


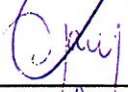

**Oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmującej KOPEX Spółka Akcyjna z siedzibą w
Katowicach na dzień 1 lutego 2011 roku**

Zarząd spółki przejmującej KOPEX Spółka Akcyjna niniejszym oświadcza, że na dzień 1 lutego 2011 roku:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę: 1.557.376.575,65 zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitał własny) 1.345.632.525,12 zł

Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki przejmującej sporządzone na dzień 1 lutego 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie sprawozdanie roczne.

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Stanowisko/Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
Marian Kostempski	Prezes Zarządu	
Joanna Parzych	Wiceprezes Zarządu	
Józef Wolski	Wiceprezes Zarządu	



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
KOPEX S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2011 DO 01.02.2011

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

KATOWICE, MARZEC 2011 ROK

Jednostkowy rachunek zysków i strat KOPEX S.A.
sporządzony za okres 01.01.2011 do 01.02.2011 roku w złotych

	od 01.01.2011 do 01.02.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 393 596,28	1 030 013 779,03
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów jednostkom powiązanym</i>	<i>552 551,55</i>	<i>13 054 010,20</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów jednostkom powiązanym</i>	<i>349 822,34</i>	<i>3 258 988,45</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 209 998,56	28 469 263,97
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 183 597,72	1 001 544 515,06
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 335 849,46	967 360 662,79
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów jednostkom powiązanym</i>	<i>447 214,55</i>	<i>11 358 009,96</i>
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów jednostkom powiązanym</i>	<i>186 957,58</i>	<i>2 324 839,78</i>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	848 258,18	17 750 636,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	38 487 591,28	949 610 026,51
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 057 746,82	62 653 116,24
Pozostałe przychody	731 340,44	15 865 550,71
Koszty sprzedaży	1 074 743,10	21 020 154,80
Koszty ogólnego zarządu	1 591 994,99	20 459 462,09
Pozostałe koszty	47 843,90	37 259 596,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	74 505,27	-220 546,76
Przychody finansowe, w tym:	472 247,20	37 800 473,41
Dywidendy i udziały w zyskach		11 760 381,41
Odselki	381 623,41	7 249 030,71
Przychody ze sprzedaży inwestycji		13 948 732,00
Aktualizacja wartości inwestycji	75 674,90	4 416 277,31
Różnice kursowe		
Inne	14 948,89	426 051,98
Koszty finansowe, w tym:	1 764 306,53	45 472 731,19
Odselki	678 505,96	6 883 084,68
Wartość sprzedaży inwestycji		10 318 689,50
Aktualizacja wartości inwestycji	340 707,10	9 102 021,10
Różnice kursowe	654 002,89	17 967 255,16
Inne	91 090,58	1 201 680,75
Zysk (strata) brutto	-1 217 554,06	-7 892 804,54
Podatek dochodowy, w tym:	-333 746,26	-4 006 012,93
część bieżąca	48,74	311 035,00
część odroczone	-333 795,00	-4 317 047,93
Zysk (strata) netto	-883 807,80	-3 886 791,61
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	74 056 038	74 056 038
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,05

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Józef Wolski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu Zagranicznego

Joanna Parzych

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Marian Kostempski

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej KOPEX S.A.
sporządzone na dzień 01.02.2011 w złotych**

	01.02.2011	31.12.2010
A k t y w a		
Aktywa trwałe	1 329 512 866,44	1 328 561 849,90
Wartości niematerialne	4 837 637,36	4 867 344,46
Rzeczowe aktywa trwałe	12 758 389,80	12 903 776,10
Nieruchomości inwestycyjne	1 286 921,00	1 286 921,00
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług		
Długoterminowe pozostałe należności		
Udzielone pożyczki długoterminowe	4 327 950,00	4 356 330,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 297 215 078,81	1 297 215 078,81
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 086 889,47	7 932 399,53
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa obrotowe	227 858 535,21	260 286 899,16
Zapasy	1 195 423,61	2 491 812,02
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	81 247 653,64	95 497 386,35
Krótkoterminowe pozostałe należności	31 115 066,17	26 943 754,92
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	94 238 539,77	110 440 150,69
Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	2 489 091,00	2 489 091,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2,56	2,56
Pochodne instrumenty finansowe	674 694,78	1 140 454,09
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 379 444,74	20 915 584,90
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	518 618,94	368 662,63
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	5 174,00	5 174,00
A k t y w a r a z e m	1 557 376 575,65	1 588 853 923,06
P a s y w a		
Kapitał własny	1 345 632 525,12	1 346 459 083,62
Kapitał zakładowy	74 332 538,00	74 332 538,00
Akcje własne	-2 979 051,98	-2 979 051,98
Kapitał zapasowy	1 262 056 016,27	1 262 056 016,27
Kapitał z aktualizacji wyceny	-27 325,78	-84 575,08
Pozostałe kapitały rezerwowe	17 020 948,02	17 020 948,02
Różnice kursowe z przeliczeń		
Zyski zatrzymane	-4 770 599,41	-3 886 791,61
Zobowiązania długoterminowe	5 327 963,05	4 480 175,17
Kredyty i pożyczki długoterminowe		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Długoterminowe pozostałe zobowiązania		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 807 746,92	3 959 959,04
Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	373 540,00	373 540,00
Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe	146 676,13	146 676,13
Zobowiązania krótkoterminowe	206 416 087,48	237 914 664,27
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	136 208 756,48	155 083 002,10
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 326 474,73	61 396 083,10
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	11 017 196,38	10 795 986,25
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pochodne instrumenty finansowe	86 288,44	433 955,84
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	258 480,00	236 071,00
Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	10 518 891,45	9 969 565,98
Rozliczenia międzyokresowe		
P a s y w a r a z e m	1 557 376 575,65	1 588 853 923,06
Wartość księgowa	1 345 632 525,12	1 346 459 083,62
Liczba akcji	74 056 038	74 056 038
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18,17	18,18

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy
Józef Wojski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Biura Zagranicznego
Joanna Parzych

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Marian Kostempski

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów KOPEX S.A.
sporządzone za okres 01.01.2011 do 01.02.2011 roku w złotych**

	od 01.01.2011 do 01.02.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) netto	-883 807,80	-3 886 791,61
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	57 249,30	30 430 703,49
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00
Pozostałe dochody	0,00	0,00
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0,00	0,00
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	57 249,30	30 430 703,49
Calkowite dochody ogółem	-826 558,50	26 543 911,88

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Józef Wojski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlu Zagranicznego

Jocanna Parzych

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Marian Kostemski

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KOPEX S.A. sporządzone za okres 01.01.2011 do 01.02.2011 roku w złotych

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny			Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Razem
				Instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Nadwyżka z przeszacowania				
Saldo na 1 stycznia 2010 roku	74 332 538,00	-2 979 051,98	1 259 981 241,99	-37 703 205,78	24 316,75	7 163 610,46	17 020 948,02	2 074 774,28	1 319 915 171,74	
Różnice kursowe z przeliczenia										
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych										
Zyski z przeszacowania				37 568 771,95		-7 138 068,46				
Pozostałe dochody										
Podatek dochodowy od składników umych										
Zysk (strata) netto za okres				37 568 771,95		-7 138 068,46		-3 886 791,61	-3 886 791,61	
Razem całkowite dochody									26 543 911,88	
Emisja akcji										
Wykup akcji własnych			2 074 774,28							
Podział zysku										
Dywidendy										
Saldo na 31 grudnia 2010	74 332 538,00	-2 979 051,98	1 262 056 016,27	-134 433,83	24 316,75	25 542,00	17 020 948,02	-3 886 791,61	1 346 459 083,62	
Saldo na 1 stycznia 2011 roku	74 332 538,00	-2 979 051,98	1 262 056 016,27	-134 433,83	24 316,75	25 542,00	17 020 948,02	-3 886 791,61	1 346 459 083,62	
Różnice kursowe z przeliczenia										
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych										
Zyski z przeszacowania				70 678,30		-13 429,00				
Pozostałe dochody										
Podatek dochodowy od składników umych										
Zysk (strata) netto za okres				70 678,30		-13 429,00				
Razem całkowite dochody									57 249,30	
Emisja akcji										
Wykup akcji własnych										
Podział zysku										
Dywidendy										
Saldo na 01 lutego 2011	74 332 538,00	-2 979 051,98	1 262 056 016,27	-63 755,53	24 316,75	12 113,00	17 020 948,02	-4 770 599,41	1 345 632 525,12	

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Józef Wojski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu Zagranicznego

Joanna Parzych

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Marian Kołstowski

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KOPEX S.A.
sporządzone za okres 01.01.2011 do 01.02.2011 roku w złotych**

	od 01.01.2011 do 01.02.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	-1 217 554,06	-7 892 804,54
Korekty o:		
Amortyzacja	145 526,21	1 766 679,27
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	182 283,62	-651 223,79
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81 731,62	-7 411 866,76
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	30 968,19	-4 043 605,01
Zmiana stanu rezerw	571 734,47	-1 128 164,38
Zmiana stanu zapasów	1 296 388,41	377 676,27
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10 513 130,29	24 767 241,29
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-12 827 083,74	-35 450 418,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-149 956,31	5 661 647,47
Zapłacony podatek dochodowy		-2 489 091,00
Pozostałe korekty		33 859 299,55
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 372 831,30	7 365 370,37
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		11 657 461,08
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Zbycie aktywów finansowych		2 966 800,00
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		11 760 381,41
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
Otrzymane odsetki	23 919,44	768 350,30
Inne wpływy inwestycyjne	16 765 884,60	189 494 940,03
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-299 753,34	-3 159 446,02
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Nabycie aktywów finansowych		-104 223 139,07
Udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	-114 112,42	-205 965 090,11
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 375 938,28	-96 699 742,38
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z emisji akcji (wyd. udziałów) i in. instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	6 423 585,95	263 243 088,10
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		1 608,05
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	-25 297 831,57	-171 372 716,59
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Zapłacone odsetki	-678 247,96	-6 376 122,59
Inne wydatki finansowe	-184 200,20	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 552 493,58	85 311 656,77
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO	-4 549 386,60	-4 022 715,24
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 536 140,16	-3 907 239,42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	13 246,44	115 475,82
Środki pieniężne na początek okresu	20 915 584,90	24 822 824,32
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	16 379 444,74	20 915 584,90
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Józef Wolski

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor ds. Handlu Zagranicznego

Joanna Parzych

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny

Marian Kostempski