

POCZTA

Od : EM KOPEX Waldemar Górniewski

Data odbioru : 2003-05-15 15:23:48

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Formularz SA-QSr 1/2003

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu Kopex Spółka Akcyjna**

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 2003-05-15

(data przekazania)

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 | 1 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 39 622 | 52 504 | 9 393 | 14 568 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 522 | -416 | 124 | -115 |
| III. Zysk (strata) brutto | 2 959 | -1 761 | 701 | -489 |
| IV. Zysk (strata) netto | 2 077 | -1 336 | 492 | -371 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -9 347 | -7 563 | -2 139 | -2 099 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -289 | -2 640 | -66 | -733 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 9 170 | 11 441 | 2 098 | 3 175 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -466 | 1 238 | -107 | 343 |
| IX. Aktywa razem | 184 539 | 220 247 | 42 228 | 61 119 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 114 661 | 156 238 | 26 238 | 43 356 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 8 340 | 6 624 | 1 908 | 1 838 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 88 239 | 125 829 | 20 192 | 34 918 |
| XIII. Kapitał własny | 69 299 | 63 334 | 15 857 | 17 575 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 19 893 | 19 893 | 4 552 | 5 520 |
| XV. Liczba akcji | 1 989 270 | 1 989 270 | 1 989 270 | 1 989 270 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 2,88 | -9,40 | 0,68 | -2,61 |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 34,84 | 31,84 | 7,97 | 8,83 |

SKONSOLIDOWANY BILANS

| | stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003 | stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|---|--|---|--|---|
| A k t y w a | | | | |
| I. Aktywa trwałe | 46 592 | 49 449 | 50 313 | 49 185 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 398 | 414 | 323 | 402 |
| 2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | | 1 | 6 | 17 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 22 501 | 22 899 | 22 611 | 19 823 |
| 4. Należności długoterminowe | | | 7 950 | 2 830 |
| 4.2. Od pozostałych jednostek | | | 7 950 | 2 830 |
| 5. Inwestycje długoterminowe | 19 582 | 21 781 | 18 712 | 23 550 |
| 5.1. Nieruchomości | 82 | 82 | 82 | 82 |
| 5.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 19 500 | 21 699 | 18 630 | 18 635 |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym: | 3 250 | 5 096 | 8 450 | 3 755 |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | 3 217 | 3 355 | 3 751 | 3 755 |
| - udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją | | | 1 700 | |
| b) w pozostałych jednostkach | 16 250 | 16 603 | 10 180 | 14 880 |
| 5.4. Inne inwestycje długoterminowe | | | | 4 833 |
| 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 111 | 4 354 | 711 | 2 563 |
| 6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 111 | 4 286 | 673 | 2 503 |
| 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 68 | 38 | 60 |
| II. Aktywa obrotowe | 137 947 | 157 293 | 169 934 | 176 856 |
| 1. Zapasy | 14 298 | 18 572 | 24 777 | 43 144 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 96 219 | 112 185 | 122 314 | 106 441 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | 96 219 | 112 185 | 122 314 | 106 441 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 26 320 | 26 111 | 17 672 | 26 548 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 25 884 | 25 707 | 17 672 | 22 821 |
| b) w pozostałych jednostkach | 4 523 | 3 880 | 140 | 6 527 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 21 361 | 21 827 | 17 532 | 16 294 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 436 | 404 | | 3 727 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 110 | 425 | 5 171 | 723 |
| A k t y w a r a z e m | 184 539 | 206 742 | 220 247 | 226 041 |
| P a s y w a | | | | |
| I. Kapitał własny | 69 299 | 67 074 | 63 334 | 64 993 |
| 1. Kapitał zakładowy | 19 893 | 19 893 | 19 893 | 19 893 |
| 4. Kapitał zapasowy | 47 080 | 47 080 | 66 041 | 66 041 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | 123 | 123 | 127 | 127 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 143 | 143 | 42 | 42 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -17 | -2 612 | -21 433 | -3 089 |
| 9. Zysk (strata) netto | 2 077 | 2 447 | -1 336 | -18 021 |
| III. Kapitały mniejszości | 579 | 751 | 675 | 739 |
| IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 114 661 | 138 917 | 156 238 | 160 309 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 12 944 | 10 782 | 10 374 | 10 411 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 496 | 1 327 | 3 607 | 1 872 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 2 974 | 2 975 | 3 398 | 3 306 |
| a) długoterminowa | 2 650 | 2 975 | 3 061 | 3 061 |
| b) krótkoterminowa | 324 | | 337 | 245 |

| | stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003 | stan na 2002-12-31 koniec popr. kwartału / 2002 | stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec popr. kwartału / 2001 |
|--------------------------------------|---|---|---|---|
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 8 474 | 6 480 | 3 369 | 5 233 |
| b) krótkoterminowe | 8 474 | 6 480 | 3 369 | 5 233 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 8 340 | 9 106 | 6 624 | 6 747 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | 8 340 | 9 106 | 6 624 | 6 747 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 88 239 | 118 056 | 125 829 | 137 108 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | | 2 817 | 13 | |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 86 865 | 113 831 | 124 275 | 135 555 |
| 3.3. Fundusze specjalne | 1 374 | 1 408 | 1 541 | 1 553 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 5 138 | 973 | 13 411 | 6 043 |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 5 138 | 973 | 13 411 | 6 043 |
| b) krótkoterminowe | 5 138 | 973 | 13 411 | 6 043 |
| P a s y w a r a z e m | 184 539 | 206 742 | 220 247 | 226 041 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa | 69 299 | 67 074 | 63 334 | 64 993 |
| Liczba akcji | 1 989 270 | 1 989 270 | 1 989 270 | 1 989 270 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 34,84 | 33,72 | 31,84 | 32,67 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003 | stan na 2002-12-31 koniec popr. kwartału / 2002 | stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec popr. kwartału / 2001 |
|--|---|---|---|---|
| 1. Należności warunkowe | 87 354 | 118 689 | 134 851 | 127 133 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 2 399 | 12 326 | 12 237 | 11 226 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 2 399 | 12 326 | 12 237 | 11 226 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 84 955 | 106 363 | 122 614 | 115 907 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 51 294 | 63 463 | 59 937 | 57 709 |
| - wekslowe | 33 661 | 42 900 | 62 677 | 58 198 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 75 102 | 72 567 | 59 625 | 67 644 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 15 750 | 17 050 | 18 050 | 18 459 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 6 200 | 7 500 | 8 500 | 8 500 |
| - hipoteka | 9 550 | 9 550 | 9 550 | 9 959 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 59 352 | 55 517 | 41 575 | 49 185 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 21 944 | 15 290 | 34 336 | 34 655 |
| - wekslowe | 36 103 | 37 591 | 7 239 | 14 530 |
| - zastaw | 1 305 | 2 636 | | |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 162 456 | 191 256 | 194 476 | 194 777 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
|---|--|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 39 622 | 52 504 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 28 287 | 20 200 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 11 335 | 32 304 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 32 393 | 47 420 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 21 904 | 16 535 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 10 489 | 30 885 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 7 229 | 5 084 |
| IV. Koszty sprzedaży | 2 861 | 2 245 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 3 670 | 3 437 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 698 | -598 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 1 042 | 1 770 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 22 | 8 |
| 2. Dotacje | 16 | |
| 3. Inne przychody operacyjne | 1 004 | 1 762 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 218 | 1 588 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 15 | |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 307 | |
| 3. Inne koszty operacyjne | 896 | 1 588 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 522 | -416 |
| X. Przychody finansowe | 4 132 | 3 266 |
| 2. Odsetki, w tym: | 522 | 1 967 |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | | 324 |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | 198 | |
| 5. Inne | 3 412 | 975 |
| XI. Koszty finansowe | 1 694 | 4 605 |
| 1. Odsetki, w tym: | 696 | 2 189 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | 314 | |
| 4. Inne | 684 | 2 416 |
| XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII) | 2 960 | -1 755 |
| XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.) | | 7 |
| 1. Zyski nadzwyczajne | | 9 |
| 2. Straty nadzwyczajne | | 2 |
| XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | 1 | 13 |
| XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI) | 2 959 | -1 761 |
| XVIII. Podatek dochodowy | 972 | -364 |
| a) część bieżąca | 800 | 122 |
| b) część odroczone | 172 | -486 |
| XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -81 | -4 |
| XXI. Zyski (straty) mniejszości | -171 | -65 |
| XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI) | 2 077 | -1 336 |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany) | 5 725 | -18 705 |
| Srednia ważona liczba akcji zwykłych | 1 989 270 | 1 989 270 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,88 | -9,40 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

| | 1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
|---|---|---|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 67 074 | 67 781 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | -2 788 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 67 074 | 64 993 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 19 893 | 19 893 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 19 893 | 19 893 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 47 080 | 66 041 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 47 080 | 66 041 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 123 | 127 |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 123 | 127 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 143 | 42 |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 143 | 42 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -165 | -18 322 |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 4 939 | 364 |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 4 939 | 364 |
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 939 | 364 |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 5 104 | 18 686 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | 2 788 |
| 8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 5 104 | 21 474 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 135 | |
| - korekta błędów podstawowych | | |
| - konsolidacja | 135 | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 283 | |
| - korekta błędów podstawowych | 283 | |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 956 | 21 474 |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -17 | -21 110 |
| 9. Wynik netto | 2 077 | -1 336 |
| a) zysk netto | 2 077 | |
| b) strata netto | | 1 336 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 69 299 | 63 334 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
|--|---|---|
| I. Zysk (strata) netto | 2 077 | -1 336 |
| II. Korekty razem | -11 424 | -6 227 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | -171 | -64 |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 81 | 4 |
| 3. Amortyzacja, w tym: | 1 017 | 460 |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych | 1 | 13 |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 501 | -4 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 801 | 1 575 |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -19 | 183 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 2 046 | -145 |
| 8. Zmiana stanu zapasów | 3 693 | 18 366 |
| 9. Zmiana stanu należności | 18 309 | -7 934 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -41 168 | -22 503 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 3 396 | 3 399 |
| 12. Inne korekty | 90 | 436 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -9 347 | -7 563 |
| I. Wpływy | 95 | 66 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 78 | 51 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 17 | 15 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 15 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | 12 |
| - odsetki | | 3 |
| b) w pozostałych jednostkach | 17 | |
| - odsetki | 4 | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 13 | |
| II. Wydatki | 384 | 2 706 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 384 | 2 551 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | | 155 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 155 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III) | -289 | -2 640 |
| I. Wpływy | 13 034 | 21 599 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 100 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 12 986 | 21 494 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 48 | 5 |
| II. Wydatki | 3 864 | 10 158 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 2 904 | 8 248 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 51 | |
| 8. Odsetki | 802 | 1 753 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 107 | 157 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III) | 9 170 | 11 441 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -466 | 1 238 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -466 | 1 238 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 526 | -236 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 21 827 | 16 294 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 21 361 | 17 532 |

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

| | stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003 | stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|--|--|---|--|---|
| A k t y w a | | | | |
| 1. Aktywa trwałe | 41 757 | 42 214 | 45 376 | 44 207 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 381 | 393 | 311 | 386 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 18 471 | 18 861 | 15 078 | 14 596 |
| 3. Należności długoterminowe | | | 3 637 | 4 575 |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | | | 3 637 | 4 575 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 18 977 | 18 977 | 22 268 | 22 514 |
| 4.1. Nieruchomości | 82 | 82 | 82 | 82 |

| | stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003 | stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|---|---|--|---|--|
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe | 18 895 | 18 895 | 22 186 | 22 432 |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym: | 7 410 | 7 410 | 12 006 | 12 252 |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | 7 410 | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 11 485 | 11 485 | 10 180 | 10 180 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 928 | 3 983 | 4 082 | 2 136 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 928 | 3 983 | 4 082 | 2 136 |
| II. Aktywa obrotowe | 136 390 | 153 437 | 156 225 | 158 242 |
| 1. Zapasy | 13 671 | 17 066 | 24 130 | 42 243 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 99 139 | 113 690 | 113 592 | 98 132 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych | 11 894 | 11 822 | | 9 868 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | 87 245 | 101 868 | | 88 264 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 22 418 | 22 403 | 17 837 | 17 326 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 22 397 | 22 403 | 17 837 | 17 326 |
| a) w jednostkach powiązanych | 259 | 104 | | 1 268 |
| b) w pozostałych jednostkach | 2 000 | 2 000 | 1 491 | 172 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 20 138 | 20 299 | 16 346 | 15 886 |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 21 | | | |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 162 | 278 | 666 | 541 |
| A k t y w a r a z e m | 178 147 | 195 651 | 201 601 | 202 449 |
| P a s y w a | | | | |
| I. Kapitał własny | 71 583 | 68 929 | 62 667 | 64 280 |
| 1. Kapitał zakładowy | 19 893 | 19 893 | 19 893 | 19 893 |
| 4. Kapitał zapasowy | 46 651 | 46 651 | 65 612 | 65 612 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | 123 | 123 | 127 | 127 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 2 545 | -2 550 | -21 352 | -2 387 |
| 8. Zysk (strata) netto | 2 371 | 4 812 | -1 613 | -18 965 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 106 564 | 126 722 | 138 934 | 138 169 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 13 155 | 11 053 | 10 053 | 10 691 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 715 | 1 599 | 3 607 | 2 152 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 2 974 | 2 974 | 3 398 | 3 306 |
| a) długoterminowa | 2 650 | 2 650 | 3 061 | 3 061 |
| b) krótkoterminowa | 324 | 324 | 337 | 245 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 8 466 | 6 480 | 3 048 | 5 233 |
| b) krótkoterminowe | 8 466 | 6 480 | 3 048 | 5 233 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 7 977 | 8 100 | | 1 154 |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych | 175 | 69 | | |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | 7 802 | 8 031 | | 1 154 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 80 312 | 106 310 | 115 898 | 123 273 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | 3 523 | 4 124 | 5 958 | 9 499 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 75 415 | 100 778 | 108 401 | 112 221 |
| 3.3. Fundusze specjalne | 1 374 | 1 408 | 1 539 | 1 553 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 5 120 | 1 259 | 12 983 | 3 051 |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 5 120 | 1 259 | 12 983 | 3 051 |
| b) krótkoterminowe | 5 120 | 1 259 | 12 983 | 3 051 |
| P a s y w a r a z e m | 178 147 | 195 651 | 201 601 | 202 449 |
| Wartość księgowa | 71 583 | 68 929 | 62 667 | 64 280 |
| Liczba akcji | 1 989 270 | 1 989 270 | 1 989 270 | 1 989 270 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 35,98 | 34,65 | 31,50 | 32,31 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| | stan na 2003-03-31 koniec kwartału / 2003 | stan na 2002-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002 | stan na 2002-03-31 koniec kwartału / 2002 | stan na 2001-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001 |
|--|---|--|---|--|
| 1. Należności warunkowe | 87 354 | 118 289 | 135 007 | 127 133 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 2 399 | 11 926 | 12 237 | 11 226 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 2 399 | 11 926 | 12 082 | 11 226 |
| - | | | 155 | |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 84 955 | 106 363 | 122 770 | 115 907 |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 51 294 | 63 463 | 60 093 | 57 709 |
| - weksłowe | 33 661 | 42 900 | 62 677 | 58 198 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 66 577 | 69 711 | 52 405 | 55 916 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 15 750 | 17 050 | 18 050 | 18 050 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 6 200 | 7 500 | 8 500 | 8 500 |
| - hipoteka | 9 550 | 9 550 | 9 550 | 9 550 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 50 827 | 52 661 | 34 355 | 37 866 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 14 724 | 15 070 | 27 116 | 27 436 |
| - weksłowe | 36 103 | 37 591 | 7 239 | 10 430 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 153 931 | 188 000 | 187 412 | 183 049 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
|---|--|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 35 242 | 45 814 |
| - od jednostek powiązanych | 143 | 142 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 27 451 | 18 922 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 7 791 | 26 892 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 28 915 | 41 379 |
| - od jednostek powiązanych | 91 | 90 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 21 591 | 15 615 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 7 324 | 25 764 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 6 327 | 4 435 |
| IV. Koszty sprzedaży | 2 985 | 2 038 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 3 048 | 2 928 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 294 | -531 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 1 011 | 954 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 19 | |
| 2. Dotacje | 15 | |
| 3. Inne przychody operacyjne | 977 | 954 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 984 | 1 022 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 167 | |
| 3. Inne koszty operacyjne | 817 | 1 022 |

| | 1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
|--|---|---|
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 321 | -599 |
| X. Przychody finansowe | 3 936 | 2 797 |
| 2. Odsetki, w tym: | 347 | 1 824 |
| - od jednostek powiązanych | 4 | 184 |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | | 9 |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | 100 | |
| 5. Inne | 3 489 | 964 |
| XI. Koszty finansowe | 1 044 | 4 282 |
| 1. Odsetki, w tym: | 509 | 1 656 |
| - dla jednostek powiązanych | 86 | |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | 49 | |
| 4. Inne | 486 | 2 626 |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI) | 3 213 | -2 084 |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII) | 3 213 | -2 084 |
| XV. Podatek dochodowy | 842 | -471 |
| a) część bieżąca | 770 | 202 |
| b) część odroczone | 72 | -673 |
| XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII) | 2 371 | -1 613 |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany) | 8 796 | -20 323 |
| Srednia ważona liczba akcji zwykłych | 1 989 270 | 1 989 270 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 4,42 | -10,22 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | 1 kwartał / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-03-31 |
|---|---|---|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 68 929 | 66 667 |
| b) korekty błędów podstawowych | | -2 387 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 68 929 | 64 280 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 19 893 | 19 893 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 19 893 | 19 893 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 46 651 | 65 612 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 46 651 | 65 612 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 123 | 127 |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 123 | 127 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 2 262 | -18 965 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 4 812 | |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 4 812 | |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 812 | |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 2 550 | 18 965 |
| b) korekty błędów podstawowych | | 2 387 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 2 550 | 21 352 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 283 | |
| - korekty błędów podstawowych | 283 | |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 267 | 21 352 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 545 | -21 352 |
| 8. Wynik netto | 2 371 | -1 613 |
| a) zysk netto | 2 371 | |
| b) strata netto | | 1 613 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 71 583 | 62 667 |

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 1 kwartał / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31 | 1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31 |
|---|---|---|
| I. Zysk (strata) netto | 2 371 | -1 613 |
| II. Korekty razem | -12 539 | -10 763 |
| 2. Amortyzacja | 873 | 303 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 500 | |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 479 | 1 244 |
| 5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | -19 | |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 2 101 | -105 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 3 395 | 18 113 |
| 8. Zmiana stanu należności | 14 565 | -14 373 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -37 565 | -19 943 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 3 031 | 3 646 |
| 11. Inne korekty | 101 | 352 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -10 168 | -12 376 |
| I. Wpływy | 19 | |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 19 | |
| II. Wydatki | 291 | 675 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 291 | 675 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -272 | -675 |
| I. Wpływy | 12 772 | 21 245 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 12 726 | 21 245 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 46 | |
| II. Wydatki | 2 493 | 7 734 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 1 859 | 6 333 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 51 | |
| 8. Odsetki | 479 | 1 244 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 104 | 157 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 10 279 | 13 511 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -161 | 460 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -161 | 460 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 526 | -236 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 20 299 | 15 886 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 20 138 | 16 346 |

"KOMENTARZ"

Komentarz do raportu kwartalnego SA-QSr 1/2003

1. Nazwa i siedziba firmy, podstawowy przedmiot działalności Emitenta wg Polskiej Klasyfikacji Działalności, okres za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe.

Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu „KOPEX” z siedzibą w Katowicach jest Spółką Akcyjną powołaną w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Podstawowymi zakresami działalności gospodarczej Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności (EKD) jest działalność handlowa w tym eksport i import, oraz działalność usługowa i produkcyjna, a w szczególności:

- 1) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego PKD 51.65.Z,
- 2) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych PKD 51.51.Z,
- 3) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A,
- 4) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana PKD 51.70.B,
- 5) dystrybucja energii elektrycznej PKD 40.10.C,
- 6) sprzedaż hurtowa metali i rud metali PKD 51.52.Z,
- 7) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych PKD 51.12.Z,
- 8) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 51.14.Z,
- 9) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 51.19.Z,
- 10) sprzedaż hurtowa odpadów i złomu PKD 51.57.Z,
- 11) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa PKD 29.52.B,
- 12) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych PKD 28.11.C,
- 13) wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wnoszeniem budynków PKD 45.21.A,
- 14) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych PKD 45.21.B,
- 15) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych PKD 45.21.E,
- 16) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych PKD 45.21.F,
- 17) wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych PKD 45.21.G,
- 18) budowa dróg kołowych i szynowych PKD 45.23.A,
- 19) stawianie rusztowań PKD 45.25.A,
- 20) roboty związane z fundamentowaniem PKD 45.25.B,
- 21) wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych PKD 45.25.C,
- 22) wykonywanie robót budowlanych murarskich PKD 45.25.D,
- 23) wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych PKD 45.25.E,
- 24) rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne PKD 45.11.Z,
- 25) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich PKD 45.12.Z,
- 26) wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli PKD 45.31.A,
- 27) wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych PKD 45.33.A,
- 28) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych PKD 45.33.B,
- 29) wykonywanie instalacji gazowych PKD 45.33.C,
- 30) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych PKD 45.34.Z,
- 31) tynkowanie PKD 45.41.Z,
- 32) zakładanie stolarki budowlanej PKD 45.42.Z,
- 33) posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowanie ścian PKD 45.43.A,
- 34) sztukatorstwo PKD 45.43.B,
- 35) malowanie PKD 45.44.A,
- 36) szklenie PKD 45.44.B,
- 37) wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych PKD 45.45.Z,
- 38) leasing finansowy PKD 65.21.Z,
- 39) pozostałe formy udzielania kredytów PKD 65.22.Z,

- 40) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 65.23.Z,
- 41) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 67.13.Z,
- 42) zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 70.11.Z,
- 43) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 70.12.Z,
- 44) wynajem nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z,
- 45) zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi PKD 70.32.A,
- 46) zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi PKD 70.32.B,
- 47) wynajem maszyn i urządzeń budowlanych PKD 71.32.Z,
- 48) wynajem maszyn i urządzeń biurowych PKD 71.33.Z,
- 49) wynajem pozostałych maszyn i urządzeń PKD 71.34.Z,
- 50) reklama PKD 74.40.Z,
- 51) pozostała działalność wydawnicza PKD 22.15.Z,
- 52) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach PKD 63.12.C,
- 53) przetwarzanie danych PKD 72.30.Z,
- 54) działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z,
- 55) pozostała działalność związana z informatyką PKD 72.60.Z,
- 56) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G,
- 57) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14.A,
- 58) działalność związana z zarządzaniem holdingami PKD 74.15.Z,
- 59) działalność geologiczno-poszukiwawcza PKD 74.20.B,
- 60) działalność związana z organizacją targów i wystaw PKD 74.84.A,
- 61) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 74.84.B,
- 62) unieszkodliwianie odpadów PKD 90.00.B,
- 63) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 93.05.Z.

Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu „KOPEX” Spółka Akcyjna w Katowicach jest spółką akcyjną, która została zarejestrowana w dniu 3 stycznia 1994 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach - Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 10375.

Na wniosek Zarządu Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach - Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy Krajowego Rejestru Sądowego - w dniu 12 lipca 2001 roku PEiI „KOPEX” Spółka Akcyjna został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000026782.

Uchwałą Nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.06.2001 roku dokonano zmiany w Statucie Spółki - zmiana przedmiotu działalności Spółki (§ 5 Statutu).

Sąd Rejonowy w Katowicach - Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy postanowieniem z dnia 12.10.2001 roku wpisał dokonane zmiany §5 Statutu do Krajowego Rejestru Sądowego - „KOPEX” S.A. Nr 0000026782.

Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 10.03.2003 roku dokonał wpisu do rejestru uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A. w dniu 15 lutego 2003 roku zmian w Statucie Spółki.

Sprawozdanie finansowe dotyczy okresu od 01.01.2003 roku do 31.03.2003 roku.

2. Przyjęte zasady rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz. 1729).

Zasady te szczegółowo omówiono w raporcie rocznym SA-R 2002 i raporcie półrocznym SA-PS 2002.

W I kwartale 2003 roku skład Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. nie uległ zmianie.

Konsolidacją nie została objęta spółka stowarzyszona mająca siedzibę za granicą:

- Huaibei Long Po Electrical Co. - Chiny
- ze względu na to, że Spółka ta nie rozpoczęła działalności.

3. Informacja o przeliczeniach wybranych danych finansowych.

Do przeliczenia danych wyrażonych w walucie EURO zastosowano średnie kursy podawane przez NBP

- pozycje rachunku zysków i strat przeliczono

za 1 kwartał 2003 wg kursu - 4,2184
 za 1 kwartały 2002 wg kursu - 3,6040
 stanowiących średnią arytmetyczną kursów EURO obowiązujących na koniec
 każdego miesiąca (od stycznia do grudnia)

- pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średniego kursu EURO, obowiązującego na dzień bilansowy
 tj. na 31.03.2003 - 4,3701
 31.03.2002 - 3,6036

4. Informacja o rezerwach w I kwartale 2003 r., wpływających na wynik finansowy

| a) rezerwy na zobowiązania | Emitent | Grupa Kapitał. |
|--|---------|----------------|
| - zwiększenie | 2 458 | 2 458 |
| w tym z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 244 | 244 |
| - zmniejszenie | 357 | 357 |
| w tym z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 128 | 128 |
| b) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| - zwiększenie | - | - |
| - zmniejszenie | 55 | 55 |

5. Informacja o odpisach aktualizujących aktywa w 1 kwartale 2003 r., wpływających na wynik finansowy.

Emitent

| | | |
|----------------------|-----|-----|
| - zwiększenie | 219 | |
| w tym na: należności | | 171 |
| inwestycje | | 48 |
| - zmniejszenia | 154 | |
| w tym na: należności | | 54 |
| inwestycje | | 100 |

Grupa Kapitałowa

| | | |
|----------------------|-----|-----|
| - zwiększenie | 244 | |
| w tym na: należności | | 198 |
| inwestycje | | 46 |
| środki trwałe | | - |
| - zmniejszenia | 113 | |
| w tym na: należności | | 113 |
| inwestycje | | - |

6. Grupa kapitałowa KOPEX S.A.

W I kwartale 2003 roku skład Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. nie uległ zmianie.

W dniu 22 kwietnia 2003 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17.04.2003 roku, o rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Kopex Leasing System sp. z o.o. - jednostki zależnej Emitenta.

Grupa Kapitałowa według stanu na dzień 15.05.2003 r.

**WYKAZ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH
I INNYCH PODMIOTÓW W KTÓRYCH KOPEX S.A. POSIADA AKCJE/UDZIAŁY
wg. stanu na dzień 15.05.2003 roku:**

| Lp | SPÓŁKA | Wartość nominalna akcji/ udziałów w zł | % w kapitale Spółki | % głosów na Zgromadzeniu |
|-----------|---|---|----------------------------|---------------------------------|
| 1. | Kopex Leasing System Sp. z o.o., Katowice | 8.169.000,00 | 100,00 | 100,00 |
| 2. | Autokopex Sp. z o.o., Katowice | 1.900.000,00 | 100,00 | 100,00 |
| 3. | Kopex Engineering Sp. z o.o., Katowice | 300.000,00 | 100,00 | 100,00 |
| 4. | Kopex Recycling System Sp. z o.o. | 180.000,00 | 100,00 | 100,00 |
| 5. | Kopex Construction Sp. z o.o., Katowice | 625.800,00 | 51,00 | 51,00 |
| 6. | Kopex-Comfort Sp. z o.o., Mysłowice | 333.200,00 | 49,00 | 49,00 |
| 7. | Baildonit Sp. z o.o., Katowice | 3.000.000,00 | 29,41 | 29,41 |
| 8. | Glinkar Sp. z o.o., Kazachstan | 480.130,03 | 22,20 | 22,20 |
| 9. | Huaibei Long Po Electrical Corporation, Chiny | 1.286.175,80 | 20,00 | 20,00 |
| 10. | Konsalnet S.A., Warszawa | 310.000,00 | 15,50 | 13,59 |
| 11. | Polskie Konsorcjum Gospodarcze S.A., W-wa | 1.743.200,00 | 9,58 | 11,07 |
| 12. | Górnośląski Bank Gospodarczy S.A., Katowice | 8.247.483,45 | 10,32 | 10,32 |
| 13. | Elimar S.A., Katowice | 1.190.000,00 | 7,33 | 7,33 |
| 14. | Elektrim India Ltd., Indie | 32.561,93 | 9,00 | 9,00 |

7. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

Według stanu na dzień 31.12.2002 roku jedynymi akcjonariuszami posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

1. Skarb Państwa, który posiadał 1.503.866 akcji i tyle samo głosów z tych akcji, co stanowiło 75,6% udziału w kapitale zakładowym Spółki KOPEX S.A. oraz 75,6% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
2. Wałbrzyska Specjalna Strefa Ekonomiczna „INVEST - PARK” sp. z o.o., która posiadała 100.000 akcji i tyle samo głosów z tych akcji, co stanowiło 5,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki KOPEX S.A. oraz 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 25 kwietnia 2003 roku Emitent otrzymał z Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej "INVEST-PARK" sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu, zawiadomienie następującej treści: "Na podstawie art.147 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierów wartościowych, Zarząd Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej zawiadamia, że w wyniku zbycia części akcji Spółki Przedsiębiorstwo

Eksportu i Importu KOPEX S.A. z/s w Katowicach posiada mniej niż 5% kapitału zakładowego Spółki KOPEX S.A." WSSE "INVEST-PARK" sp. z o.o. tym samym posiada na dzień dzisiejszy mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Według stanu na dzień 15.05.2003 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta jest Skarb Państwa, który posiada 1.503.866 akcji co stanowi 75,6% udziału w kapitale zakładowym KOPEX S.A. oraz 1.503.866 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A., co stanowi 75,6% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A.

8. Wykaz transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 marca 2003 roku Emitent nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które nie są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.

9. Opis istotnych zdarzeń, które miały miejsce w okresie, którego dotyczy raport:

1. W dniu 6 stycznia 2003 roku Spółka otrzymała pismo z Ministerstwa Skarbu Państwa - Departament Nadzoru Właścicielskiego I informujące o wniesieniu przez Skarb Państwa aportem 100.000 akcji KOPEX S.A. do Spółki Wałbrzyska Specjalna Strefa Ekonomiczna "INVEST-PARK" Sp. z o.o. W wyniku powyższego Skarb Państwa posiada 1.503.866 akcji co stanowi 75,6% udziału w kapitale zakładowym KOPEX S.A. oraz posiada 1.503.866 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A. co stanowi 75,6% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A.
Jednocześnie w dniu 6 stycznia 2003 roku Spółka otrzymała pismo z Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej "INVEST-PARK" Sp. z o.o. o przeniesieniu przez Skarb Państwa na WSSE "INVEST-PARK" Sp. z o.o. własności 100.000 akcji KOPEX S.A. W wyniku powyższego WSSE "INVEST-PARK" Sp. z o.o. posiadał na dzień 06.01.2003 roku 100.000 akcji KOPEX S.A. co stanowiło 5,03% udziału w kapitale zakładowym KOPEX S.A. oraz posiadał 100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A. co stanowiło 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KOPEX S.A.
2. W dniu 24 stycznia 2003 roku, Rada Nadzorcza KOPEX S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych KOPEX S.A. i Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. za rok obrotowy 2003, którym została Firma: MW "RAFIN" Biuro Usług Rachunkowości i Finansów z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Al. Zwycięstwa 3. Biuro jest zarejestrowane w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 198.
3. W dniu 27 stycznia 2003 roku została podpisana umowa pomiędzy KOPEX S.A. a kontrahentem zagranicznym. Wartość umowy wynosi ok. 5.742 tys. PLN (1.372 tys. EURO) netto.
4. W dniu 6 lutego 2003 roku pomiędzy KOPEX S.A. a firmą "MEAT - PROS" Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej zostało podpisane "porozumienie generalne" (umowa) dotyczące wspólnej realizacji wybranych przedsięwzięć eksportowych na rynek niemiecki. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, zaś jej szacunkowa wartość wynosi ok. 10.000 tys. PLN rocznie.
5. W dniu 5 lutego 2003 roku pomiędzy KOPEX S.A. a firmą POLTEGOR - projekt Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu została podpisana "umowa o współpracy" (umowa) dotycząca wspólnej realizacji dostaw maszyn i usług na rynek jugosłowiański na zasadzie wyłączności. Umowa została zawarta na czas do 31.10.2003 roku.
6. W dniu 7 lutego 2003 roku została zawarta umowa pomiędzy KOPEX S.A. a firmą Toshiba z siedzibą w Tokio (Japonia). Przedmiotem umowy jest dostawa sprzętu, urządzeń oraz wykonanie projektu technicznego i nadzoru technicznego przy modernizacji Elektrowni Węglowej Paroseni w Rumunii. Wartość umowy wynosi 10.500 tys. USD.

7. W dniu 17 lutego 2003 roku Emitent zawarł trzy umowy z firmą zagraniczną. Wartość umów wynosi ok. 5.172 tys. PLN (netto).
8. W dniu 27 lutego 2003 roku Emitent zawarł umowę z Fabryką Maszyn FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem umowy jest realizacja przez FAMUR S.A. dostawy kombajnu o wartości ok. 1.107 tys. PLN.
9. W dniu 25 lutego 2003 roku Emitent zawarł umowę z firmą zagraniczną. Wartość umowy wynosi ok. 2.567 tys. PLN (netto).

Umowy kredytowe i inne informacje finansowe:

1. w dniu 6 lutego 2003 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej z bankiem BPH PBK S.A., na mocy którego limit kredytu w rachunku bieżącym przyznany w wysokości 20.000 tys. PLN został obniżony na wniosek Emitenta do wysokości 18.000 tys. PLN. W związku z powyższym zmienił się harmonogram spłaty kredytu, a zadłużenie Emitenta nie może przekroczyć kwot:
18.000 tys. PLN w okresie od 06.02.2003 do 30.06.2003
10.000 tys. PLN w okresie od 01.07.2003 do 30.09.2003
5.000 tys. PLN w okresie od 01.10.2003 do 29.12.2003
2. W dniu 10 lutego 2003 roku KOPEX S.A. zgłosił do postępowania układowego, otwartego w dniu 23.12.2002 r., kolejne wierzytelności wobec PPUH "KORBUD-BIS" Mariusz Bugajczyk w kwocie 1.571 tys. PLN., następnie w dniu 11 marca 2003 roku KOPEX S.A. dołączył kolejne wierzytelności w wysokości 2.236 tys. PLN. W związku z powyższym łączna wartość wierzytelności wobec PPUH "KORBUD-BIS" Mariusz Bugajczyk zgłoszonych do postępowania układowego wynosi 9.307 tys. PLN.
3. W dniu 15 lutego 2003 roku Emitent opublikował prognozę wyników finansowych, która zakłada uzyskanie z działalności operacyjnej na koniec 2003 roku przychodów ze sprzedaży na poziomie 360.000 tys. PLN i zysku z tej działalności na poziomie 9.800 tys. PLN. Prognoza nie uwzględnia ewentualnej konieczności rozwiązania już utworzonych rezerw i utworzenia nowych rezerw na należności.
4. W dniu 21 lutego 2003 roku Emitent otrzymał dwa postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach dotyczące wykreślenia z rejestru zastawów, zastawu na należnościach Emitenta o wartości 5.000 tys. PLN oraz zastawu na papierach wartościowych będących własnością Emitenta o wartości nominalnej 1.190 tys. PLN. Powyższy zastaw stanowił zabezpieczenie kredytu.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31.03.2003 roku i które mogą znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki:

1. Z dniem 31 marca 2003 roku weszła w życie umowa o wartości 10,5 mln USD zawarta w dniu 7 lutego 2003 roku pomiędzy KOPEX S.A. a firmą Toshiba z siedzibą w Tokio (Japonia).

10. Rada Nadzorcza Spółki KOPEX S.A.

W okresie od 01.01.2003 r. do 15.02.2003 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

1. Pan Andrzej Szumowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Józef Nawolski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Pan Jacek Niemiec - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Pani Marta Gołębowska - Członek Rady Nadzorczej,
5. Pan Roger Bereska - Członek Rady Nadzorczej,
6. Pan Mirosław Ogonowski - Członek Rady Nadzorczej,
7. Pan Jerzy Pakulski - Członek Rady Nadzorczej,
8. Pan Marcin Zaklukiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
9. Pan Henryk Stabla - Członek Rady Nadzorczej,
10. Pan Janusz Siemieniec - Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 15 lutego 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej, odwołując ze składu RN Pana Henryka Stablę oraz powołując w skład RN Pana Grzegorza Pietruczuka.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki KOPEX S.A. przez osoby nadzorujące:

1. Pan Roger Bereska - stan posiadania akcji na dzień 31.12.2002 - 1064 akcje, stan posiadania na dzień 15.05.2003 - 1564 akcje,
2. Pan Mirosław Ogonowski - stan posiadania akcji na dzień 31.12.2002 - 532 akcje, stan posiadania na dzień 15.05.2003 - 532 akcje,
3. Pan Marcin Zaklukiewicz - - stan posiadania akcji na dzień 31.12.2002 - 712 akcji, stan posiadania na dzień 15.05.2003 - 712 akcji,

11. Zarząd Spółki KOPEX S.A.

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2003 roku do 31.03.2003 roku Zarząd Spółki wykonywał swoje obowiązki w następującym składzie:

Pan Rafał Rost - Prezes Zarządu.

Pan Tadeusz Soroka - Członek Zarządu - Wiceprezes Zarządu.

Pan Zdzisław Danielak - Członek Zarządu - Wiceprezes Zarządu.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki KOPEX S.A. przez osoby zarządzające Emitenta:

1. Pan Rafał Rost - stan posiadania akcji na dzień 31.12.2002 - 892 akcje, stan posiadania na dzień 15.05.2003 - 892 akcje,
2. Pan Tadeusz Soroka - nie posiada akcji
3. Pan Zdzisław Danielak - nie posiada akcji

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji KOPEX S.A. przez osoby zarządzające Emitentem.

W dniu 5 maja 2003 roku Pan Tadeusz Soroka pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki w związku z nominacją na Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Skarbu Państwa złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska. W związku z powyższym z dniem 6 maja br. Pan Tadeusz Soroka przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

12. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A.

W dniu 15 lutego 2003 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KOPEX S.A., które podjęło następujące uchwały:

UCHWAŁA nr 1:

Działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 623 § 1 K.s.h. oraz § 25 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę brzmienia paragrafów od §1 do §31 oraz dodanie nowych paragrafów od §32 do §63, a w związku z powyższym przyjmuje jednolity tekst Statutu Spółki w następującym brzmieniu:

"S T A T U T

PRZEDSIĘBIORSTWA EKSPORTU I IMPORTU "KOPEX" SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka działa pod firmą: Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu KOPEX Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: "KOPEX" S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest miasto Katowice:
2. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 3

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą: Przedsiębiorstwo

Ekspertu i Importu "KOPEX".

§ 4

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§ 5

Do Spółki stosuje się przepisy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. z 2002 r. Nr 171, poz. 1397, ze zm.), ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.) oraz postanowienia niniejszego Statutu.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego PKD 51.65.Z,
- 2) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych PKD 51.51.Z,
- 3) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A,
- 4) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana PKD 51.70.B,
- 5) dystrybucja energii elektrycznej PKD 40.10.C,
- 6) sprzedaż hurtowa metali i rud metali PKD 51.52.Z,
- 7) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych PKD 51.12.Z,
- 8) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 51.14.Z,
- 9) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju PKD 51.19.Z,
- 10) sprzedaż hurtowa odpadów i złomu PKD 51.57.Z,
- 11) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa PKD 29.52.B,
- 12) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych PKD 28.11.C,
- 13) wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wnoszeniem budynków PKD 45.21.A,
- 14) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych PKD 45.21.B,
- 15) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych PKD 45.21.E,
- 16) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych PKD 45.21.F,
- 17) wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych PKD 45.21.G,
- 18) budowa dróg kołowych i szynowych PKD 45.23.A,
- 19) stawianie rusztowań PKD 45.25.A,
- 20) roboty związane z fundamentowaniem PKD 45.25.B,
- 21) wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych PKD 45.25.C,
- 22) wykonywanie robót budowlanych murarskich PKD 45.25.D,
- 23) wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych PKD 45.25.E,
- 24) rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne PKD 45.11.Z,
- 25) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich PKD 45.12.Z,
- 26) wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli PKD 45.31.A,
- 27) wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych PKD 45.33.A,
- 28) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych PKD 45.33.B,
- 29) wykonywanie instalacji gazowych PKD 45.33.C,
- 30) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych PKD 45.34.Z,
- 31) tynkowanie PKD 45.41.Z,
- 32) zakładanie stolarki budowlanej PKD 45.42.Z,
- 33) posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowanie ścian PKD 45.43.A,
- 34) sztukatorstwo PKD 45.43.B,
- 35) malowanie PKD 45.44.A,
- 36) szklenie PKD 45.44.B,
- 37) wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych PKD 45.45.Z,
- 38) leasing finansowy PKD 65.21.Z,
- 39) pozostałe formy udzielania kredytów PKD 65.22.Z,

- 40) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 65.23.Z,
- 41) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 67.13.Z,
- 42) zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 70.11.Z,
- 43) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 70.12.Z,
- 44) wynajem nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z,
- 45) zarządzenie nieruchomościami mieszkalnymi PKD 70.32.A,
- 46) zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi PKD 70.32.B,
- 47) wynajem maszyn i urządzeń budowlanych PKD 71.32.Z,
- 48) wynajem maszyn i urządzeń biurowych PKD 71.33.Z,
- 49) wynajem pozostałych maszyn i urządzeń PKD 71.34.Z,
- 50) reklama PKD 74.40.Z,
- 51) pozostała działalność wydawnicza PKD 22.15.Z,
- 52) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach PKD 63.12.C,
- 53) przetwarzanie danych PKD 72.30.Z,
- 54) działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z,
- 55) pozostała działalność związana z informatyką PKD 72.60.Z,
- 56) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G,
- 57) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14.A,
- 58) działalność związana z zarządzaniem holdingami PKD 74.15.Z,
- 59) działalność geologiczno-poszukiwawcza PKD 74.20.B,
- 60) działalność związana z organizacją targów i wystaw PKD 74.84.A,
- 61) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 74.84.B,
- 62) unieszkodliwianie odpadów PKD 90.00.B,
- 63) pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 93.05.Z.

III. KAPITAŁY

§ 7

Kapitały własne Spółki pokryte zostały funduszami własnymi przedsiębiorstwa państwowego, o którym mowa w § 3.

§ 8

Kapitał zakładowy wynosi 19.892.700 złotych (słownie złotych: dziewiętnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset) i dzieli się na 1.989.270 (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 złotych (słownie złotych: dziesięć) każda, którymi są akcje serii A o numerach od nr A 000000001 do nr A 001989270.

§ 9

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 10

1. Akcje Spółki mogą być umorzone w przypadku utrzymania się przez 3 kolejne lata obrotowe ujemnego wyniku finansowego.
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza.
3. Tryb umorzenia akcji określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 11

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji, albo przez podwyższenie wartości nominalnej akcji.
2. Podwyższenie kapitału przez wzrost wartości nominalnej akcji może nastąpić wyłącznie ze środków własnych Spółki.

§ 12

Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach przewidzianych postanowieniami art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

§ 13

Kapitał zakładowy może być obniżony na zasadach przewidzianych w postanowieniach art. 455 - 458 Kodeksu spółek handlowych.

§ 14

Kapitał zapasowy Spółki podwyższa się na zasadach przewidzianych w art. 396 Kodeksu spółek handlowych.

IV. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZA

§ 15

Akcje Spółki są zbywalne.

§ 16

1. Uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia do 15% akcji Spółki należących do Skarbu Państwa na zasadach określonych w ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.

2. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników nie mogą być przedmiotem przymusowego wykupu, o którym mowa w art. 418 Kodeksu spółek handlowych.

§ 17

1. Akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa, reprezentowanemu przez Ministra Skarbu Państwa, przysługują uprawnienia wynikające ze Statutu oraz odrębnych przepisów.

2. W okresie, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki, przysługuje mu prawo do:

1) otrzymywania informacji o Spółce w formie sprawozdania kwartalnego zgodnie z wytycznymi Ministra Skarbu Państwa,

2) otrzymywania informacji o wszelkich istotnych zmianach w finansowej i prawnej sytuacji Spółki,

3) zawiadamiania o zwołaniu Walnego Zgromadzenia listem poleconym lub pocztą kurierską za pisemnym potwierdzeniem odbioru, jednocześnie z ogłoszeniem w Monitorze Sądowym i Gospodarczym,

4) otrzymywania kopii wszystkich uchwał Rady Nadzorczej oraz protokołów z tych posiedzeń Rady Nadzorczej, na których dokonywana jest roczna ocena działalności Spółki, podejmowane są uchwały w sprawie powoływania, odwoływania albo zawieszania w czynnościach członków Zarządu oraz z tych posiedzeń, na których złożono zdania odrębne do podjętych uchwał,

5) otrzymywania kopii kwartalnych informacji przekazywanych Ministrowi Finansów o udzielonych poręczeniach i gwarancjach, na podstawie art. 34 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. Nr 79, poz. 484, ze zm.).

3. Skarb Państwa, po zbyciu ponad połowy akcji Spółki i do czasu zbycia ostatniej z posiadanych akcji zachowuje prawo do wyznaczania co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej.

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 18

Organami Spółki są:

1) Zarząd,

2) Rada Nadzorcza,

3) Walne Zgromadzenie.

§ 19

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu, uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych "za" niż "przeciw" i "wstrzymujących się".

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 20

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.

§ 21

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

2. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu albo prokurent.

3. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

4. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 22

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki.

2. Uchwały Zarządu wymagają, w szczególności:

1) regulamin Zarządu,

- 2) regulamin organizacyjny przedsiębiorstwa Spółki,
- 3) tworzenie i likwidacja oddziałów,
- 4) powołanie prokurenta,
- 5) zaciąganie kredytów i pożyczek,
- 6) przyjęcie rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,
- 7) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, z zastrzeżeniem § 33 ust. 2 pkt 3 i 4,
- 8) zbywanie i nabywanie aktywów trwałych o wartości równej lub przekraczającej równowartość kwoty 10.000 EURO w złotych, z zastrzeżeniem postanowień § 33 ust. 2 pkt 1 i 2 oraz § 54 ust. 3 pkt 1 - 3,
- 9) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej.

§ 23

Opracowywanie planów, o których mowa w § 22 ust. 2 pkt 6 i przedkładanie ich Radzie Nadzorczej do zaopiniowania jest obowiązkiem Zarządu.

§ 24

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 6 osób. Liczbę członków Zarządu określa organ powołujący Zarząd.
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Pierwsza kadencja członków Zarządu trwa dwa lata.
3. Członek Zarządu powinien posiadać wyższe wykształcenie i pięcioletni staż pracy.

§ 25

1. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Pierwszy skład Zarządu powołuje Minister Skarbu Państwa w akcie komercjalizacji.
2. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie.
3. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie oraz do wiadomości - Ministrowi Skarbu Państwa do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki.

§ 26

1. Do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki, a Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu.
2. Za kandydata wybranego przez pracowników uznaje się osobę, która w wyborach uzyskała nie mniej niż 50% plus 1 ważnie oddanych głosów. Wynik głosowania jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników.
3. Kandydat na członka Zarządu wybierany przez pracowników nie musi spełniać wymagań kwalifikacyjnych określonych w § 24 ust. 3.
4. Wybory przeprowadzane są w głosowaniu tajnym, jako bezpośrednie i powszechne, przez Komisje Wyborcze powołane przez Radę Nadzorczą spośród pracowników Spółki. W skład Komisji nie może wchodzić osoba kandydująca w wyborach.
5. Niedokonanie wyboru członka Zarządu przez pracowników Spółki nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Zarząd.
6. Zarząd Spółki zobowiązany jest udzielić pomocy niezbędnej dla przeprowadzenia wyborów.
7. Rada Nadzorcza uchwała szczegółowy regulamin wyboru i odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników oraz przeprowadzania wyborów uzupełniających, zgodnie z zasadami określonymi poniżej.

8. Wybory kandydata na członka Zarządu wybieranego przez pracowników do Zarządu pierwszej kadencji zarządza Rada Nadzorcza. Wybór kandydata na członka Zarządu następnych kadencji odbywa się z uwzględnieniem postanowień § 27.

9. Ustala się następujące zasady oraz tryb wyboru i odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników, a także przeprowadzenia wyborów uzupełniających:

- 1) Wybory organizuje i przeprowadza Komisja Wyborcza. W przypadku wielozakładowej struktury organizacyjnej Spółki wybory organizuje i przeprowadza Główna Komisja Wyborcza przy pomocy Okręgowych Komisji Wyborczych.
- 2) Komisje Wyborcze są odpowiedzialne za sprawne przeprowadzenie wyborów, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem oraz regulaminem prac Komisji.
- 3) Do zadań Głównej Komisji Wyborczej należy w szczególności:
 - a) opracowanie i ogłoszenie regulaminu prac Komisji,
 - b) ustalanie listy okręgów wyborczych oraz terminarza wyborów,
 - c) sprawdzenie i rejestrowanie list wyborców oraz ustalenie liczby pracowników, którym w dniu głosowania przysługuje czynne prawo wyborcze,

- d) bieżące kontrolowanie przebiegu wyborów w okręgach wyborczych i działalności Okręgowych Komisji Wyborczych oraz rozpatrywanie skarg dotyczących przebiegu wyborów,
 - e) rejestrowanie zgłaszanych kandydatów oraz ogłoszenie ich listy,
 - f) sporządzenie kart do głosowania i przygotowanie urn wyborczych,
 - g) nadzorowanie przebiegu głosowania, obliczenie głosów, sporządzenie protokołu końcowego oraz ustalenie i ogłoszenie wyników wyborów,
 - h) sprawowanie nadzoru nad ścisłym przestrzeganiem postanowień Statutu dotyczących wyborów, a także ich interpretacji w sprawach spornych,
 - i) ustalenie obowiązującego wzoru specjalnej pieczęci wyborczej.
- 4) Do zadań Okręgowej Komisji Wyborczej należy w szczególności:
- a) sprawdzenie list wyborców w danym okręgu wyborczym oraz ustalenie liczby pracowników, którym w dniu głosowania przysługuje czynne prawo wyborcze w okręgu wyborczym,
 - b) przeprowadzenie głosowania i przekazanie urn z głosami do Głównej Komisji Wyborczej,
 - c) współdziałanie z Główną Komisją Wyborczą w szczególności przy obliczaniu oddanych głosów.
- 5) Bierne prawo wyborcze przysługuje osobie zgłoszonej w trybie określonym w pkt. 6 i 7.
- 6) Prawo zgłaszania kandydatów przysługuje każdej organizacji związkowej działającej w Spółce oraz grupom pracowników liczącym co najmniej 50 osób. Pracownik może udzielić poparcia tylko jednemu kandydatowi.

7) Kandydatów należy zgłaszać pisemnie do Głównej Komisji Wyborczej najpóźniej na 7 dni przed wyznaczonym terminem głosowania.

8) W przypadku niedokonania wyboru zgodnie z § 26 ust. 2, przystępuje się do drugiej tury wyborów, w której uczestniczy dwóch kandydatów, którzy w pierwszej turze uzyskali największą ilość głosów.

9) Druga tura wyborów przeprowadzana jest zgodnie z trybem ustalonym dla tury pierwszej z uwzględnieniem zmian wynikających z pkt 8.

10) Po ustaleniu ostatecznych wyników wyborów Główna Komisja Wyborcza stwierdzi ich ważność, a następnie dokona stosownego ogłoszenia oraz prześle dokumentację wyborów Radzie Nadzorczej.

11) Wniosek w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników, składa się do Zarządu Spółki, który niezwłocznie przekazuje go Radzie Nadzorczej.

12) Głosowanie nad odwołaniem członka Zarządu wybranego przez pracowników, przeprowadza się w trybie dotyczącym jego powołania, z zastrzeżeniem § 28.

§ 27

1. Rada Nadzorcza zarządza wybory kandydata do Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki na następną kadencję, w ciągu dwóch miesięcy po upływie ostatniego pełnego roku obrotowego pełnienia funkcji przez członka Zarządu. Wybory takie powinny odbyć się w terminie jednego miesiąca od dnia ich zarządzenia przez Radę Nadzorczą.

2. W razie odwołania, rezygnacji lub śmierci członka Zarządu wybranego przez pracowników przeprowadza się wybory uzupełniające.

3. Wybory uzupełniające zarządza Rada Nadzorcza w terminie nie przekraczającym jednego miesiąca od chwili uzyskania przez Radę Nadzorczą informacji o zdarzeniu uzasadniającym przeprowadzenie wyborów. Wybory takie powinny się odbyć w okresie jednego miesiąca od ich zarządzenia przez Radę Nadzorczą.

4. Do wyborów uzupełniających stosuje się postanowienia § 26.

§ 28

Na wniosek co najmniej 15% ogółu pracowników Spółki Rada Nadzorcza zarządza głosowanie w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników Spółki. Wynik głosowania jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników i uzyskania większości niezbędnej jak przy wyborze.

§ 29

1. Wybrany przez pracowników kandydat na członka Zarządu, będący pracownikiem Spółki zatrudnionym na podstawie umowy o pracę, po powołaniu do Zarządu:

1) zawiera ze Spółką dodatkową umowę o sprawowanie funkcji członka Zarządu, a jego umowa o pracę zachowuje moc,

2) zachowuje nabyte uprawnienia pracownicze,

3) wykonuje pracę na stanowisku wynikającym z zawartej umowy o pracę oraz uczestniczy w pracach Zarządu na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych i Statucie.

2. Łączne wynagrodzenie członka Zarządu wybranego przez pracowników z tytułu umowy o pracę oraz umowy o sprawowanie funkcji w Zarządzie nie może przekroczyć wielkości określonych przez organ uprawniony do ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu zgodnie z ustawą z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. Nr 26, poz. 306, ze zm.).

§ 30

Zasady i wysokość wynagradzania członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. Nr 26, poz. 306, ze zm.).

§ 31

1. Pracodawcą w rozumieniu Kodeksu pracy jest Spółka.
2. Czynności z zakresu prawa pracy dokonuje osoba wyznaczona przez Zarząd, z zastrzeżeniem postanowień § 44 ust. 1.

B. RADA NADZORCZA

§ 32

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 33

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o ile jest ono sporządzane,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
- 4) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- 5) określanie zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd rocznych planów rzeczowo finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,
- 6) opiniowanie strategicznych planów wieloletnich Spółki,
- 7) opiniowanie rocznych planów rzeczowo-finansowych,
- 8) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
- 9) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 10) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- 11) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki.

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na:

- 1) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 10.000 euro w złotych, a nieprzekraczającej równowartości 30.000 euro w złotych,
- 2) nabycie lub zbycie składników aktywów trwałych o wartości przekraczającej równowartość 30.000 euro w złotych, a nieprzekraczającej równowartości 50.000 euro w złotych, z zastrzeżeniem § 54 ust. 3 pkt. 1 i 2,

3) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji i poręczeń majątkowych o wartości przekraczającej 30.000 euro,

4) wystawianie weksli.

3. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy, w szczególności:

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - 2) wnioskowanie w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,
 - 3) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów,
 - 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności,
 - 5) przeprowadzanie konkursu celem wyłonienia osoby, z którą zostanie zawarta umowa o sprawowanie zarządu w Spółce i zawieranie za zgodą Walnego Zgromadzenia umowy o sprawowanie zarządu w Spółce,
 - 6) udzielanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki za granicą,
 - 7) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach innych spółek.
4. Odmowa udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych w ust. 2 i 3 pkt 6 i 7 wymaga uzasadnienia.

5. Zarząd zobowiązany jest przekazywać Radzie Nadzorczej kopie kwartalnych informacji przekazywanych Ministrowi Finansów o udzielonych poręczeniach i gwarancjach, na podstawie art. 34 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. Nr 79, poz. 484, ze zm.).

§ 34

1. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego

pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony.

2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności.

§ 35

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 12 członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie, z wyjątkiem składu Rady Nadzorczej ustanowionego przez Ministra Skarbu Państwa w akcie komercjalizacji.

2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Pierwsza kadencja członków Rady Nadzorczej trwa rok określony w § 57.

3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.

4. Członkowie Rady Nadzorczej powinni spełniać wymogi wskazane w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 9 września 1997 r. w sprawie szkoleń i egzaminów dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek, w których Skarb Państwa jest jedynym akcjonariuszem, oraz wynagrodzeń członków rad nadzorczych tych spółek (Dz. U. Nr 110, poz. 718, ze zm.).

5. Członek Rady Nadzorczej rezygnację składa Zarządowi na piśmie oraz do wiadomości - Ministrowi Skarbu Państwa do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki.

§ 36

1. Dwie piąte składu Rady Nadzorczej powoływane jest spośród osób wybranych przez pracowników Spółki.

2. Do wyborów kandydatów do Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio § 26 ust. 4.

3. Rada Nadzorcza zarządza wybory kandydatów do Rady Nadzorczej. W tym zakresie stosuje się odpowiednio § 26 i 27.

4. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Wyborów, zawierający szczegółowy tryb wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej powołanych spośród osób wybranych przez pracowników.

§ 37

Na pisemny wniosek co najmniej 15% pracowników Spółki Rada Nadzorcza zarządza głosowanie o odwołanie osoby wybranej przez pracowników do Rady Nadzorczej. Wynik głosowania jest wiążący dla Walnego Zgromadzenia pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50 % wszystkich pracowników i uzyskania większości niezbędnej jak przy wyborze.

§ 38

1) W razie odwołania, rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej powołanego spośród osób wybranych przez pracowników, do składu Rady Nadzorczej powołuje się osobę, która uzyskała kolejną największą liczbę głosów w ostatnich wyborach. W przypadku braku takiej możliwości przeprowadza się wybory uzupełniające i stosuje się odpowiednio § 27 ust. 3 i 4 i § 36 ust. 4.

§ 39

Po zbyciu przez Skarb Państwa ponad połowy akcji Spółki, pracownicy tej Spółki zachowują prawo wyboru kandydatów do Rady Nadzorczej w ilości:

- 1) dwóch osób - w Radzie liczącej do 6 członków,
- 2) trzech osób - w Radzie liczącej od 7 do 10 członków,
- 3) czterech osób - w Radzie liczącej 11 lub więcej członków.

§ 40

1. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.

3. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe wobec - Wiceprzewodniczącego Rady lub jej Sekretarza.

§ 41

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące.

2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący, przedstawiając szczegółowy porządek obrad.

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z członków Rady lub na wniosek Zarządu.

5. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 391 § 2 Kodeksu spółek

handlowych.

§ 42

1. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej na co najmniej 7 dni przed posiedzeniem Rady. Z ważnych powodów Przewodniczący Rady może skrócić ten termin do 2 dni określając sposób przekazania zaproszenia.
2. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej Przewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad oraz szczegółowy projekt porządku obrad.
3. Zmiana zaproponowanego porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu co do porządku obrad.

§ 43

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 4 nie stosuje się.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uzasadnienia oraz uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady.
5. Podjęte w trybie ust. 4 uchwały zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania.

§ 44

1. Delegowany przez Radę Nadzorczą członek Rady albo Pełnomocnik ustanowiony uchwałą Walnego Zgromadzenia zawiera umowy stanowiące podstawę zatrudnienia z członkami Zarządu.
2. Inne, niż określone w ust. 1, czynności prawne pomiędzy Spółką a członkami Zarządu dokonywane są w tym samym trybie.

§ 45

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady. Członek Rady Nadzorczej podaje przyczyny swojej nieobecności na piśmie. Usprawiedliwienie nieobecności członka Rady wymaga uchwały Rady.
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przepisami ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. Nr 26, poz. 306 ze zm.).
4. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszty wykonywania indywidualnego nadzoru, koszty zakwaterowania i żywienia.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 46

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:
 - 1) z własnej inicjatywy,
 - 2) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,
 - 3) na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, złożone co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia,
 - 4) na pisemne żądanie akcjonariusza - Skarbu Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym, złożone co najmniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 - 4.
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2, to:
 - 1) jeżeli z żądaniem zwołania wystąpiła Rada Nadzorcza - uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia,
 - 2) jeżeli z żądaniem zwołania wystąpili akcjonariusze wskazani w ust. 1 pkt 3 lub 4, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić ich do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 47

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie Spółki.

§ 48

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.
2. Porządek obrad proponuje Zarząd Spółki albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze, przedstawiający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym.
4. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 3, zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 49

Walne Zgromadzenie otwiera reprezentant Skarbu Państwa, Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób - Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

§ 50

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
2. Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

§ 51

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

§ 52

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz nad wnioskiem o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 53

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Powinno ono odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 54

1. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
 - 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków,
 - 3) podział zysku lub pokrycie straty,
 - 4) przesunięcie dnia dywidendy lub rozłożenie wypłaty dywidendy na raty,
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - 1) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
 - 2) zawieszanie członków Zarządu w czynnościach i ich odwoływanie,
 - 3) postanowienie o przeprowadzeniu konkursu celem wyłonienia osoby, z którą zostanie zawarta umowa o sprawowanie zarządu w Spółce z określeniem zasad i trybu przeprowadzenia tych konkursów,
 - 4) wyrażenie zgody na zawarcie przez delegowanego członka Rady Nadzorczej w imieniu Spółki, umowy o sprawowanie zarządu z osobą, która wygrała konkurs, o którym mowa w pkt 3,
 - 5) ustalenie zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy dotyczące majątku Spółki:
 - 1) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 2) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości, jeżeli ich wartość przekracza równowartość 30.000 euro w złotych,
 - 3) nabycie i zbycie składników aktywów trwałych, innych niż nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 50.000 euro w złotych,
 - 4) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
 - 5) podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 6) emisja obligacji każdego rodzaju,
 - 7) nabycie akcji własnych w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 8) przymusowy wykup akcji stosownie do postanowień art. 418 Kodeksu spółek handlowych,

- 9) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych,
- 10) użycie kapitału zapasowego,
- 11) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru.

4. Ponadto uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- 1) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 2) zawiązanie przez Spółkę innej spółki,
- 3) zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 4) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 5) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

5. Objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach z wyjątkiem, gdy objęcie akcji lub udziałów tych spółek następuje za wierzytelności Spółki w ramach postępowań ugodowych lub układowych, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. W takich przypadkach zgody Walnego Zgromadzenia wymaga również:

- 1) zbycie tych akcji lub udziałów, z określeniem warunków i trybu ich zbywania, za wyjątkiem:
 - a) zbywania akcji będących w publicznym obrocie papierami wartościowymi,
 - b) zbywania akcji lub udziałów, które Spółka posiada w ilości nie przekraczającej 10% udziału w kapitale zakładowym poszczególnych spółek,
 - c) zbywania akcji i udziałów objętych za wierzytelności Spółki w ramach postępowań układowych lub ugodowych oraz udziałów objętych za wierzytelności konwertowalne, o których mowa w art. 23 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych,
- 2) określanie wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu lub na Zgromadzeniu Wspólników spółek, w których Spółka posiada 100% akcji lub udziałów, w sprawach:
 - a) zmiany statutu lub umowy spółki,
 - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - c) połączenia, przekształcenia lub podziału spółki,
 - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego i nabycia oraz zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, jeżeli ich wartość przekracza równowartość kwoty 50.000 euro w złotych,
 - f) rozwiązania i likwidacji spółki.

§ 55

1. Wnioski w sprawach wskazanych w § 54, powinny być wnoszone wraz z uzasadnieniem i pisemną opinią Rady Nadzorczej. Opinią Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, w szczególności w sprawach o których mowa w § 54 ust. 1 pkt 2, ust. 2 pkt 1 i ust. 4 pkt 5.

2. Wymóg opiniowania wniosku złożonego przez akcjonariuszy nie obowiązuje w przypadku określonym w przepisie art. 384 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 56

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji z zachowaniem wymogów określonych w art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 57

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Pierwszy pełny rok obrotowy Spółki zaczyna się po wydaniu postanowienia o wpisaniu Spółki do rejestru i kończy się 31 grudnia 1994 roku.

§ 58

Księgowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami o rachunkowości.

§ 59

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny,
- 4) pozostałe kapitały rezerwowe,
- 5) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 60

Zarząd Spółki jest obowiązany:

- 1) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,
- 2) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,
- 3) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt 1, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta,
- 4) przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokumenty, wymienione w pkt 1, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 33, ust. 1 pkt 3, w terminie do końca piątego miesiąca od dnia bilansowego.

§ 61

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze,
 - 3) inne cele.
4. Dniem dywidendy jest dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok obrotowy, z tym że rozpoczęcie wypłaty dywidendy nastąpi nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia dywidendy.

VII. POSTANOWIENIA PUBLIKACYJNE

§ 62

1. Spółka publikuje swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Kopie ogłoszeń winny być przesłane do akcjonariusza - Skarbu Państwa, a także wywieszane w siedzibie Spółki w miejscu dostępnym dla wszystkich pracowników.
2. W ciągu czterech tygodni od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmian w Statucie Zarząd Spółki zobowiązany jest do przesłania jednolitego tekstu Statutu akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany w ciągu miesiąca ogłosić uchwały Walnego Zgromadzenia powzięte w sposób określony w art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z wyjątkiem uchwał podlegających wpisowi do rejestru.
4. Zarząd Spółki składa w sądzie rejestrowym właściwym ze względu na siedzibę Spółki roczne sprawozdanie finansowe, opinię biegłego rewidenta, odpis uchwały Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku lub pokryciu straty oraz sprawozdanie z działalności Spółki w terminie piętnastu dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki. Jeżeli sprawozdanie finansowe nie zostało zatwierdzone w terminie sześciu miesięcy, to należy je złożyć w ciągu piętnastu dni po tym terminie.
5. Zarząd Spółki zobowiązany jest w ciągu piętnastu dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki złożyć do ogłoszenia w Monitorze Polskim B dokumenty, o których mowa w art. 70 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694).

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 63

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.
3. Mienie pozostałe po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli przypada Skarbowi Państwa.
4. Ilekroć w Statucie jest mowa o danej kwocie wyrażonej w euro, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażonej w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do euro, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie uchwały przez właściwy organ Spółki upoważniony do wyrażenia zgody na dokonanie czynności, w związku z którą równowartość ta jest ustalana."

UCHWAŁA nr 2:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Eksportu i Importu KOPEX Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §15 ust. 3 Statutu Spółki odwołuje ze składu Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Eksportu i Importu "KOPEX" Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach:

- Pan Henryk Stabla.

UCHWAŁA nr 3:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przedsiębiorstwa Eksportu i Importu KOPEX Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust.3 Statutu Spółki powołuje w skład Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Eksportu i Importu KOPEX Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach Pana Grzegorza Pietruczuka.

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Wykaz postępowań o wartości przedmiotu sporu przekraczającej 10% kapitałów własnych KOPEX S.A. według stanu na dzień 15.05.2003 roku.

Postępowania o największej wartości:

1. postępowania procesowe

Strony postępowania: powód - KOPEX S.A., pozwany - Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. w Tarnowskich Górach; wartość przedmiotu sporu: 6.613.270 PLN. Postępowanie dotyczy roszczenia powoda o zapłatę przez pozwanego powyższej kwoty wraz z odsetkami w związku z zawartym porozumieniem.

2. postępowania układowe

2.1 Strony postępowania: wierzyciel - KOPEX S.A., dłużnik - Mariusz Bugajczyk P.P.U.H KORBUD - BIS w Bielsku - Białej. Wartość zgłoszonych wierzytelności: 9.306.671,25 PLN.

2.2 Strony postępowania: wierzyciel - KOPEX S.A., dłużnik - PPH KARBON 2 z siedzibą w Zabrze. Wartość zgłoszonych wierzytelności: 7.469.335,26 PLN.

W ocenie Zarządu KOPEX S.A., powyższe zdarzenia nie będą miały znaczącego wpływu na sytuację finansową Emitenta oraz prognozę wyników finansowych na rok 2003.

Informacja nie uwzględnia postępowań, które prowadzi oddział KOPEX S.A. w Niemczech.

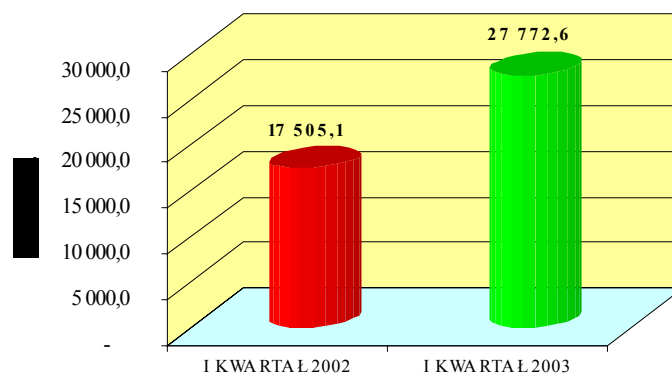
14. Informacje dotyczące udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W okresie od 01.01.2003 do 31.03.2003 roku Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki, nie udzielił również gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

15. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta**15.1 Wyniki jednostkowe**

W I kwartale 2003 roku KOPEX S.A. zanotował znaczny wzrost sprzedaży z działalności eksportowej. Wzrost odnotowano w eksporcie usług (o 71,9 %) oraz eksporcie towarów (o 16,5 %). Eksport towarów i usług jest podstawowym obszarem działalności KOPEX S.A. W porównaniu z działalnością na terenie kraju charakteryzuje się ona większą rentownością i mniejszym ryzykiem. KOPEX S.A. opiera na działalności eksportowej swój dalszy rozwój, stanowi ona podstawowy kierunek jego działania.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY Z DZIAŁALNOŚCI EKSPORTOWEJ

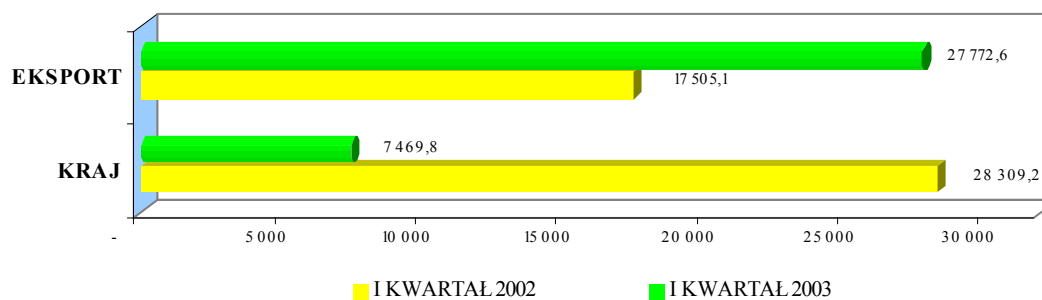


Wzrost przychodów ze sprzedaży w eksporcie usług górniczych notuje się na rynku włoskim (o 22,3%), francuskim (o 86,3%) oraz hiszpańskim (o 3,0%). Mimo znacznej konkurencji na rynku usług budowlanych w Niemczech - Spółka zwiększyła wielkość przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 113,7%. W eksporcie towarów odnotowano ożywienie sprzedaży na rynku węgierskim, gdzie wyeksportowano między innymi przenośniki górnicze. Znaczny wzrost (o 84,3%) odnotowano w eksporcie węgla do Austrii. Na rynku rumuńskim trwa realizacja kontraktu na dostawę maszyn i urządzeń, a także modernizację zakładu przerobczego o wartości ok. 24,1 mln USD.

W lutym br. KOPEX S.A. jako podwykonawca Japońskiego Koncernu Toshiba Corporation rozpoczął realizację nowego kontraktu na rynku rumuńskim na modernizację Elektrociepłowni „Paroseni” o wartości 10,5 mln USD.

W wyniku ograniczenia zaangażowania KOPEX S.A. w transakcje handlowe o niesatysfakcjonującej stopie zwrotu oraz we współpracę z kontrahentami o słabej kondycji finansowej uległa zmniejszeniu sprzedaż węgla na rynku krajowym, a tym samym łączne przychody ze sprzedaży. W I kwartale 2003 roku przychody ze sprzedaży Spółki osiągnęły poziom 35.242 tys. zł., co w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku oznacza spadek o 23,1%.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY EKSPORT - KRAJ



Efektom wzmożonej aktywności na rynkach eksportowych Spółki oraz poprawy rentowności realizowanych kontraktów jest wzrost zysku brutto na sprzedaży (o 42,7%), który na koniec I kwartału br. wyniósł 6.327 tys. zł.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wzrosły; ich poziom na koniec I kwartału br. wyniósł 6.033 tys. zł i jest wyższy (o 21,5%) od wielkości osiągniętej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na ich wzrost wpłynęło zwiększenie zatrudnienia, a także wzrost kosztów sprzedaży ponoszonych w związku z realizacją największych kontraktów, jak również koszty działalności akwizycyjnej związane głównie z planami zwiększenia przychodów z działalności eksportowej Spółki.

Uzyskany zysk na sprzedaży w wysokości 294 tys. zł jest efektem poprawy rentowności realizowanych kontraktów na rynkach eksportowych jak i krajowych Spółki. Podjęte działania akwizycyjne przynoszą wymierne rezultaty w postaci uzyskania nowych rynków (Iran, Bośnia i Hercegowina, Turcja) na których notowano zastój kontaktów handlowych.

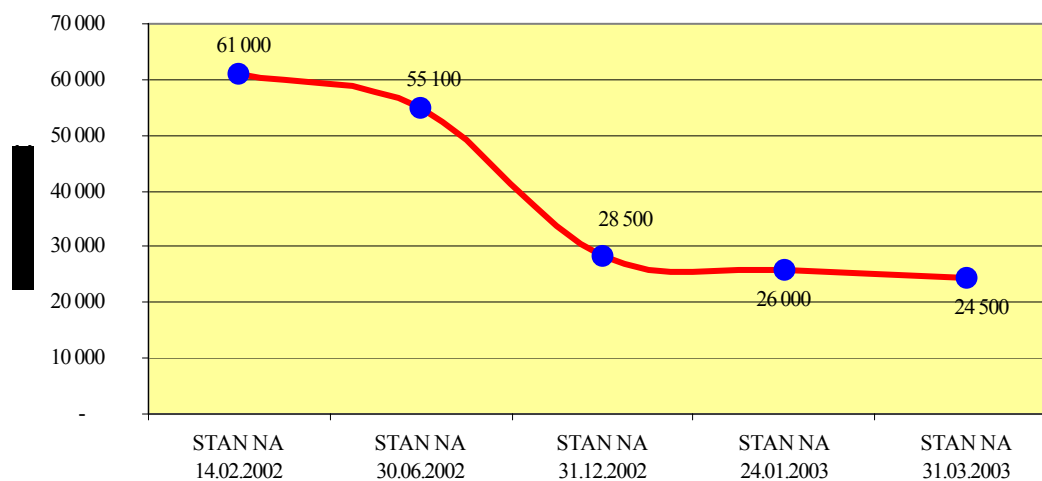
W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego znacznie wzrosły przychody oraz zmniejszeniu uległy koszty operacyjne - saldo tych przychodów i kosztów jest w bieżącym kwartale dodatnie.

Na wynik z działalności gospodarczej Spółki, wpływają w istotny sposób zjawiska dotyczące przychodów i kosztów finansowych. Ich saldo na koniec I kwartału br. jest dodatnie, pozytywnie wpływając na wynik Spółki. Nastąpił wzrost przychodów finansowych Spółki. Największą pozycją w przychodach finansowych jest

dotądnie saldo różnic kursowych, których wielkość na koniec I kwartału br. sięgnęła 2.946 tys. złotych. W omawianym okresie redukcji uległy koszty finansowe. Zasadniczy wpływ na zmniejszenie kosztów miała konsekwentna realizacja programu naprawczego w zakresie spłaty zaciągniętych kredytów. Pozwoliła ona na znaczne obniżenie kosztów finansowych związanych z ich obsługą; poziom zapłaconych odsetek od kredytów obniżył się o 61,5%.

Zmniejszono również limit kredytowy w rachunku bieżącym o 4,0 mln. zł. Aktualnie dostępny limit kredytowy w rachunku bieżącym Spółki wynosi 24,5 mln. zł.

ZESTAWIENIE LIMITÓW KREDYTOWYCH W OKRESIE LUTY 2002 - MARZEC 2003



Powyższa sytuacja znajduje odzwierciedlenie we wskaźnikach płynności finansowej, które na koniec I kwartału 2002 -2003 wynoszą odpowiednio:

| | I KWARTAŁ 2003 | I KWARTAŁ 2002 |
|------------------|----------------|----------------|
| płynność bieżąca | 1,69 | 1,38 |

za prawidłową wielkość wskaźnika uznaje się poziom 1,5 – 2

| | | |
|-----------------|------|------|
| płynność szybka | 1,52 | 1,17 |
|-----------------|------|------|

za wartość bezpieczną uważa się poziom 1 – 1,5.

| | | |
|--------------------|------|------|
| płynność gotówkowa | 0,27 | 0,15 |
|--------------------|------|------|

wskaźnik ten powinien przybierać wartości w granicach 0,2

Wprowadzone procedury oceny standingu finansowego kontrahentów jak również stosowane systemy zabezpieczeń należności z realizowanych kontraktów przynoszą wymierne efekty w postaci zatrzymania procesu wzrostu należności przeterminowanych (74,0% należności przeterminowanych to należności powstałe przed 14.02.2002 roku). Skutkuje to poprawą płynności finansowej Spółki, w efekcie czego KOPEX S.A. nie ma kłopotów z terminowym regulowaniem bieżących zobowiązań.

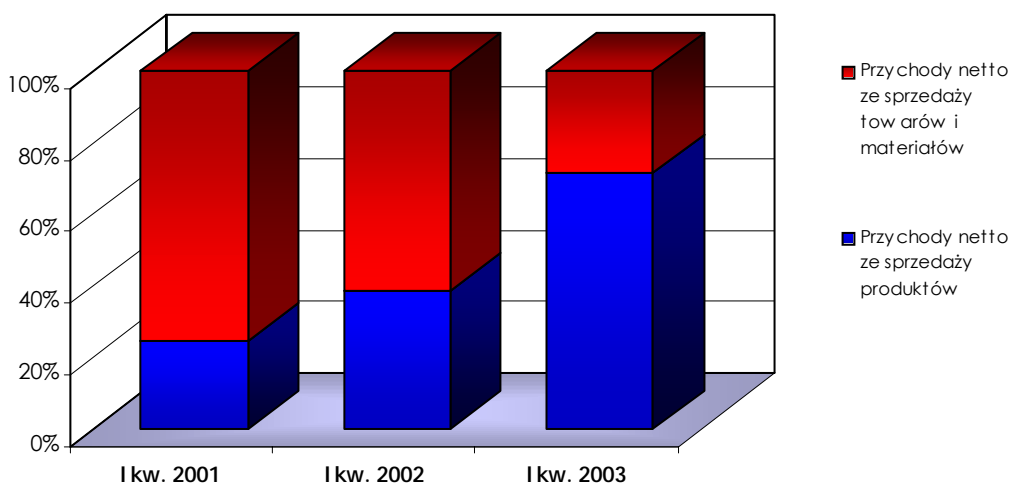
Realizacja zadań kontraktowych w okresie I kwartału br. pozwoliła na wypracowanie zysku netto na poziomie 2.371 tys. złotych.

15.2 Wyniki skonsolidowane

Wyniki uzyskane w I kwartale 2003 roku przez Grupę Kapitałową KOPEX S.A. potwierdzają trwałość zmian zaobserwowanych w strukturze przychodów ze sprzedaży w 2002 roku. Zgodnie z przyjętą strategią Grupa Kapitałowa KOPEX S.A. jako priorytet przyjęła wzrost efektywności działania m.in. poprzez koncentrację na wysoce rentownej działalności w zakresie realizacji usług i sprzedaży produktów.

Ścisła realizacja powyższej strategii w sposób najbardziej widoczny zauważalna jest przy analizie struktury przychodów ze sprzedaży. W przeciągu ostatnich trzech lat dotychczasowa struktura sprzedaży została całkowicie odwrócona - w I kwartale 2003 roku przyjęła następujące proporcje: przychody ze sprzedaży produktów 71,4%, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 28,6%.

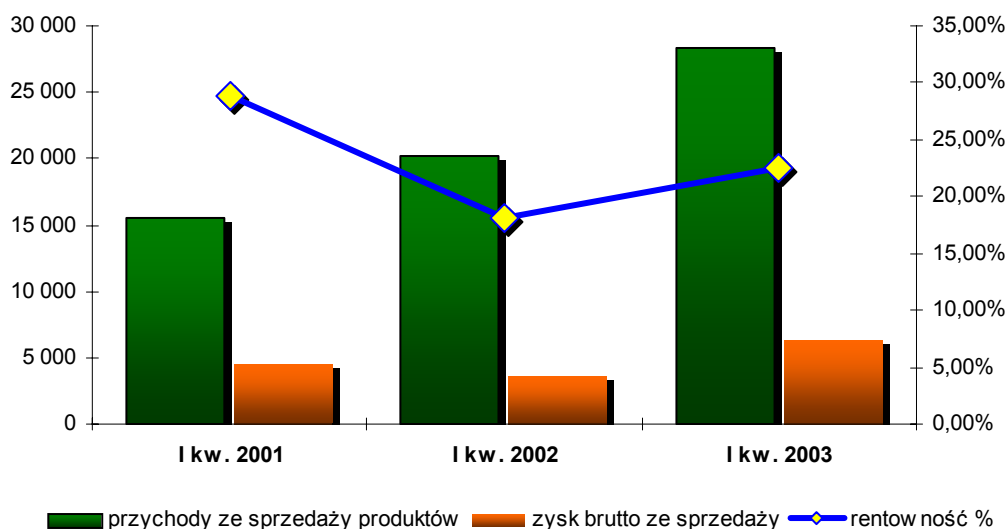
STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY W LATACH 2001-2003



W rezultacie powyższego, w porównaniu do I kwartału 2002 roku, przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o kwotę 8.087 tys. zł do kwoty 28.287 tys. zł tj. o ponad 40%. Dodatkowo, pomimo tak dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów Grupie Kapitałowej KOPEX S.A. udało się zwiększyć rentowność brutto sprzedaży produktów o 4,5 pkt % z 18,1% w I kwartale 2002 roku do 22,6% w I kwartale 2003 roku.

Kombinacja wzrostu rentowności i przychodów ze sprzedaży produktów pozwoliła na wypracowanie zysku brutto na sprzedaży produktów w wysokości 6.383 tys. zł tj. o ponad 74% wyższej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

PORÓWNANIE WYNIKÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW W ANALOGICZNYCH OKRESACH LAT 2001-2003 [w tys. zł]



W związku z rezygnacją z transakcji handlowych o nie satysfakcjonującej rentowności oraz z kontrahentami o słabej kondycji finansowej przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły w I kwartale br. w porównaniu z analogicznym okresem 2002 roku blisko o 65%, jednakże równocześnie nastąpił istotny wzrost efektywności prowadzonej działalności w tym zakresie w efekcie czego rentowność brutto sprzedaży towarów i materiałów wzrosła z poziomu 4,4% w I kwartale 2002 roku do 7,5% w 2003 roku. W efekcie wzrostu omawianej wcześniej rentowności brutto, wypracowany zysk brutto na sprzedaży towarów i materiałów zmniejszył się jedynie o 40,4%.

Dynamiczny przyrost przychodów ze sprzedaży produktów oraz wzrost rentowności brutto sprzedaży zarówno pozwolił, pomimo spadku łącznych przychodów ze sprzedaży o 24,5% tj. do wysokości 39.622 tys. zł, na osiągnięcie zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 7.229 tys. zł tj. o 42,2% wyższego niż w I kwartale 2002

roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów pociągnął za sobą wzrost kosztów sprzedaży do wysokości 2.861 tys. zł tj. o 616 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Wzrost o 6,8% w porównaniu z I kwartałem ub.r. nastąpił w pozycji koszty ogólnego zarządu. Łączny wzrost wartości powyższych kosztów wyniósł jedynie 849 tys. zł. Zysk na sprzedaży wyniósł 698 tys. zł podczas gdy w I kwartale 2002 roku wynik na sprzedaży był ujemny i wynosił - 598 tys. zł tym samym Grupa Kapitałowa KOPEX S.A. na poziomie wyniku na sprzedaży poprawiła swoje wyniki o 1.296 tys. zł.

Zmniejszył się wpływ pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych na wyniki Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. Na co złożył się spadek pozostałych przychodów operacyjnych o 41,1% oraz kosztów o 23,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Tym niemniej saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było ujemne i wyniosło -176 tys. zł wobec 182 tys. zł w I kwartale 2002 roku.

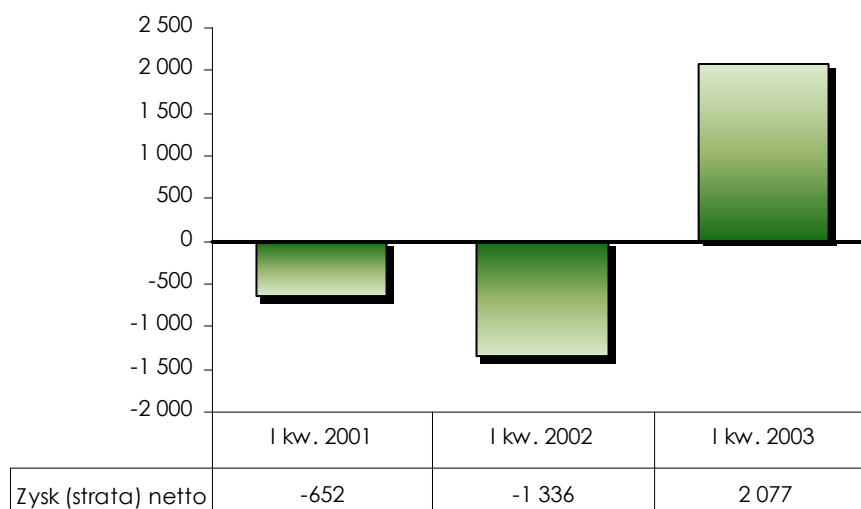
Realizacja zapowiedzi z roku ubiegłego odnośnie dostosowania wysokości finansowania działalności pożyczkami i kredytami do bieżącej aktywności ekonomicznej pozwoliła na zmniejszenie, w porównaniu do I kwartału 2002 roku, kosztów finansowych o 63,21% do kwoty 1.694 tys. zł, w tym kosztów odsetek aż o 68,2%. Łączne przychody finansowe wyniosły 4.132 tys. zł tj. 26,5% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wobec powyższego saldo przychodów i kosztów finansowych wyniosło 2.438 tys. zł.

Tabela: Saldo pozycji pozostałych kosztów i przychodów [w tys. zł]

| | I kw. 2001 | I kw. 2002 | I kw. 2003 |
|---|------------|------------|------------|
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | 162 | 182 | -176 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | -3 046 | -1 339 | 2 438 |

Na koniec I kwartału 2003 roku zysk netto Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. wyniósł 2.077 tys. zł co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (strata netto w wysokości -1.336 tys. zł) stanowi poprawę, aż o 3.413 tys. zł.

ZYSK NETTO W LATACH 2001-2003 [tys. zł]



16. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Głównymi czynnikami, które będą miały wpływ na kształtowanie się wyników finansowych Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału jest rozwój branż w tym głównie na arenie międzynarodowej, które leżą w sferze zainteresowania Emitenta, a przede wszystkim poziom nakładów inwestycyjnych w tych sektorach. Podstawowa działalność KOPEX S.A. skupia się na realizacji kompletnych inwestycji od projektu do uruchomienia i serwisu, w takich branżach jak: górnictwo, energetyka, przemysł chemiczny i inne.

Działalność KOPEX S.A. w wielu krajach uzależniona jest od ich sytuacji politycznej i ekonomicznej, które bezpośrednio kształtują popyt na dobra inwestycyjne w sektorach, w których Spółka ma największe doświadczenie. Dodatkowym wsparciem dla działalności KOPEX S.A. są kredyty udzielane przez rząd Polski na realizację największych projektów rządów innych państw np. Nigeria.

W związku z powyższym Emitent zintensyfikował również działania związane z rozszerzeniem asortymentu i zasięgu geograficznego oferowanych produktów i usług i podjął działania akwizycyjne między innymi w takim sektorze jak energetyka (Jugosławia, Wietnam, Grecja, Irlandia), czyli budowa obiektów energetyki cieplnej i

elektrycznej oraz infrastruktury towarzyszącej, wyposażenie nowych lub zmodernizowanych obiektów w maszyny i urządzenia. Szczególnie interesującymi rynkami w tym zakresie są: Rosja, Kazachstan, Ukraina oraz inne kraje azjatyckie.

W zakresie oferowanych przez Emitenta usług - usługi górnicze są ściśle związane z rozwojem przemysłu wydobywczego, Emitent liczy przede wszystkim na rozwój sektora usług tunelowych, w przypadku których posiada bogate doświadczenie i jest w stanie realizować inwestycje w generalnym wykonawstwie na najwyższym poziomie technicznym i technologicznym. W tym zakresie KOPEX S.A. liczy przede wszystkim na kontrakty w Szwajcarii i Turcji.

Rozwój usług budowlanych to przede wszystkim rozwiązanie barier administracyjnych wejścia lub utrzymania się na niektórych rynkach (Niemcy). Bardzo rozwojowy w tym zakresie jest rynek wschodni, w tym ukraiński i rosyjski, na którym Emitent podjął działania w zakresie akwizycji usług budowlanych, w tym budowy sklepów wielkopowierzchniowych.

KOPEX S.A. przystąpił także do wzmocnienia swojej pozycji na Bliskim Wschodzie, w tym w szczególności w Iranie oraz Iraku, co zaowocowało przygotowaniem i złożeniem szeregu ofert.

Na całokształt wyników Emitenta mają wpływ również takie czynniki jak: kształtowanie się międzynarodowej konkurencji, kursów walut oraz ogólna sytuacja ekonomiczno - polityczna.

Do podstawowych zadań Emitenta będzie również wypracowanie własnej bazy projektowej i wytwórczej dla realizacji negocjowanych kontraktów.

17. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

W dniu 15 lutego 2003 roku Emitent opublikował prognozę wyników na 2003 rok. Zakłada ona wzrost sprzedaży do poziomu 360.000 tys. zł oraz osiągnięcie 9,8 mln zł zysku netto z działalności podstawowej. Prognoza nie uwzględnia ewentualnej konieczności rozwiązania rezerw na należności i utworzenia nowych oraz wpływów ze sprzedaży akcji lub udziałów posiadanych w innych podmiotach. W świetle wypracowanych w I kwartale 2003 roku wyników oraz w perspektywie prowadzonych negocjacji Zarząd KOPEX S.A. podtrzymuje prognozę sprzedaży i zysku netto na rok 2003.

PODPISY

| Podpisy osób reprezentujących spółkę | | | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|--------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2003-05-15 | Rafał Rost | Prezes Zarządu | |
| 2003-05-15 | Zdzisław Danielak | Wiceprezes Zarządu | |