kapitałowej,
- wyceny środków trwałych w ZUT WAMAG S.A. według wartości godziwej w związku z zakupem nowego pakietu akcji.

4) Wzrost stanu środków trwałych w porównaniu z rokiem poprzednim jest wynikiem :

- wyceny aktywów netto według wartości godziwej w ZUT WAMAG S.A. w związku z zakupem akcji,
- zakupu nowych środków trwałych.

5) W 2006 roku nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych według sprawozdań jednostkowych wynoszą:

a) Nakłady w:

– jednostce dominującej	2.538	tys. zł
– jednostkach zależnych	11.917	tys. zł
Razem nakłady	14.455	tys. zł

b) Źródła finansowania	19.213	tys. zł
------------------------	--------	---------

z tego przypada na:

– amortyzację	13.286	tys. zł
– zysk ze zbycia środków trwałych	815	tys. zł
– zysk z działalności operacyjnej	331	tys. zł
– leasing finansowy	1.275	tys. zł
– wpłata na poczet kapitału	2.500	tys. zł

– środki własne	987	tys. zł
– dotacje	19	tys. zł

Nadwyżka źródeł

finansowania wynosi (b-a)	4.758	tys. zł
---------------------------	-------	---------

Finansowanie nakładów na budowę środków trwałych przedstawia się następująco:

– zobowiązania na początek okresu	8.182	tys. zł
– nakłady na budowę środków trwałych	14.455	tys. zł
Razem potrzebne środki	22.637	tys. zł
– zobowiązania na koniec okresu	2.736	tys. zł
– sfinansowano nakłady	19.901	tys. zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań na budowę środków trwałych na koniec okresu na zobowiązania przeterminowane przypada

kwota	70	tys. zł
-------	----	---------

Wartości niematerialne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie w bilansie skonsolidowanym na koniec okresu wykazano prawidłowo.

4. Należności długoterminowe

Na koniec okresu wynoszą	4.866	tys. zł
--------------------------	-------	---------

pomniejszone o :

- odpisy aktualizujące	-	tys. zł
- wycenę wg zamortyzowanego kosztu	165	tys. zł

Należności długoterminowe netto	4.701	tys. zł
---------------------------------	-------	---------

i dotyczą:

– jednostek powiązanych	-	tys. zł
– pozostałych jednostek	4.701	tys. zł

W pozycji tej nie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych.

Należności długoterminowe stanowią:

- kaucje zwrotne oraz inne należności 4.016 tys. zł
- należności tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny 850 tys. zł

Należności długoterminowe zostały pomniejszone o skutki wyceny według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	tys. zł				
	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wycena bilansowa	Umożliwienie	Wartość bilansowa
Nieruchomości	10.515			- 1.496	9.019
Długoterminowe aktywa finansowe	12.365	- 2.885	2.100		11.580
a) w jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi, jednostkach współzależnych nie wycenionych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	3.166	- 1.910	-	-	1.256
- udziały lub akcje	3.166	- 1.910	-	-	1.256
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	3.043	-	2.100	-	5.143
- udziały lub akcje	3.043	-	2.100	-	5.143
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	6.156	- 975	-	-	5.181
- udziały lub akcje	3.346	- 975	-	-	2.371
- inne długoterminowe aktywa finansowe (należności leasingowe)	2.810	-	-	-	2.810
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.527	-	-	-	2.527
Razem wykazano w bilansie	25.407	- 2.885	2.100	- 1.496	23.126

Udział procentowy w sumie bilansowej

6,79 %

W wyniku konsolidacji metodą pełną wyłączono z długoterminowych aktywów finansowych udziały i akcje, nabyte przez jednostkę dominującą w niżej wymienionych spółkach zależnych objętych konsolidacją:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizu- jące	Wartość netto	
– Kopex Equity Sp. z o.o.	12.001	-	12.001	tys. zł
– Kopex Construction Sp. z o.o.	31	-	31	tys. zł
– Autokopex Sp. z o.o.	8.061	-	8.061	tys. zł
– Kopex - Engineering Sp. z o.o.	110	-	110	tys. zł
– Kopex - Famago Sp. z o.o.	1.741	-	1.741	tys. zł
– Kopex GmbH	111	-	111	tys. zł
– WAMAG S.A.	11.820	-	11.820	tys. zł
– PBSz S.A.	12.143	-	12.143	tys. zł
Razem	46.018		46.018	tys. zł

Udziały i akcje netto ujęte w bilansie 11.297 tys. zł

Razem udziały i akcje będące w posiadaniu jednostki dominującej i spółek zależnych 57.315 tys. zł

W wyniku konsolidacji metodą pełną wyłączono z długoterminowych aktywów finansowych :

– inne długoterminowe aktywa finansowe - należności leasingowe 243 tys. zł

W ciągu roku obrotowego zostały nabyte nowe udziały i akcje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją:

– WAMAG S.A.	11.419 tys. zł
– Autokopex Sp. z o.o.	7.800 tys. zł
– PBSz S.A.	6 tys. zł
	<hr/> 19.225 tys. zł

w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją:

– Poland Investments 7	1.250 tys. zł
– Ekopex Sp. z o.o.	7 tys. zł

akcje notowane na rynku papierów wartościowych	2.527 tys. zł
--	---------------

Wzrost wartości udziałów nastąpił z tytułu wyceny udziałów metodą praw własności:

– udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	572 tys. zł
– wyłączenie wypłaconej dywidendy	- 347 tys. zł
	<hr/> 225 tys. zł

Sprzedano akcje :

– Zakłady Mechaniczne „Zamet” S.A.	2.100 tys. zł
------------------------------------	---------------

Długoterminowe aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane prawidłowo.

Dokonane wyłączenia i korekty wartości udziałów i akcji zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Wykazane w skonsolidowanym bilansie w kwocie	11.850 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	3,48 %

obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

dochodowego	10.947 tys. zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	903 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały w oparciu o ujemne różnice przejściowe występujące między księgową a podatkową wartością składników aktywów i pasywów bilansów jednostki dominującej i spółek zależnych.

Wyłączeniu konsolidacyjnemu podlegały aktywa z tytułu odroczonego podatku

dochodowego związane z wyceną aktywów netto według wartości godziwej. Ujemne różnice powstały w pozycji produkcji w toku, z czego zostały ustalone aktywa na podatek odroczony w wysokości 676 tys. zł.

W okresie od dnia nabycia akcji do dnia bilansowego z tytułu zmniejszenia produkcji w toku zostały rozliczone aktywa na podatek odroczony w kwocie 369 tys. zł.

Inne rozliczenia międzyokresowe stanowiły:

– odsetki i opłatę prolongacyjną z tytułu układu ratального zawartego z ZUS	855	tys. zł
– Badania techniczne, ubezpieczenia majątkowe	48	tys. zł
razem	903	tys. zł

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe ustalone zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy

Zapasy na koniec okresu wynoszą	20.082	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	5,90	%

z tego przypada na:

1) materiały	7.184	tys. zł
2) półprodukty i produkty w toku	5.657	tys. zł
3) produkty gotowe	2.022	tys. zł
4) towary	5.219	tys. zł

Z podanych wyżej zapasów ogółem przypada na:

– jednostkę dominującą	3.721	tys. zł
– jednostki zależne	18.719	tys. zł

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zapasy skorygowano o wyłączenia z tytułu wzajemnych transakcji w kwocie 2 tys. zł.

Korekta konsolidacyjna wystąpiła w pozycji produkcji w toku z tytułu wyceny według wartości godziwej

– na dzień objęcia akcji	- 3.559	tys. zł
– rozliczenie wyceny na dzień bilansowy	1.940	tys. zł

Wartość zapasów ustalono i wykazano w skonsolidowanym bilansie prawidłowo.

1.1. Zapasy nierotacyjne stanowią :

– materiały	243	tys. zł
– towary	19	tys. zł
razem	<u>262</u>	tys. zł

W stosunku do zapasów nierotacyjnych został utworzony odpis aktualizujący w kwocie 262 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących obejmuje także:

– wyroby gotowe	237	tys. zł
– produkcję w toku	238	tys. zł
– wycenę konsolidacyjną produkcji w toku w wartości godziwej	1.619	tys. zł
razem	<u>2.094</u>	tys. zł

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto wykazane w bilansach jednostkowych spółek wynoszą:

201.788 tys. zł

pomniejszone o:

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne brutto	3.444	tys. zł
--	-------	---------

Należności krótkoterminowe brutto po wyłączeniach

198.344 tys. zł

pomniejszone o:

– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	47.348	tys. zł
– wyłączenia konsolidacyjne dotyczące odpisów aktualizujących	- 140	tys. zł
odpisy aktualizujące po wyłączeniach	47.208	tys. zł

Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2006r. 151.136 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 44,39 %

w tym przypada na:

– należności od jednostek powiązanych	414	tys. zł
– należności od pozostałych jednostek	150.722	tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług brutto wynoszą: 167.893 tys. zł

– pomniejszone o wyłączenia konsolidacyjne	2.688	tys. zł
--	-------	---------

Należności z tytułu dostaw i usług po wyłączeniach 165.205 tys. zł

pomniejszone o:

– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	41.158	tys. zł
– wyłączenia odpisów	- 140	tys. zł
odpisy aktualizujące po wyłączeniach	41.018	tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług netto 124.187 tys. zł

Na należności wątpliwe i sporne utworzono w spółkach odpisy aktualizujące zaliczone w ciężar pozostałych kosztów.

Zgodnie z raportami biegłych rewidentów należności wyceniono według wartości wymaganej do zapłaty.

Należności wykazane w sprawozdaniach finansowych spółek grupy kapitałowej zostały skorygowane o wyłączenia wzajemnych obrotów rozrachunków występujących między spółkami objętymi konsolidacją jak również o korekty wynikające z wzajemnych rozliczeń.

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

– nieprzeterminowane	95.575	tys. zł
----------------------	--------	---------

– przeterminowane 69.630 tys. zł

w tym płatne:

a) do 3 miesięcy	23.445	tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	3.378	tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	2.937	tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	39.870	tys. zł
Razem:	165.205	tys. zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2006r. wykazany w jednostkowych bilansach spółek wynosi:

126.735 tys. zł

Wyłączenia rozrachunków występujących między spółkami grupy kapitałowej z tytułu należności za wzajemne usługi i sprzedaż aktywów rzeczowych wynoszą:

2.548 tys. zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2006r. wynosi:

124.187 tys. zł

Korekty i wyłączenia ustalono zgodnie z MSR 27 i postanowieniami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług wykazano w bilansie w wielkości prawidłowej.

2.1. Należności skierowane do sądu przedstawiają się następująco:

	Stan na 31.12.2006r.	Stan na 31.12.2005r.
- należności skierowane do sądu	1.424 tys. zł	2.177 tys. zł
- odpis aktualizacji wartości	1.424 tys. zł	2.169 tys. zł
- stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tyt. aktualizacji wyceny	- tys. zł	8 tys. zł
- w jednostce dominującej należności		

sporne wynoszą: 1.153 tys. zł 1.153 tys. zł

Należności zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych

ustalone zostały w wysokości 7.307 tys. zł

i dotyczą:

– podatku VAT	6.157	tys. zł
– nadpłaty zaliczek z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	213	tys. zł
– podatku akcyzowego	874	tys. zł
– pozostałych	63	tys. zł

Razem według wartości brutto:	7.307	tys. zł
--------------------------------------	--------------	----------------

– odpis aktualizujący	-	tys. zł
-----------------------	---	---------

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Saldo wykazane w bilansie nie budzi zastrzeżeń.

Pozostałe należności w kwocie brutto wynoszą : 25.164 tys. zł

i stanowią:

– zaliczki na dostawy od jednostek powiązanych i pozostałych	5.383	tys. zł
– inne należności od jednostek powiązanych i pozostałych	19.781	tys. zł

W pozycji tej zastosowano:

– wyłączenie konsolidacyjne	784	tys. zł
– korektę konsolidacyjną	+ 28	tys. zł
– odpis aktualizujący	4.766	tys. zł

Pozostałe należności wykazane zostały w bilansie skonsolidowanym na kwotę

19.642 tys. zł

obejmującą:

- należności od jednostek powiązanych w wysokości 91 tys. zł
- należności od jednostek pozostałych w kwocie 19.551 tys. zł

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. **Inwestycje krótkoterminowe** wynoszą: **40.362 tys. zł**
Udział procentowy w sumie bilansowej 11,86 %

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	35.083	23	35.060	tys. zł
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi w jednostkach współzależnych	7	7	-	tys. zł
- udzielone pożyczki	7	7	-	tys. zł
b) w pozostałych jednostkach	2.745	16	2.729	tys. zł
- udzielone pożyczki	34	16	18	tys. zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe -transakcje walutowe	651	-	651	tys. zł
- inne krótkoterm. aktywa finansowe - należności leasingowe	2.060	-	2.060	tys. zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32.331	-	32.331	tys. zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31.061	-	31.061	tys. zł
- inne środki pieniężne	1.270	-	1.270	tys. zł
2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5.302	-	5.302	tys. zł

Inwestycje krótkoterminowe wykazane zostały w skonsolidowanym bilansie prawidłowo.

W pozycji tej dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych w kwocie 5.296 tys. zł.

Korekty i wyłączenia dotyczyły:

– wyłączenia udzielonych pożyczek	4.945	tys. zł
– wyłączenia należności leasingowych	302	tys. zł
– rozwiązania odpisu aktualizującego odsetki od pożyczek	49	tys. zł

4. Inne inwestycje krótkoterminowe wynoszą

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
Inne inwestycje krótkoterminowe	168	168	-	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			-	%

Inne inwestycje krótkoterminowe stanowią równowartość niezamortyzowanej ceny nabycia przedmiotów leasingu, odebranych od korzystających w związku z przedterminowym zerwaniem umów leasingu.

Inne inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane prawidłowo w skonsolidowanym bilansie.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	24.035	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	7,06	%

w tym:

rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych stanowiące :	927	tys. zł
– ubezpieczenia majątkowe, komunikacyjne, prenumery i inne	891	tys. zł
– koszty prac rozwojowych	31	tys. zł
– pozostałe	5	tys. zł

pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23.108	tys. zł
stanowiące :		
– kontrakty długoterminowe – niezafakturowane przychody	7.399	tys. zł
– podatek VAT i akcyza do odliczenia	1.517	tys. zł
– memoriał przychodów ze sprzedaży energii	13.826	tys. zł
– memoriał zaliczone przychody z tytułu refundacji kosztów zatrudnienia	22	tys. zł
– opłata dodatkowa i odsetki z tytułu leasingu finansowego	75	tys. zł
– inne	269	tys. zł

Wymienione wyżej tytuły kosztów międzyokresowych są prawidłowo wycenione. W pozycji tej dokonano wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczące niezrealizowanych zysków z tytułu ubezpieczeń komunikacyjnych w kwocie 12 tys. zł oraz odpisania w koszty zysków zrealizowanych z bilansu otwarcia i za rok bieżący w kwocie 17 tys. zł. Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym bilansie.

III. KAPITAŁ WŁASNY

1. <u>Kapitał własny</u> wynosi	119.695	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	35,16	%
<i>i składa się z:</i>		
1) Kapitału podstawowego	19.893	tys. zł
2) Kapitału zapasowego	72.041	tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	- 969	tys. zł
4) Pozostałych kapitałów rezerwowych	143	tys. zł
5) Różnic kursowych z przeliczenia	43	tys. zł
6) Zysku z lat ubiegłych	11.670	tys. zł
7) Zysku netto	15.368	tys. zł
8) Kapitału mniejszości	1.506	tys. zł

2. Kapitał podstawowy grupy kapitałowej

wynosi: 73.634 tys. zł

Wyłączenia i korekty wartości udziałów spółek zależnych w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2006r. wynoszą 53.741 tys. zł

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2006r. wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi 19.893 tys. zł

Wyłączenia dotyczące udziałów w spółkach zależnych stanowią:

– Kopex Equity Sp. z o.o.	11.980	tys. zł
– Kopex Construction Sp. z o.o.	1.227	tys. zł
– Autokopex Sp. z o.o.	9.700	tys. zł
– Kopex – Engineering Sp. z o.o.	656	tys. zł
– Kopex – Famago Sp. z o.o.	3.620	tys. zł
– WAMAG S.A.	12.737	tys. zł
– PBSz S.A.	13.710	tys. zł
– Kopex GmbH	111	tys. zł

Razem 53.741 tys. zł

3. Kapitał zapasowy

Suma kapitałów jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2006r. wynosi 86.233 tys. zł

– wyłączenia konsolidacyjne dotyczące kapitału mniejszościowego WAMAG S.A. i PBSz S.A. na bilans otwarcia	- 14.064	tys. zł
– wyłączenia kapitału mniejszościowego spółek: WAMAG S.A. i PBSZ S.A. z tytułu zmian w aktywach netto	- 119	tys. zł

- wyłączenia kapitału mniejszościowego z tytułu dokupienia akcji PBSZ S.A. i ustalenia ujemnej wartości firmy - 9 tys. zł

Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi 72.041 tys. zł

4. **Kapitał z aktualizacji wyceny**

Suma kapitałów jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2006r. wynosi 1.355 tys. zł

- wyłączenia udziałowców mniejszościowych spółki WAMAG S.A. z tytułu ujemnej wartości firmy w bilansie otwarcia - 1.530 tys. zł

- korekta z tytułu wyceny aktywów netto wg wartości godziwej udziałów spółki WAMAG S.A. na dzień objęcia pakietu akcji - 730 tys. zł

- korekta wyceny aktywów netto WAMAG S.A. z tytułu aportu środków trwałych do spółki zależnej - 68 tys. zł

- wyłączenia kapitału mniejszości w zmianie aktywów netto + 4 tys. zł

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2006r. wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi - 969 tys. zł

5. **Pozostałe kapitały rezerwowe**

Suma kapitałów rezerwowych spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2006r. wynosi 4.725 tys. zł

- wyłączenie konsolidacyjne dotyczące kapitału mniejszościowego PBSz S.A. zaliczonego do war-

tości firmy	1.600	tys. zł
– wyłączenie kapitału mniejszości Kopex Construction Sp. z o.o. stanowiącego 49%	138	tys. zł
– wyłączenie dopłat jednostki dominującej do kapitału Kopex Equity Sp. z o.o. i Kopex - Famago Sp. z o.o.	2.400	tys. zł
– wyłączenie dopłat jednostki dominującej do kapitału Kopex – Engineering Sp. z o.o.	444	tys. zł
Kapitał rezerwowy wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi	143	tys. zł

6. Różnice kursowe z przeliczenia

dotyczą różnicy w wycenie kapitałów własnych spółki zależnej mającej siedzibę za granicą	- 45	tys. zł
– różnice kursowe z tytułu wyłączeń przychodów i kosztów wzajemnych transakcji jednostek powiązanych dotyczące wcześniejszych konsolidacji	93	tys. zł
– różnice kursowe z tytułu wyłączeń przychodów i kosztów wzajemnych transakcji jednostek powiązanych za 2006 rok	- 5	tys. zł
Różnice kursowe z przeliczenia wykazane w skonsolidowanym bilansie są prawidłowe i wynoszą	43	tys. zł

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych

Suma strat z lat ubiegłych spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2006r. wynosi	- 16.147	tys. zł
– korekty dokonane podczas wcześniejszych konsolidacji	26.661	tys. zł

– korekty wyceny udziału w aktywach netto w związku z dokupieniem akcji PBSz S.A.	2	tys. zł
– wyłączenie konsolidacyjne dotyczące kapitału mniejszościowego PBSz S.A.	152	tys. zł
– włączenie do konsolidacji spółki stowarzyszonej z siedzibą w Chinach, której udziały zostały objęte odpisem aktualizującym	1.002	tys. zł
Zysk z lat ubiegłych wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi	11.670	tys. zł
8. <u>Zysk netto</u>	15.368	tys. zł
<i>w tym dotyczący:</i>		
– jednostki dominującej	10.467	tys. zł
– jednostek zależnych	2.544	tys. zł
z tego :		
• Kopex Equity Sp. z o.o.	599	tys. zł
• Kopex Construction Sp. z o.o.	- 62	tys. zł
• Autokopex Sp. z o.o.	494	tys. zł
• Kopex – Engineering Sp. z o.o.	- 504	tys. zł
• Kopex – Famago Sp. z o.o.	4.791	tys. zł
• Kopex GmbH	27	tys. zł
• WAMAG S.A.	- 2.500	tys. zł
• PBSz S.A.	- 301	tys. zł
– jednostek stowarzyszonych	573	tys. zł
z tego :		
• WS Baildonit Sp. z o.o.	367	tys. zł
• Kopex – Comfort Sp. z o.o.	313	tys. zł
• Glinkar Sp. z o.o.	- 15	tys. zł
• Anhui Long Po	- 92	t. zł

– wyłączeń i korekt konsolidacyjnych	1.784	tys. zł
z tego :		
• wyłączenie niezrealizowanego zysku za 2006 r.	- 192	tys. zł
• wyłączenie różnicy kosztu amortyzacji	173	tys. zł
• odpis niezrealizowanych kosztów	- 114	tys. zł
• odpis niezrealizowanych zysków	127	tys. zł
• rozliczenie rezerwy konsolidacyjnej na podatek odroczony	- 1	tys. zł
• korekta dywidendy	- 347	tys. zł
• korekta naliczonych odsetek od pożyczek	17	tys. zł
• korekta wyceny pożyczek	- 49	tys. zł
• rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	- 24	tys. zł
• odpis ujemnej wartości firmy	16	tys. zł
• rozwiązanie wyceny produkcji w toku	1.940	tys. zł
• rozliczenie aktywa na podatek dochodowy dotyczącego produkcji w toku	- 368	tys. zł
• koszty finansowe z tytułu podwyższenia kapitału	- 114	tys. zł
• strata mniejszości	720	tys. zł

9. Kapitał mniejszości

Kapitał przypadający na dzień 31.12.2006r. na udziałowców

mniejszościowych spółek zależnych wynosi 1.506 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,44 %

Kapitał mniejszości dotyczy udziałowców mniejszościowych w spółkach zależnych:

– ZUT WAMAG S.A.	119	tys. zł
– PBSz S.A.	1.387	tys. zł

Kapitał mniejszości w spółkach został ustalony w następujący sposób :

ZUT WAMAG S.A.

– kapitał własny na 31.12.2006r. wynosi 9.149 tys. zł

– udziały mniejszościowe	1,47% x 9.149 tys. zł	=	135	tys. zł
– pomniejszone o udział kapitału mniejszości w wycenie aktywów netto	1,47% x 1.017 tys. zł	=	- 15	tys. zł
– pomniejszone o udział mniejszości w korekcie wyceny z tytułu środ- ków trwałych przekazanych w aporcie	1,47% x 69 tys. zł	=	-1	tys. zł
	razem WAMAG S.A.		119	tys. zł

PBSz S.A.

kapitał własny na 31.12.2006r. wynosi	22.270 tys. zł
udziały mniejszościowe	6,23 % x 22.270 tys. zł = 1.387 tys. zł

IV. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych nie została wykazana w bilansie.

Ujemna wartość firmy dotyczyła:

– jednostek zależnych	8.702	tys. zł
– jednostek stowarzyszonych	732	tys. zł

W 2006 roku ujemna wartość firmy z tytułu dokupienia akcji PBSz S.A. wynosiła 16 tys. zł.

Rozliczenie ujemnej wartości firmy nastąpiło przez odniesienie w pełnej wysokości w wynik bieżącego okresu.

Powstała w latach 2004 - 2005 ujemna wartość firmy dotyczyła zakupionych udziałów i akcji w jednostkach zależnych:

– ZUT WAMAG S.A.	3.956	tys. zł
– PBSz S.A.	4.469	tys. zł

– Kopex Contruction Sp. z o.o.	261 tys. zł
razem:	<hr/> 8.686 tys. zł

Ujemna wartość firmy jednostek stowarzyszonych powstała w 1997r. dotyczyła:

– W.S. Baildonit Sp. z o.o.	503 tys. zł
– Glinkar Sp. z o.o.	229 tys. zł

Odpis ujemnej wartości firmy spółek zależnych i stowarzyszonych z poprzednich konsolidacji ujęty jest w zysku lat ubiegłych.

Rozliczenie ujemnej wartości firmy jest prawidłowe.

V. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u> wynoszą	44.615 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	13,11 %

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.461 tys. zł
---	----------------

z tego przypada na:

– jednostkę dominującą	10.392 tys. zł
– jednostki zależne	774 tys. zł
– korekty konsolidacyjne	295 tys. zł

Korekty konsolidacyjne obejmują:

– rezerwę konsolidacyjną z tytułu niezrealizowanych zysków na 01.01.2006r.	- 131 tys. zł
– rezerwę konsolidacyjną z tytułu wyceny aktywów netto	+ 437 tys. zł
– rozwiązanie rezerwy z tytułu wyceny aktywów netto przekazanych w aportie środków trwałych	- 12 tys. zł
– rozliczenie rezerwy konsolidacyjnej z tytułu	

niezrealizowanych zysków w ciężar wyniku finansowego	1	tys. zł
2) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10.630	tys. zł
<u>z tego przypada na:</u>		
– długoterminowe	7.593	tys. zł
– krótkoterminowe	3.037	tys. zł
3) pozostałe rezerwy	22.524	tys. zł
<u>z tego przypada na:</u>		
– długoterminowe	-	tys. zł
– krótkoterminowe	22.524	tys. zł
<u>i dotyczą one:</u>		
– jednostki dominującej	18.956	tys. zł
– jednostek zależnych	3.568	tys. zł

W zakresie pozostałych rezerw nie wystąpiły korekty konsolidacyjne.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne są tworzone w tych jednostkach, które wypłacają wymienione świadczenia pracownicze.

Rezerwy na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano prawidłowo.

2. **Zobowiązania długoterminowe**

w badanej grupie kapitałowej wynoszą	17.536	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	5,15	%

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych	1.040	tys. zł
2) pozostałych jednostek	16.496	tys. zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczek	7.309	tys. zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	-	tys. zł
c) innych zobowiązań finansowych	-	tys. zł
d) innych zobowiązań dotyczących:	9.187	tys. zł
– kontraktów zagranicznych o terminie realizacji powyżej 1 roku	711	tys. zł
– dostaw i usług wykraczających poza cykl operacyjny	2.277	tys. zł
– działalności leasingowej	680	tys. zł
– ugody z ZUS	4.376	tys. zł
– własnego postępowania układowego	1.143	tys. zł

Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych w kwocie 251 tys. zł podlegały wyłączeniu konsolidacyjnemu.

3. **Zobowiązania krótkoterminowe**

wynoszą	154.949	tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	45,51	%

i dotyczą zobowiązań:

1) Wobec jednostek powiązanych	7.626	tys. zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności	6.866	tys. zł
– do 12-tu miesięcy	6.866	tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	-	tys. zł
b) inne	760	tys. zł
2) Wobec jednostek pozostałych	146.045	tys. zł
a) kredyty i pożyczki	23.578	tys. zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	tys. zł
c) inne zobowiązania finansowe	90	tys. zł
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności		

ności	65.708	tys. zł
– do 12-tu miesięcy	64.576	tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	1.132	tys. zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	22.451	tys. zł
f) zobowiązania wekslowe	-	tys. zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14.544	tys. zł
h) z tytułu wynagrodzeń	4.933	tys. zł
i) inne	14.741	tys. zł
3) Fundusze specjalne	1.278	tys. zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych przypada na:

– jednostkę dominującą	92.992	tys. zł
– jednostki zależne	70.202	tys. zł
Razem:	163.194	tys. zł

Wyłączenia konsolidacyjne wynoszą 8.245 tys. zł
i zostały ustalone prawidłowo.

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	71.714	tys. zł
b) przeterminowane	4.023	tys. zł

płatne:

– do 3 miesięcy	3.040	tys. zł
– od 3 do 6 miesięcy	812	tys. zł
– od 6 do 12 miesięcy	109	tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	62	tys. zł

Razem a + b	75.737	tys. zł
-------------	---------------	----------------

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług dokonano wyłączeń na kwotę 3.163 tys. zł

Zobowiązania wykazane w bilansie wynoszą **72.574 tys. zł**

W wyniku przeprowadzonego badania biegły rewident uznaje, że zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu w wielkościach prawidłowych.

3.2. Istotne szczegółowe pozycje zobowiązań krótkoterminowych stanowią:

Kredyty i pożyczki w kwocie **24.178 tys. zł**

dotyczące :

– jednostki dominującej **5.526 tys. zł**

– jednostek zależnych **23.597 tys. zł**

Wyłączenia konsolidacyjne z tytułu otrzymanych pożyczek wynosiły **4.945 tys. zł.**

Inne zobowiązania finansowe w wysokości **90 tys. zł** dotyczą walutowych transakcji terminowych.

Zaliczki otrzymane na dostawy **22.533 tys. zł**

dotyczą rozliczenia kontraktów długoterminowych

oraz zaliczek i przedpłat

– w jednostce dominującej **19.580 tys. zł**

– w jednostkach zależnych **3.054 tys. zł**

Wyłączenia konsolidacyjne z tytułu otrzymanych zaliczek na dostawy wyniosły **101 tys. zł.**

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

wynoszą **14.544 tys. zł**

i stanowią :

– podatek dochodowy od osób fizycznych **1.389 tys. zł**

– rozrachunki z ZUS **7.447 tys. zł**

– rozrachunki z PFRON **246 tys. zł**

– rozrachunki z tytułu VAT **2.154 tys. zł**

– podatek dochodowy od osób prawnych **3.169 tys. zł**

– pozostałe 139 tys. zł

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 4.933 tys. zł
dotyczą wynagrodzeń pracowniczych za grudzień 2006r. wypłaconych w
styczniu 2007r. i skumulowanej części wynagrodzeń zagranicznych.

Inne zobowiązania w kwocie 14.819 tys. zł
dotyczą:

– działalności leasingowej 1.700 tys. zł
– rozliczeń budów i delegatur 8.514 tys. zł
– prowizji agentów i kosztów delegacji zagra-
nicznych 1.217 tys. zł
– pozostałych zobowiązań 3.388 tys. zł

4. **Fundusze specjalne** wynoszą 1.278 tys. zł

i obejmują:

– Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 1.278 tys. zł

Wykazano je w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

W pozycji tej dokonano korekty konsolidacyjnej w kwocie 12 tys. zł.

5. **Rozliczenia międzyokresowe** wynoszą 3.655 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 1,07 %

i obejmują:

1) ujemna wartość firmy - tys. zł
2) inne rozliczenia międzyokresowe 3.655 tys. zł
– długoterminowe 3.546 tys. zł
– krótkoterminowe 109 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą jednostek zależnych a obejmują zobowiązania objęte postępowaniem układowym przewidziane do redukcji oraz inne rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

VI. WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej sporządzony został przez:

- ***połączenie*** w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat spółki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń kwot transakcji występujących między spółkami, ustalonych zgodnie z MSR 27 i przepisami wykonawczymi do ustawy o rachunkowości,
- ***wylączenie*** z rachunku zysków i strat grupy kapitałowej zysków i strat udziałowców mniejszościowych,
- ***włączenie*** do rachunku zysków i strat zysków jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności,
- ***ustalenie*** wartości firmy i ujemnej wartości firmy z konsolidacji,
- ***dokonanie*** odpisu ujemnej wartości firmy,
- ***dokonanie*** korekt konsolidacyjnych dotyczących : rozwiązania rezerw, wyceny udziałów, odpisów niezrealizowanych zysków, rozliczenia rezerwy konsolidacyjnej na podatek dochodowy.

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z MSR 27, MSR 28 jak również z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).

1. Przychody i koszty

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym

577.487 tys. zł

–	od jednostek powiązanych	11	tys. zł
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	381.933	tys. zł
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	195.554	tys. zł
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	501.076	tys. zł
–	jednostkom powiązanym	11	tys. zł
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	320.241	tys. zł
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	180.835	tys. zł
III.	Zysk brutto ze sprzedaży (I – II)	76.411	tys. zł
IV.	Pozostałe przychody	16.111	tys. zł
V.	Koszty sprzedaży	20.516	tys. zł
VI.	Koszty ogólnego zarządu	38.746	tys. zł
VII.	Pozostałe koszty	12.463	tys. zł
VIII.	Zysk z działalności operacyjnej (III+IV-V-VI-VII))	20.797	tys. zł
IX.	Przychody finansowe	6.974	tys. zł
X.	Koszty finansowe	7.480	tys. zł
XI.	Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	40	tys. zł
XII.	Odpis wartości firmy	-	tys. zł
XIII.	Odpis ujemnej wartości firmy	16	tys. zł
XIV.	Zysk brutto (VIII+IX-X+XI-XII+XIII)	20.347	tys. zł
XV.	Podatek dochodowy	6.271	tys. zł
XVI.	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą		

praw własności	572	tys. zł
XVII. (Zyski) straty mniejszości	720	tys. zł
XVIII. Zysk netto (XIII-XIV+XV-XVI)	15.368	tys. zł

1.1. Przychody i zyski na dzień 31.12.2006r. ujęte w jed-

nostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą 624.809 tys. zł

Wyłączenia i korekty przychodów z działalności

spółek konsolidowanych wynoszą - 24.181 tys. zł

w tym:

– wyłączenia przychodów - 23.777 tys. zł

– korekta dywidendy - 347 tys. zł

– odpis ujemnej wartości firmy jednostek podpo-
rządkowanych + 16 tys. zł

– rozwiązanie odpisu aktualizującego należności - 73 tys. zł

Przychody i zyski wykazane w skonsolidowanym ra-

chunku zysków i strat wynoszą 600.628 tys. zł

Przychody i zyski zostały ustalone i wykazane w skonsolidowanym rachun-
ku zysków i strat prawidłowo.

1.2. Koszty i straty na dzień 31.12.2006r. ujęte

w jednostkowych rachunkach zysków i strat grupy wy-

noszą 605.896 tys. zł

Wyłączenia kosztów działalności spółek wynoszą - 25.615 tys. zł

w tym:

– wyłączenia kosztów - 23.585 tys. zł

– korekta amortyzacji z tyt. wyceny aktywów netto - 60 tys. zł

– rozliczenie odpisu aktualizującego produkcję w
toku - 1.940 tys. zł

– odpis niezrealizowanych zysków - 127 tys. zł

– różnice w ujęciu kosztów - 17 tys. zł

– zysk udziałowców mniejszościowych 114 tys. zł

Koszty i straty wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	580.281	tys. zł
--	---------	---------

Zysk (strata) brutto grupy kapitałowej (1.1. – 1.2.)	20.347	tys. zł
--	--------	---------

Koszty i straty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat zostały ustalone i wykazane prawidłowo.

2. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody według jednostkowych sprawozdań finansowych wynoszą:	18.799	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	2.688	tys. zł
Pozostałe przychody po wyłączeniach	16.111	tys. zł

Koszty sprzedaży przed wyłączeniami	20.528	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	12	tys. zł
Koszty sprzedaży po wyłączeniach	20.516	tys. zł

Koszty ogólnego zarządu przed wyłączeniami	39.523	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	777	tys. zł
Koszty ogólnego zarządu po wyłączeniach	38.746	tys. zł

Pozostałe koszty przed wyłączeniami	14.988	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	2.525	tys. zł
Pozostałe koszty po wyłączeniach	12.463	tys. zł

Strata na pozostałych przychodach i kosztach wykazana w rachunku zysków i strat	55.614	tys. zł
---	--------	---------

<u>Pozostałe przychody</u>	16.111	tys. zł
----------------------------	--------	---------

stanowią :

– sprzedaż składników majątku trwałego	2.718	tys. zł
– otrzymane dotacje budżetowe	72	tys. zł

– rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe	1.036	tys. zł
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2.133	tys. zł
– rozwiązanie rezerw na zobowiązania	4.483	tys. zł
– otrzymane kary i odszkodowania	1.134	tys. zł
– odpisane zobowiązania	2.068	tys. zł
– zwrot kosztów egzekucyjnych, sądowych	98	tys. zł
– rozwiązane odpisy aktualizacyjne	32	tys. zł
– refaktury z tyt. ubezpieczenia, podatku drogowego	206	tys. zł
– nadwyżki inwentaryzacyjne zapasów	167	tys. zł
– wycenę należności i zobowiązań długoterminowych	68	tys. zł
– przychody z działalności socjalnej	387	tys. zł
– inne przychody	1.509	tys. zł

Pozostałe koszty 12.463 tys. zł

stanowią :

– wartość sprzedanych składników majątku trwałego	2.015	tys. zł
– odpisy aktualizujące wartości niefinansowe	26	tys. zł
– odpisy aktualizujące wartość należności	1.348	tys. zł
– utworzone rezerwy	2.853	tys. zł
– odszkodowania, szkody powypadkowe	506	tys. zł
– przekazane darowizny	97	tys. zł
– poniesione kary, koszty sądowe	785	tys. zł
– składki nieobowiązkowe	50	tys. zł
– wycenę należności i zobowiązań długoterminowych	478	tys. zł
– koszty do refakturowania	205	tys. zł
– niedobory inwentaryzacyjne zapasów	50	tys. zł
– likwidację środków trwałych	196	tys. zł
– niedobory inwentaryzacyjne środków trwałych	114	tys. zł
– amortyzację środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	16	tys. zł

– koszty utrzymania obiektów socjalnych	434	tys. zł
– inne koszty	3.290	tys. zł

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych	8.237	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	1.263	tys. zł
Przychody finansowe po wyłączeniach	6.974	tys. zł

Koszty finansowe przed wyłączeniami	8.205	tys. zł
Wyłączenie i korekty konsolidacyjne	725	tys. zł
Koszty finansowe po wyłączeniach	7.480	tys. zł

Strata na działalności finansowej wykazana w rachunku zysków i strat	506	tys. zł
--	-----	---------

<u>Przychody finansowe</u>	6.974	tys. zł
stanowią :		

– otrzymane odsetki	4.224	tys. zł
– aktualizację wartości inwestycji	654	tys. zł
– dodatnie różnice kursowe	138	tys. zł
– ustanie przyczyn rezerw na różnice kursowe	716	tys. zł
– ustanie przyczyn rezerw na zobowiązania finansowe	215	tys. zł
– rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki	645	tys. zł
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	45	tys. zł
– rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe	305	tys. zł
– inne	32	tys. zł

<u>Koszty finansowe</u>	7.480	tys. zł
stanowią :		

– koszty odsetek	2.645	tys. zł
– aktualizację wartości inwestycji	1.040	tys. zł

– ujemne różnice kursowe	1.730	tys. zł
– utworzone rezerwy na zobowiązania finansowe	54	tys. zł
– utworzone rezerwy na różnice kursowe	139	tys. zł
– utworzone rezerwy na odsetki	839	tys. zł
– odpisy aktualizujące należności finansowe	604	tys. zł
– prowizje bankowe	91	tys. zł
– odpisy aktualizujące wartość należności z tyt. odsetek od pożyczki	90	tys. zł
– prowizje od udzielonych pożyczek i kredytów	72	tys. zł
– inne	176	tys. zł
4. <u>Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</u>	40	tys. zł

Dotyczył sprzedaży udziałów PBSz Dombud Sp. z o.o. należącej do grupy PBSz S.A.

5. Odpis wartości firmy - tys. zł

Wartość firmy jednostek zależnych w kwocie 1.218 tys. zł powstała w kwietniu 2006 roku w związku z objęciem nowych akcji WAMAG S.A. Odpisy wartości firmy będą dokonywane w oparciu o testy na utratę wartości. W okresie obrotowym nie wystąpiła utrata wartości firmy.

6. Odpis ujemnej wartości firmy 16 tys. zł

W badanym okresie zostały dokupione akcje spółki zależnej PBSz S.A. (0,10%) i z tego tytułu powstała ujemna wartość firmy 16 tys. zł. Ujemna wartość firmy została w całości odpisana w wynik finansowy.

Ujemna wartość firmy oraz dokonany odpis są prawidłowo wyliczone i ujęte w rachunku zysków i strat.

7. Obowiązkowe zmniejszenia zysku z tytułu:

1) podatku dochodowego od osób prawnych	6.271	tys. zł
a) część bieżąca	6.572	tys. zł
a) część odroczone	- 301	tys. zł
2) pozostałych obowiązkowych zmniejszeń zysku (zwiększenie straty)	-	tys. zł
Razem:	6.271	tys. zł

Część odroczonego podatku została skorygowana o dokonane:

– rozliczenie rezerwy konsolidacyjnej utworzonej na niezrealizowane zyski	1	tys. zł
– rozliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	368	tys. zł
Razem:	369	tys. zł

8. Udział w zyskach w jednostkach podporządkowanych **572 tys. zł**
wyceniono metodą praw własności w prawidłowy
sposób dla następujących spółek:

– WS Baildonit Sp. z o.o.	29,41% x 1.248 tys. zł =	367 tys. zł
– Glinkar Sp. z o.o.	22,20% x - 69 tys. zł =	- 16 tys. zł
– Kopex-Comfort Sp. z o.o.	49% x 639 tys. zł =	313 tys. zł
– Anhui Long Po	20% x 461 tys. zł =	- 92 tys. zł

9. Straty mniejszości **720 tys. zł**

Straty mniejszości zostały ustalone prawidłowo i dotyczą następujących
spółek:

– ZUT WAMAG S.A.	701	tys. zł
– PBSz S.A.	19	tys. zł

10. Zysk netto grupy kapitałowej za 2006 rok **15.368 tys. zł**
wynosi

i został prawidłowo ustalony i wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

VII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku grupy kapitałowej

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2006 roku			Stan na 31.12.2005 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipoteki	25.649 tys. zł	45.952 tys. zł	13,50	17.219 tys. zł	86.362 tys. zł	23,21
Zastaw środków trwałych i towarów	10.698 tys. zł	17.864 tys. zł	5,25	19.108 tys. zł	8.907 tys. zł	2,40
Zastaw należności	- tys. zł	- tys. zł	-	5.018 tys. zł	5.100 tys. zł	1,37
Razem	36.347 tys. zł	63.816 tys. zł	18,75	41.345 tys. zł	100.369 tys. zł	26,98

2. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także wekslowe:

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2006 roku		Stan na 31.12.2005 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia według prawa cywilnego	3.742 tys. zł	1,10	26.538 tys. zł	7,13
Poręczenia wekslowe	2.755 tys. zł	0,81	2.473 tys. zł	0,67
Gwarancje bankowe	33.753 tys. zł	9,92	45.914 tys. zł	12,34
Gwarancje pozostałych instytucji	9.301 tys. zł	2,73	11.846 tys. zł	3,18
Weksle własne in blanco	48.695 tys. zł	14,30	61.393 tys. zł	16,50
Inne zobowiązania	1.816 tys. zł	0,53		
Zobowiązania warunkowe ogółem	100.062 tys. zł	29,39	148.164 tys. zł	39,82

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły po dacie bilansu zdarzenia, które mogły by mieć istotny wpływ na wyniki z działalności w następnych okresach.

VIII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest w sposób prawidłowy oraz wykazuje powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmuje prawidłowo i kompletnie wielkości i problemy związane z działalnością grupy kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności jest zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

IX. NARUSZENIE PRAWA

W badanych jednostkach nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa podatkowego, kodeksu spółek handlowych oraz Statutu lub Umowy Spółki.

E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2006 rok

Stwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiąca jego podstawę dokumentacja są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników z całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej zgodnie z prawdą materialną.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 76 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się:
 - 1) Wnioski i uwagi
 - 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności
 - 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
 - 5) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania na 31.12.2006 r.
 - 6) Potwierdzenie odbioru (przy egzemplarzu podmiotu badającego).

Biegły rewident

Bogusława Zemełka
nr ewid. 9368/7008

Podmiot uprawniony

Aplikant

Barbara Bień
nr albumu 9003

Sosnowiec, dnia 6 sierpnia 2007r.

POZOSTAŁE WNIOSKI I UWAGI

Nie występują

WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Załącznik Nr 2

w tys. zł

Lp.		Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy	
	W S K A Ź N I K	31.12.2006r.	31.12.2005r.	31.12.2004r.	(3:4)	(4:5)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody ogółem					
	w tym z tytułu:	600 572	621 401	489 829	96,65%	126,86%
	- od jednostek powiązanych	11	0	0	0,00%	0,00%
	- sprzedaży - usługi	381 933	398 482	256 590	95,85%	155,30%
	- sprzedaży - towary	195 554	188 132	179 963	103,95%	104,54%
	- pozostałych przychodów operacyjnych	16 111	24 963	7 186	64,54%	347,38%
	- przychodów finansowych	6 974	9 824	46 090	70,99%	21,31%
2.	Koszty uzyskania przychodów					
	w tym z tytułu:	580 281	595 942	478 352	97,37%	124,58%
	- dla jednostek powiązanych	11	0	0	0,00%	0,00%
	- kosztów sprzedanych usług	320 241	331 682	219 005	96,55%	151,45%
	- kosztów sprzedanych towarów	180 835	181 672	168 028	99,54%	108,12%
	- koszty sprzedaży	20 516	20 576	19 286	99,71%	106,69%
	- koszty ogólnego zarządu	38 746	35 201	22 446	110,07%	156,83%
	- pozostałych kosztów operacyjnych	12 463	15 663	19 274	79,57%	81,26%
	- kosztów finansowych	7 480	11 148	30 313	67,10%	36,78%
3.	Zysk (strata) na sprzedaż całości lub części udziałów w j. powiązanych	40	0	0	0,00%	0,00%
4.	Odpis wartości firmy jedn. podporządkowanych		6		0,00%	0,00%
5.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządk.	16	246	8 440	6,50%	2,91%
6.	Wynik finansowy brutto	20 347	25 699	19 917	79,17%	129,03%
7.	Podatek dochodowy	6 271	6 726	4 174	93,24%	161,14%
8.	Udział w zyskach(stratach) netto jedn. podporządk.wycen. metodą praw własn.	572	509	413	112,38%	123,24%
9.	(Zyski) straty mniejszości	720	-19	499	-3789,47%	-3,81%
10.	Wynik finansowy netto	15 368	19 463	16 655	78,96%	116,86%

(bez wskaźnika inflacji)

Załącznik Nr 3

**Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej
i wskaźniki wypłacalności za 2006 rok**

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźn. + poprawa - pogorsze- nie
	Rok bieżący 2006r.	Rok poprzedni 2005r.	roku bieżącego	roku poprze- dniego	
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 ----- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	$\frac{15.368 \times 100}{577.487}$	$\frac{19.463 \times 100}{586.614}$	2,66	3,32	- 0,66
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{15.368 \times 100}{356.238}$	$\frac{19.463 \times 100}{359.547}$	4,31	5,41	- 1,10
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA1 Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100 ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{15.368 + 2.645}{356.238}$	$\frac{19.463 + 5.105}{359.547}$	5,06	6,83	- 1,77
4. Wskaźnik produktywności majątku trwałego Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ----- Przeciętny stan aktywów trwałych	$\frac{577.487}{102.531}$	$\frac{586.614}{88.001}$	5,63	6,67	- 1,04
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych ROE Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan kapitałów własnych	$\frac{15.368 \times 100}{111.830}$	$\frac{19.463 \times 100}{98.031}$	13,74	19,85	- 6,11
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan kapitału całkowitego	$\frac{15.368 \times 100}{356.238}$	$\frac{19.463 \times 100}{359.547}$	4,31	5,41	- 1,10
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz.5) – skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	13,74 – 5,06	19,85 – 6,83	8,68	13,02	- 4,34

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań					
<div> <div>Aktywa obrotowe x 100</div> <div>-----</div> <div>Zobowiązania krótkoterminowe</div> </div>	<div> <div><u>235.615 x 100</u></div> <div>154.949</div> </div>	<div> <div><u>271.798 x 100</u></div> <div>191.785</div> </div>	152,06	141,72	+ 10,34
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań					
<div> <div>Aktywa obrotowe - zapasy x 100</div> <div>-----</div> <div>Zobowiązania krótkoterminowe</div> </div>	<div> <div><u>215.533 x 100</u></div> <div>154.949</div> </div>	<div> <div><u>249.423 x 100</u></div> <div>191.785</div> </div>	139,10	130,05	+ 9,05
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki					
<div> <div>Inwestycje krótkoterminowe x 100</div> <div>-----</div> <div>Zobowiązania krótkoterminowe</div> </div>	<div> <div><u>40.362 x 100</u></div> <div>154.949</div> </div>	<div> <div><u>65.774 x 100</u></div> <div>191.785</div> </div>	26,05	34,30	- 8,25
11. Wskaźnik obrotu należnościami w razach					
<div> <div>Przychód ze sprzedaży produktów i towarów</div> <div>-----</div> <div>Przeciętny stan należności minus VAT ²</div> </div>	<div> <div><u>577.487</u></div> <div>101.424</div> </div>	<div> <div><u>586.614</u></div> <div>101.768</div> </div>	5,69	5,76	- 0,07
12. Wskaźnik obrotu należnościami w dniach =					
<div> <div>Liczba dni w okresie (365)</div> <div>= -----</div> <div>Wskaźnik obrotu należności w razach</div> </div>	<div> <div><u>365</u></div> <div>5,69</div> </div>	<div> <div><u>365</u></div> <div>5,76</div> </div>	64,15	63,37	- 0,78
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					
<div> <div>Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów</div> <div>-----</div> <div>Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT</div> </div>	<div> <div><u>560.338</u></div> <div>70.374</div> </div>	<div> <div><u>569.131</u></div> <div>84.885</div> </div>	7,96	6,70	+ 1,26
14. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach =					
<div> <div>Liczba dni w okresie (365)</div> <div>= -----</div> <div>Wskaźnik obrotu zob. w razach</div> </div>	<div> <div><u>365</u></div> <div>7,96</div> </div>	<div> <div><u>365</u></div> <div>6,70</div> </div>	45,85	54,48	+ 8,63
15. Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
<div> <div>Wartość sprzedanych towarów</div> <div>-----</div> <div>Przeciętny stan zapasów towarów</div> </div>	<div> <div><u>180.835</u></div> <div>4.800</div> </div>	<div> <div><u>181.672</u></div> <div>5.348</div> </div>	37,67	33,97	+ 3,70
16. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
<div> <div>Liczba dni w okresie (365)</div> <div>-----</div> <div>Wsk. obrotu zapasami towarów w razach</div> </div>	<div> <div><u>365</u></div> <div>37,67</div> </div>	<div> <div><u>365</u></div> <div>33,97</div> </div>	9,69	10,74	+ 1,05
17. Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
<div> <div>Przychód ze sprzedaży produktów</div> <div>-----</div> <div>Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych</div> </div>					
18. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
<div> <div>Liczba dni w okresie (365)</div> <div>-----</div> <div>Wskaźnik obrotu w razach</div> </div>					

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI					
19. Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach $\frac{\text{Zysk brutto} + \text{odsetki}}{\text{Odsetki}}$	$\frac{20.347 + 2.645}{2.645}$	$\frac{25.699 + 5.105}{5.105}$	8,69	6,03	+ 2,66
20. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami $\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100^3}{\text{Aktywa ogółem}}$	$\frac{217.209 \times 100}{340.450}$	$\frac{264.520 \times 100}{372.025}$	63,80	71,10	+ 7,30
21. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi $\frac{\text{Kapitały własne} \times 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	$\frac{123.241 \times 100}{340.450}$	$\frac{107.505 \times 100}{372.025}$	36,20	28,90	+ 7,30
22. Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych $\frac{\text{Przeciętne zobowiązania} \times 100^3}{\text{Kapitały własne}}$	$\frac{240.865 \times 100}{123.241}$	$\frac{257.982 \times 100}{107.505}$	195,44	239,97	+ 44,53
23. Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową = $\frac{\text{Nadwyżka finansowa}}{\text{Przeciętne zobowiązania}}$	$\frac{15.368 + 13.270}{195.477}$	$\frac{19.463 + 11.274}{219.582}$	0,15	0,14	+ 0,01

1. Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 (nie obliczamy wskaźników (2,3,4,5,6,7 i 23).
2. Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług "unettawiamy". Dzieląc przez średnią stawkę VAT należnego, np. dzieląc przez 122%, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
3. Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku poprzedniego (dywidenda w S.A. i udział w zysku w spółkach z o.o.)

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Poprawa + Pogorszenie – (5-4)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,25	
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{amortyzacja}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,14	
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej}}{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej} + \text{wpływy z działalności finansowej}}$	-	0,42	
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	$\frac{\text{nakłady na środki trwałe i WNiP}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,12	
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczającej ilości środków	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{wydatki na działalność inwestycyjną oraz finansową}}$	-	0,44	
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	$\frac{\text{odsetki z działalności operacyjnej}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,07	
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{kapitał zainwestowany}}$	-	0,23	
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{aktywa ogółem}}$	-	0,21	
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	-	0,13	

TREŚĆ EKONOMICZNA WSKAŹNIKÓW

z Rachunku przepływów pieniężnych

1. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym lepiej zysk netto odzwierciedla rzeczywistą nadwyżkę wygospodarowaną przez przedsiębiorstwo.
2. Wysoka i rosnąca wartość tego wskaźnika jest interpretowana negatywnie. Oznacza ona słabą zdolność przedsiębiorstwa do generowania własnych źródeł. Środki z amortyzacji powinny bowiem być wykorzystane na nowe inwestycje w majątek trwały przedsiębiorstwa, a nie służyć finansowaniu bieżącej działalności, czy realizacji zobowiązań z tytułu kredytów i dywidend.
3. Wzrost wartości tego wskaźnika powinien świadczyć pozytywnie o możliwościach firmy w zakresie samofinansowania. Jednocześnie należy pamiętać o analizie innych danych (np. zaciągnięcie nowych kredytów na sfinansowanie środków trwałych w budowie pomniejszy wartość wskaźnika, co nie może być od razu interpretowane jako negatywny sygnał na temat sytuacji spółki).
4. Mniejsza wartość wskaźnika wskazuje, że firma posiada większe nadwyżki na pokrycie innych wydatków.
5. Wskaźnik kształtujący się na poziomie wyższym od jedności sugeruje, że przedsiębiorstwo wypracowuje wystarczającą ilość środków pieniężnych umożliwiających pokrycie wydatków związanych z działalnością inwestycyjną oraz finansową.
6. Wartość wskaźnika poniżej 1 wskazuje, że przedsiębiorstwo nie jest w stanie pozyskać ze swojej podstawowej działalności operacyjnej środków pieniężnych na spłatę majątku lub zaciągnięcie nowych kredytów. Z pewnością nie może być to oceniane pozytywnie. Należy zaznaczyć, że środki pieniężne z działalności operacyjnej powinny pokrywać nie tylko odsetki, ale też amortyzację, która służy odtworzeniu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

7.

$$\begin{array}{rcccl} \text{kapitał} & & \text{kapitały własne} & & \text{inwestycje długoterminowe} \\ \text{zainwestowany} & = & \text{i obce} & - & \text{i krótkoterminowe} \\ & & & & \text{(bez środków pieniężnych)} \end{array}$$

Wskaźnik ten mierzy ile uzyskano środków pieniężnych z podstawowej działalności operacyjnej z zainwestowanego kapitału w tę dziedzinę kapitału.

8. Jeżeli wskaźnik wzrasta, oznacza to, że pieniężna wydajność aktywów wzrasta.
9. Wskaźnik ten oznacza, jaka część przychodów ze sprzedaży (w ujęciu memoriałowym) ma pokrycie w przychodzie pieniężnym. Im wskaźnik ten jest wyższy, tym jest lepszy. Różnica między 1 a wskaźnikiem oznacza brak kasowego pokrycia w ujęciu pieniężnym w przychodzie.

Uwaga:

Do rachunku przepływu środków pieniężnych nie można podchodzić bezkrytycznie. Dodatnia nadwyżka środków pieniężnych nie świadczy jeszcze o zdolności płatniczej, podobnie jak ujemna nie może być interpretowana jako brak środków na regulowanie zobowiązań. Wartość ujemna często powstaje przy znacznym udziale sprzedaży kredytowej w całości obrotu, co jest związane ze wzrostem należności. Z kolei dodatnia nadwyżka powstaje przy używaniu zgromadzonych materiałów, bez jednoczesnego odtwarzania stanu zapasów. Podobnie sytuacja będzie się przedstawiać w przypadku zakupu materiałów na kredyt kupiecki. Analizy sprawozdania z przepływu środków pieniężnych należy więc dokonywać w powiązaniu z oceną stanu należności, zobowiązań czy poziomu zapasów itp.

Jak wynika z powyższego opisu nie można w sposób jednoznaczny interpretować wartości pojedynczych wskaźników i wyciągać na tej podstawie konkretnych wniosków. Jednak analiza całościowa pozwala na ogólne określenie kondycji przedsiębiorstwa i jednocześnie ryzyka podjęcia niewłaściwej decyzji.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania (KONSOLIDACJA)

według stanu na 31.12.2006r

Lp	Treść	Środki trwałe i W.N.i P.	Środki trwałe w budowie	należności długoterminowe	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	zapasy środków obrotowych	Należności krótkoterminowe		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Rezerwy na odroczone podatek	Razem
		3.	4.	5.	6.	7.	8.	9. główna	10. odsetki	11.	12.	13.	14.
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.
1.	Stan na początek okresu	117	0	300	2 837	55	1 880	46 023	5 454	9 628	25 851	10 491	102 636
	- spółki	117		300	3 727	418	1 880	46 189	5 453	9 628	25 851	10 622	104 185
	- konsolidacja				-890	-363		-166	1			-131	-1 549
	- konsolidacja												
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	344	0	-82	9	678	3 586	1 353	1 615	0	0	0	7 503
	- w spółkach	344	0	-82	9	1 018	27	1 353	1 615				4 284
	- konsolidacja-korekta odpisu					-340	3 559						3 219
	- konsolidacja-korekta odpisu												
3.	Utworzenie rezerwy	0	0	1	39	0	0	39	26	4 755	5 971	4 430	15 261
	- w spółkach			1	-833	0	0	39	26	4 755	5 971	3 992	13 951
	- konsolidacja				872							438	1 310
4.	Rozlicz.mędzyokresowe , inne	0	0	0	0	0	0	115	0	0	7 722	0	7 837
	Razem (2+3+4)	344	0	-81	48	678	3 586	1 507	1 641	4 755	13 693	4 430	30 601
5.	Wykorzystanie	0	0	0	0	31	283	3 941	476	1 945	631	0	7 307
6..	Ustanie przyczyn,dla których dokonano	117	0	37	18	1 102	887	38	15	1 669	9 211	3 448	16 542
	a) odpisów	117		37	18	1 102	887	33	15				2 209
							0	0	0	0	0		
	b) utworzono rezerwy							5		1 669	9 211	3 448	14 333
7.	Rozwiązanie rezerw na skutek spłaty	0	0	0	0	85	0	2 142	333	0	0	0	2 560
8.	Inne	0	0	17	0	0	0	455	41	139	7 178	0	7 830
9.	Korekty-konsolidacyjne	0	0	0	-18	-676	1 940	-24	0	0	0	12	1 234
	- konsolidacja-korekta odpisu				-18	-676	1 940	-24				12	1 234
	- konsolidacja-korekta odpisu												
	- konsolidacja-wycena pr.wł.bieżąca				0								0
	Razem (5+6+7+8+9)	117	0	54	0	542	3 110	6 552	865	3 753	17 020	3 460	35 473
10.	Stan na koniec okresu	344	0	165	2 885	191	2 356	40 978	6 230	10 630	22 524	11 461	97 764
	- spółki	344	0	165	2 884	218	737	41 119	6 229	10 630	22 524	11 166	96 016
	- konsolidacja	0	0	0	1	-27	1 619	-141	1	0	0	295	1 748