



## **Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

### **Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KOPEX S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego KOPEX S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Katowicach przy ulicy Grabowej 1, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 1.966.601 tys. zł, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 10.793 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

---

*Adres korespondencyjny: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Ściegiennego 3, 40-001 Katowice, Polska  
Telefon +48 32 604 0200, Faks +48 32 604 0300, [www.pwc.pl](http://www.pwc.pl)*

## **Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

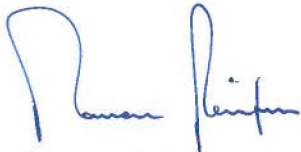
### **Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KOPEX S.A. (cd.)**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Tomasz Reinfuss  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90038

Katowice, 29 kwietnia 2013 r.

**KOPEX S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KOPEX S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 11 stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	8
V. Informacje i uwagi końcowe.....	10

**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą KOPEX Spółka Akcyjna („Spółka”) są Katowice, ul. Grabowa 1.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Teresy Janeczko w Warszawie w dniu 19 listopada 1993 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 3997/93. W dniu 12 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000026782.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 27 maja 1993 r. numer NIP 634-012-68-49, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 6 lipca 2011 r. numer REGON 271981166.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 74.333 tys. zł i składał się z 74.332.538 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 1.384.883 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Krzysztof Jędrzejewski	43.896.459	43.896.459	zwykłe	59,1
ING OFE	5.000.000	5.000.000	zwykłe	6,7
Aviva OFE Aviva BZ WBK	6.500.000	6.500.000	zwykłe	8,7
Pozostali akcjonariusze	18.936.079	18.936.079	zwykłe	25,5
	<b>74.332.538</b>	<b>74.332.538</b>		<b>100</b>

Na 31 grudnia 2011 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Krzysztof Jędrzejewski	43.896.459	43.896.459	zwykłe	59,1
ING OFE	4.399.695	4.399.695	zwykłe	5,9
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3.789.840	3.789.840	zwykłe	5,1
Pozostali akcjonariusze	22.246.544	22.246.544	zwykłe	29,9
	<b>74.332.538</b>	<b>74.332.538</b>		<b>100,0</b>



**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było:
- działalność holdingowa na rzecz Grupy Kapitałowej Kopex S.A.,
  - generalne wykonawstwo kompletnych projektów inwestycyjnych,
  - świadczenie specjalistycznych usług górniczych polegających na głębieniu szybów, budowie obiektów podziemnych, a także budowie i renowacji tuneli, świadczeniu usług projektowych i know – how,
  - dostawa maszyn i systemów technologicznych dla kopalń głębinowych i odkrywkowych,
  - obrót i handel energią elektryczną,
  - eksport surowców energetycznych, a w szczególności węgla energetycznego i koksującego,
  - leasing.
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- |                          |                    |  |
|--------------------------|--------------------|--|
| • Andrzej Jagiello       | Prezes Zarządu     | od 9 lipca 2012 r.;                              |
| • Krzysztof Jędrzejewski | Prezes Zarządu     | od 16 stycznia 2012 r.<br>do 26 czerwca 2012 r.; |
| • Marian Kostempski      | Prezes Zarządu     | do 10 stycznia 2012 r.;                          |
| • Józef Wolski           | Wiceprezes Zarządu |  |
| • Joanna Parzych         | Wiceprezes Zarządu | do 11 grudnia 2012 r.;                           |
| • Andrzej Meder          | Członek Zarządu    | od 1 lutego 2012 r.;                             |
| • Andrzej Czechowski     | Członek Zarządu    | od 12 grudnia 2012 r.;                           |
| • Arkadiusz Śnieżko      | Członek Zarządu    | od 12 grudnia 2012 r.;                           |
| • Artur Kucharski        | Członek Zarządu    | od 1 lutego 2012 r.;                             |
|                          |                    | do 21 września 2012 r.                           |
- h. Głównym akcjonariuszem Spółki jest Pan Krzysztof Jędrzejewski, posiadający 43.896.459 akcji uprawniających do 59,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są spółki należące do Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. oraz spółki powiązane przez osobę głównego akcjonariusza.
- i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 r., Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 27 z dnia 21 kwietnia 2005 r.
- j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 26 kwietnia 2013 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Reinfussa (numer w rejestrze 90038).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki Uchwałą nr 94/VI/2012 Rady Nadzorczej z dnia 16 stycznia 2012 r. na podstawie paragrafu 33 ust. 1 Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 29 lutego 2012 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 19 listopada do 30 listopada 2012 r.;
  - badanie końcowe od 25 lutego do 29 kwietnia 2013 r.

**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł*	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2012 r. (%)	31.12.2011 r. (%)*
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	1.471.631	1.383.473	88.158	6,4	74,8	76,6
Aktywa obrotowe	494.970	422.135	72.835	17,3	25,2	23,4
<b>Aktywa razem</b>	<b>1.966.601</b>	<b>1.805.608</b>	<b>160.993</b>	<b>8,9</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>						
Kapitał własny	1.384.883	1.370.179	14.704	1,1	70,4	75,9
Zobowiązania długoterminowe	62.833	15.084	47.749	316,6	3,2	0,8
Zobowiązania krótkoterminowe	518.885	420.345	98.540	23,4	26,4	23,3
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>1.966.601</b>	<b>1.805.608</b>	<b>160.993</b>	<b>8,9</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)**

	2012 r. tys. zł	2011 r.* tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2012 r. (%)	2011 r.* (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	833.263	626.972	206.291	32,9	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(780.297)	(600.623)	(179.674)	29,9	(93,6)	(95,8)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>52.966</b>	<b>26.349</b>	<b>26.617</b>	<b>101,0</b>	<b>6,4</b>	<b>4,2</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>10.793</b>	<b>19.765</b>	<b>(8.972)</b>	<b>(45,4)</b>	<b>1,3</b>	<b>3,2</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)**

	2012 r. tys. zł	2011 r.* tys. zł	Zmiana	
			tys. zł	(%)
<b>Zysk netto</b>	<b>10.793</b>	<b>19.765</b>	<b>(8.972)</b>	<b>(45,4)</b>
Inne całkowite dochody	3.911	960	2.951	307,4
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14.704</b>	<b>20.725</b>	<b>(6.021)</b>	<b>(29,1)</b>

\*Dane przekształcone, szczegóły przekształcenia zostały opisane w Sprawozdaniu finansowym w p.6.4



### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

#### **Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

	<b>2012 r.</b>	<b>2011 r.*</b>
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	75 dni	75 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	1%	3%
- rentowność sprzedaży brutto	1%	(2)%
- ogólna rentowność kapitału	1%	1%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	30%	24%
- szybkość obrotu zobowiązań	54 dni	47 dni
	<b>31.12.2012 r.</b>	<b>31.12.2011 r.*</b>
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,0	1,0
- wskaźnik płynności II	0,9	1,0
Inne wskaźniki		
- efektywna stawka podatku dochodowego	9,1%	11,1%

*\*Dane przekształcone, szczegóły przekształcenia zostały opisane w Sprawozdaniu finansowym w p.6.4*

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 2,4% (2011 r.: 4,6%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 833.263 tys. zł i wzrosły o 32,9% w porównaniu do roku poprzedniego, głównie w skutek realizowanych w ciągu roku kontraktów na dostawy kompleksów ścianowych.
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów wyniosła 543.172 tys. zł i wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 20,2%, głównie w wyniku wzrostu przychodów ze sprzedaży.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty zużycia materiałów i energii wynoszące w badanym okresie obrotowym 173.210 tys. zł. Koszty zużycia materiałów i energii w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 27,3%, co spowodowane było głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży kompleksów ścianowych.
- Pozostałe przychody wzrosły o 41.615 tys. zł głównie w wyniku wyższych niż w roku ubiegłym otrzymanych dywidend.
- Pozostałe koszty wzrosły o 28.325 tys. zł głównie w wyniku zapłaty kary umownej na rzecz Famur S.A. w kwocie 40.262 tys. zł. Odsetki z tego tytułu zostały ujęte w kosztach finansowych w wysokości 15.786 tys. zł.
- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 1.966.601 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 160.993 tys. zł, tj. o 8,9% głównie w wyniku wzrostu należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek udzielonych.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 24% na koniec roku ubiegłego do 30% na koniec roku bieżącego. Wskaźnik obrotu zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 47 dni do 54 dni.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Katowicach w dniu 2 lipca 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2843 w dniu 9 listopada 2012 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2012 r. zysk za rok poprzedni w wysokości 19.765 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez MW Rafin Sp. z o.o. Sp. k. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

**IV. Stwierzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.



**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Grabowej 1. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 26 kwietnia 2013 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KOPEX S.A. z dnia 29 kwietnia 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Tomasz Reinfuss  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90038

Katowice, 29 kwietnia 2013 r.