

## **KOPEX S.A.**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

**Sprawozdanie finansowe**

**Sprawozdanie z działalności Spółki**

**Raport z badania sprawozdania finansowego**

**Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

### **Zawartość:**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**  
przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Sprawozdanie finansowe**  
przygotowane przez KOPEX S.A.

**Sprawozdanie z działalności Spółki**  
przygotowane przez Zarząd KOPEX S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



## **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 2013 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 1.734.931 tys. zł, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie 65.133 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. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki 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 z późn. zm.).

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: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Ściegiennego 3, 40-001 Katowice, Polska  
Telefon: +48 32 604 0200, Fax: +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 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 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. z 2014 r., poz. 133) 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 2014 r.

**KOPEX S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

**Niniejszy raport zawiera 10 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<br>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 2013 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 numer NIP 634-012-68-49, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 271981166.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 74.333 tys. zł i składał się z 74.332.538 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 1.446.707 tys. zł.

- e. Na dzień 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

| Nazwa akcjonariusza                         | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|---|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|
| Krzysztof Jędrzejewski                      | 43.892.956               | 43.892.956                               | zwykłe                | 59,05                |
| TDJ S.A. (pośrednio przez podmioty zależne) | 7.433.000                | 7.433.000                                | zwykłe                | 9,99                 |
| Pozostali akcjonariusze                     | 23.006.582               | 23.006.582                               | zwykłe                | 30,96                |
|   | <b>74.332.538</b>        | <b>74.332.538</b>                        |                       | <b>100,00</b>        |

- f. Na dzień 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                | 59,05                |
| ING OFE                 | 5.000.000                | 5.000.000                                | zwykłe                | 6,73                 |
| Aviva OFE Aviva BZ WBZ  | 6.500.000                | 6.500.000                                | zwykłe                | 8,74                 |
| Pozostali akcjonariusze | 18.936.079               | 18.936.079                               | zwykłe                | 25,48                |
|                         | <b>74.332.538</b>        | <b>74.332.538</b>                        |                       | <b>100,00</b>        |

**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

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

- g. W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności Spółki była:
- 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.

- h. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- |                      |                    |                        |
|----------------------|--------------------|------------------------|
| • Józef Wolski       | Prezes Zarządu     | od 28 czerwca 2013 r.; |
|                      | Wiceprezes Zarządu | do 28 czerwca 2013 r.; |
| • Andrzej Jagiello   | Prezes Zarządu     | do 27 maja 2013 r.;    |
| • Andrzej Meder      | Członek Zarządu;   |                        |
| • Arkadiusz Śnieżko  | Członek Zarządu;   |                        |
| • Joanna Węgrzyn     | Członek Zarządu    | od 28 czerwca 2013 r.; |
| • Andrzej Czechowski | Członek Zarządu    | do 16 maja 2013 r.     |

W dniu 3 marca 2014 r. Arkadiusz Śnieżko złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu. Natomiast w dniu 31 stycznia 2014 r. powołano Piotra Bronclę na stanowisko Członka Zarządu.

- i. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są spółki należące do Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. oraz spółki powiązane przez osobę głównego akcjonariusza.
- j. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od 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.

- k. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 29 kwietnia 2014 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 2013 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 12 grudnia 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 18 listopada do 29 listopada 2014 r.;
  - badanie końcowe od 03 marca do 29 kwietnia 2014 r.



**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2013 r.**  
**(wybrane pozycje)**

|  | 31.12.2013 r.<br>tys. zł | 31.12.2012 r.*<br>tys. zł | Zmiana           |               | Struktura            |                       |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------|---------------|----------------------|-----------------------|
|  |                          |                           | tys. zł          | (%)           | 31.12.2013 r.<br>(%) | 31.12.2012 r.*<br>(%) |
| <b>AKTYWA</b>                              |                          |                           |                  |               |                      |                       |
| Aktywa trwałe                              | 1.470.334                | 1.471.631                 | (1.297)          | (0,1)         | 84,7                 | 74,8                  |
| Aktywa obrotowe                            | 264.597                  | 494.970                   | (230.373)        | (46,5)        | 15,3                 | 25,2                  |
| <b>Aktywa razem</b>                        | <b>1.734.931</b>         | <b>1.966.601</b>          | <b>(231.670)</b> | <b>(11,8)</b> | <b>100,0</b>         | <b>100,0</b>          |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>       |                          |                           |                  |               |                      |                       |
| Kapitał własny                             | 1.446.707                | 1.384.883                 | 61.824           | 4,5           | 83,4                 | 70,4                  |
| Zobowiązania długoterminowe                | 40.257                   | 62.833                    | (22.576)         | (35,9)        | 2,3                  | 3,2                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 247.967                  | 518.885                   | (270.918)        | (52,2)        | 14,3                 | 26,4                  |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b> | <b>1.734.931</b>         | <b>1.966.601</b>          | <b>(231.670)</b> | <b>(11,8)</b> | <b>100,0</b>         | <b>100,0</b>          |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)**

|  | 2013 r.<br>tys. zł | 2012 r.*<br>tys. zł | Zmiana          |               | Struktura      |                 |
|--|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
|  |                    |                     | tys. zł         | (%)           | 2013 r.<br>(%) | 2012 r.*<br>(%) |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 326.304            | 477.323             | (151.019)       | (31,6)        | 100,0          | 100,0           |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów           | (299.123)          | (434.224)           | 135.101         | (31,1)        | (91,7)         | (91,0)          |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                              | <b>27.181</b>      | <b>43.099</b>       | <b>(15.918)</b> | <b>(36,9)</b> | <b>8,3</b>     | <b>9,0</b>      |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>65.133</b>      | <b>10.793</b>       | <b>54.340</b>   | <b>503,5</b>  | <b>20,0</b>    | <b>2,3</b>      |

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)**

|                                | 2013 r.<br>tys. zł | 2012 r.*<br>tys. zł | Zmiana        |              |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|---------------|--------------|
|                                |                    |                     | tys. zł       | (%)          |
| Zysk netto                     | 65.133             | 10.793              | 54.340        | 503,5        |
| Inne całkowite dochody netto   | 551                | 3.849               | (3.298)       | (85,7)       |
| <b>Całkowite dochody netto</b> | <b>65.684</b>      | <b>14.642</b>       | <b>51.042</b> | <b>348,6</b> |

\*Dane przekształcone, szczegóły przekształcenia zostały opisane w sprawozdaniu finansowym w nocie 6.2

**KOPEX S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**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 okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

|                               | 2013 r.              | 2012 r.*              | 2011 r.*              |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Wskaźniki aktywności</b>   |                      |                       |                       |
| - szybkość obrotu należności  | 145 dni              | 132 dni               | 75 dni                |
| - szybkość obrotu zapasów     | 4 dni                | 3 dni                 | 1 dzień               |
| <b>Wskaźniki rentowności</b>  |                      |                       |                       |
| - rentowność sprzedaży netto  | 20%                  | 2%                    | 3%                    |
| - rentowność sprzedaży brutto | (3)%                 | 2%                    | 2%                    |
| - ogólna rentowność kapitału  | 5%                   | 1%                    | 1%                    |
| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>   |                      |                       |                       |
| - stopa zadłużenia            | 17%                  | 30%                   | 24%                   |
| - szybkość obrotu zobowiązań  | 111 dni              | 96 dni                | 45 dni                |
|                               | <b>31.12.2013 r.</b> | <b>31.12.2012 r.*</b> | <b>31.12.2011 r.*</b> |
| <b>Wskaźniki płynności</b>    |                      |                       |                       |
| - wskaźnik płynności I        | 1,1                  | 1,0                   | 1,0                   |
| - wskaźnik płynności II       | 1,1                  | 0,9                   | 1,0                   |

*\*Dane przekształcone, szczegóły przekształcenia zostały opisane w sprawozdaniu finansowym w nocy 6.2*

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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

**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 0,7% (2012 r.: 2,4%).

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

- Ogółem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spadły o 31,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły w porównaniu do poprzedniego okresu o 31,1% ze względu na spadek przychodów ze sprzedaży.
- Pozostałe przychody za badany rok w kwocie 74.164 tys. zł obejmowały przede wszystkim dywidendy od spółek zależnych w kwocie 72.646 tys. zł.
- W październiku 2013 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu sprzedaży energii elektrycznej. Przychody i koszty z tego tytułu zostały zaprezentowane jako działalność zaniechana.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 20% i była wyższa o 18 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim.
- W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 11,8%. Spadek sumy bilansowej wynikał głównie ze zmniejszenia stanu należności.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 30% na koniec roku ubiegłego do 17% na koniec roku bieżącego, głównie w wyniku spłaty zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek.

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. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
  - 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 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Katowicach w dniu 21 sierpnia 2013 r.
  - g. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 czerwca 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 10.793 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy (3.703 tys. zł), oraz kapitał zapasowy (7.090 tys. zł).
  - h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
  - i. Dokonałiśmy 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.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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. z 2014 r., poz. 133) 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 2013 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 29 kwietnia 2014 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 2014 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 2014 r.