



SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej KOPEX S.A.
jako organu Spółki z działalności
w roku 2017

KATOWICE, maj 2018 rok

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 ROKU

1. PODSTAWA PRAWNA.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- a. art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- b. § 33 ust. 5 Statutu Spółki;
- c. § 4 ust. 2 pkt.5 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ.

Zgodnie z § 35 Statutu Spółki Rada Nadzorcza KOPEX S.A. składa się z pięciu do dziewięciu osób. Liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustalana jest przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną. Do dnia 19 października 2017r. Rada Nadzorcza działała w składzie pięcioosobowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. w dniu 19 października 2017 roku ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki VIII kadencji na siedmiu członków.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku z uwzględnieniem zmian (uwagi pod tabelą) jakie na przestrzeni ostatniego roku obrotowego zaszły w składzie Rady Nadzorczej przedstawia poniższa tabela:

Skład Rady Nadzorczej	Funkcja	Data powołania do Rady	Uwagi
Krzysztof JĘDRZEJEWSKI	Przewodniczący Rady Nadzorczej	27.06.2012r.	do dnia 03.01.2017r.
Tomasz DOMOGAŁA	Przewodniczący Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ²⁾	do dnia 18.10.2017r.
Czesław KISIEL	Wiceprzewodniczący Rady	01.09.2016r. ³⁾	do dnia 18.10.2017r.
Wojciech GELNER	Sekretarz Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ²⁾	do dnia 18.10.2017r.
Jacek LEONKIEWICZ	Członek Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ²⁾	do dnia 18.10.2017r.
Magdalena ZAJĄCZKOWSKA-EJSYMONT	Członek Rady Nadzorczej	03.01.2017r. ²⁾	do dnia 18.10.2017r.
Mirosław BENDZERA	Przewodniczący Rady Nadzorczej	19.10.2017r. ⁵⁾	---
Adam TOBOREK	Wiceprzewodniczący Rady	19.10.2017r. ⁵⁾	---
Karolina BLACHA-CIEŚLIK	Sekretarz Rady Nadzorczej	19.10.2017r. ⁵⁾	---
Dawid GRUSZCZYK	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r. ⁵⁾	---
Zdzisław SZYPUŁA	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r. ⁵⁾	---
Robert ROGOWSKI	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r. ⁵⁾	---
Dorota WYJADŁOWSKA	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r. ⁵⁾	---

Uwagi:

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX SA w dniu 03 stycznia 2017 roku odwołało Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego ze składu Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej
- 2) w dniu 03 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX SA powołało Panią Magdalenę Zajączkowską-Ejsymont, Pana Tomasza Domogałę, Pana Wojciecha Gelnera, Pana Jacka Leonkiewicza w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej;
- 3) w dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX SA powołało Panią Magdalenę Zajączkowską-Ejsymont, Pana Tomasza Domogałę, Pana Czesława Kisiela, Pana Wojciecha Gelnera, Pana Jacka Leonkiewicza w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. ósmej kadencji wspólnej;
- 4) w dniu 17 października 2017 roku członkowie Rady Nadzorczej Pani Magdalena Zajączkowska-Ejsymont, Pan Tomasz Domogała, Pan Czesław Kisiel, Pan Wojciech Gelner, Pan Jacek Leonkiewicz złożyli pisemne oświadczenie o rezygnacji w trakcie kadencji ze skutkiem na koniec dnia 18 października 2017 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej KOPEX SA;
- 5) w dniu 19 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX SA powołało Pana Mirosława Bendzerę, Pana Adama Toborka, Panią Karolinę Blacha-Cieślik, Pana Dawida Gruszczyka, Pana Zdzisława Szypułę, Pana Roberta Rogowskiego, Panią Dorotę Wyjadłowską w skład Rady Nadzorczej KOPEX S.A. siódmej kadencji wspólnej;

Skład osobowy Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Skład Rady Nadzorczej	Funkcja	Data powołania do Rady Nadzorczej	Uwagi
Mirosław BENDZERA	Przewodniczący Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---
Adam TOBOREK	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---
Karolina BLACHA-CIEŚLIK	Sekretarz Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---
Dawid GRUSZCZYK	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---
Zdzisław SZYPUŁA	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---
Robert ROGOWSKI	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---
Dorota WYJADŁOWSKA	Członek Rady Nadzorczej	19.10.2017r.	---

W dniu 20 października 2017r. w ramach Rady Nadzorczej powołano Komitet Audytu. W składzie Komitetu Audytu znajdują się: Pan Robert Rogowski, Pani Dorota Wyjadłowska i Pan Adam Toborek.

W zakresie praktyk i procedur określonych w art. 130 ust. 1 pkt. 5 – 7 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w 2017 roku Komitet Audytu uchwalił:

- politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki zostało przedstawione Radzie Nadzorczej.

3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU.

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, w 2017 roku sprawowała nadzór nad działalnością Spółki. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz głosowanie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki.

4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2017 roku podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę sprawom bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były w szczególności:

- ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej KOPEX S.A.
- ustalenie zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- wyrażenie zgody na przeprowadzenie procesu integracji z FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- ocena sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za 2016 rok oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2016 roku,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,
- ustalenie liczby członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOPEX S.A.
- wybór członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOPEX S.A.
- wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOPEX S.A.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2017 ROK.

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2017 ROK I Z OCENY

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2017 ROK.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Oceniając sprawozdania, Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki oraz grupy kapitałowej za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Zdaniem audytora zbadane jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2017 rok, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawiają rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- a) **Sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **958.794.607,38 zł** (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt osiem milionów siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedem złotych trzydzieści osiem groszy),
- b) **Rachunek zysków i strat** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości: **66.354.022,37 zł** (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące dwadzieścia dwa złote trzydzieści siedem groszy),
- c) **Sprawozdanie z całkowitych dochodów** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **59.290.419,64 zł**

(słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta dziewiętnaście złotych sześćdziesiąt cztery grosze),

d) **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: **62.269.471,62 zł** (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt jeden złotych sześćdziesiąt dwa grosze),

e) **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **48.143.231,37 zł** (słownie: czterdzieści osiem milionów sto czterdzieści trzy tysiące dwieście trzydzieści jeden złotych trzydzieści siedem groszy),

f) **Informacja dodatkowa**, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanyymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

a) **Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej** sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **964.983.677,03 zł** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt siedem złotych trzy grosze),

b) **Skonsolidowany rachunek zysków i strat** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto przypadającą akcjonariuszom spółki dominującej w wysokości: **65.089.721,55 zł** (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dwadzieścia jeden złotych pięćdziesiąt pięć groszy),

c) **Sprawozdanie z całkowitych dochodów** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **65.773.233,27 zł** (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści trzy złote dwadzieścia siedem groszy),

d) **Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę: **68.752.285,25 zł** (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt pięć złotych dwadzieścia pięć groszy),

e) **Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych** za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **37.584.797,07 zł** (słownie: trzydzieści siedem milionów pięćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt siedem złotych siedem groszy),

f) **Informacja dodatkowa**, obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2017 ROKU I OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ KOPEX ZA 2017 ROK.

Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej w 2017 i dokonała jego oceny.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. Przedstawione dane przedstawiają sytuację Spółki i grupy kapitałowej i prezentują wszystkie ważne zdarzenia.

OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU SPÓŁKI ZA 2017 ROK.

KOPEX S.A. zakończyła 2017 rok zyskiem netto w wysokości **66.354.022,37 zł**.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się z wnioskiem Zarządu, co do przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje powyższą propozycję Zarządu.

III. WNIOSKI.

Rada Nadzorcza prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2017 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki w 2017 roku, mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2017 roku, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOPEX S.A. o:

- a) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 roku,
- b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności KOPEX S.A. oraz Grupy Kapitałowej KOPEX za 2017 rok,
- c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2017 rok,

- d) podjęcie uchwały o podziale zysku, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- e) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.

IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2017 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.

1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY

W roku 2017 Grupa KOPEX osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 749 mln zł, zysk z działalności operacyjnej wyniósł 92 mln zł, a zysk netto wyniósł 66 mln zł. Jednocześnie nastąpiło znaczące obniżenie kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (o 22,1%), co było wynikiem realizowanych w Grupie Kapitałowej procesów restrukturyzacyjnych. Obniżenie kosztów pozwoliło na uzyskanie zysku brutto na sprzedaży w wysokości 137.282 tys. zł tj. wyższego niż w analogicznym okresie 2016 roku o 145.656 tys. zł. Koszty sprzedaży wyniosły w okresie 2017 roku 24.531 tys. zł. i są niższe od poniesionych w analogicznym okresie 2016 roku o 1.234 tys. zł., tj. o 4,8%.

W okresie 2017 roku KOPEX S.A. w swoich działaniach koncentrował się przede wszystkim na realizacji, podpisanej jeszcze w grudniu 2016 roku, umowy restrukturyzacyjnej zawartej pomiędzy Spółką, jej wybranymi spółkami zależnymi, wierzycielami finansowymi i TDJ S.A. W celu realizacji umowy restrukturyzacyjnej opracowany został plan naprawczy przewidujący restrukturyzację całej Grupy, w którego ramach podjęto działania w zakresie redukcji kosztów, optymalizacji majątku i dostosowania poziomu zatrudnienia do aktualnych potrzeby i realiów rynkowych. Realizując restrukturyzację Grupy w styczniu 2017 r. sprzedano spółkę Kopex Foundry, w marcu, w ramach umowy restrukturyzacyjnej, dokonano przedterminowej spłaty całej transzy „C” w kwocie 142,5 mln zł co pozwoliło na zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych na majątku produkcyjnym Grupy, a w grudniu dokonano częściowej spłaty transzy „B” w kwocie 10,2 mln zł.

Zadłużenie wciąż jednak pozostaje na wysokim poziomie, w związku z czym priorytetem dla Zarządu w dalszym ciągu są działania zmierzające do redukcji istniejącego długu. Przez cały okres 2017 roku w związku z zawartą umową restrukturyzacyjną Grupa KOPEX nie miała możliwości pozyskiwania finansowania w postaci linii kredytowych i gwarancji finansowych co przekładało się na brak możliwości samodzielnego pozyskiwania i realizowania kontraktów.

Drugim obszarem działań było rozpoczęcie procesu integracji Grupy KOPEX z Grupą FAMUR w drodze podziału spółki KOPEX S.A. i przeniesieniu wydzielonej części majątku na FAMUR S.A, który zakończył się formalnie po dniu bilansowym - w dniu 7 maja 2018 roku.

Aktualnie najważniejszym celem działalności Grupy KOPEX jest działanie zgodnie z postanowieniami i zobowiązaniami wynikającymi z Umowy Restrukturyzacyjnej. Skuteczna realizacja zapisów Umowy Restrukturyzacyjnej jest sposobem na umożliwienie kontynuowania działalności przez Grupę.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia też sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowane w Spółce w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych zostały przedstawione przez Zarząd w sprawozdaniu Zarządu z działalności. Zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.