

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy **KOPEX Spółki Akcyjnej** w Katowicach  
ul. Grabowa 1

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **KOPEX Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach,  
na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **3.786.448 tys. zł**
- 2) skonsolidowany jednostkowy rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, wykazujący zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej w wysokości **147.470 tys. zł**
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, wykazujące kwotę **175.520 tys. zł**  
w tym:  
zysk netto w wysokości **157.075 tys. zł**  
inne całkowite dochody w wysokości **18.445 tys. zł**

- 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **127.660 tys. zł**
- 5) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **28.202 tys. zł**
- 6) informacja dodatkowa.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało metodą pełną.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd KOPEX S.A. w Katowicach.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a zakresie nieuregulowanym w tych standardach – odpowiadały przepisom ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), i wydanych na jej podstawie przepisom wykonawczym, jak również aby spełniały wymagania określone w ustawie z dnia 29 lipca 2005r, o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009r. nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:



- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółki grupy kapitałowej KOPEX S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej KOPEX S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

bs

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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 2009r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Bogusława Zemełka  
nr ewid. 9368

*BZ*

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie w imieniu MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa nr ewid. 3076



### Podmiot uprawniony

**MW RAFIN**  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
**SPÓŁKA KOMANDYTOWA**  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/2  
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

**PREZES**  
Biegły Rewident  
*M*  
**Marian Wcisło**  
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 25 kwietnia 2012 r.



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
**SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14

<http://www.rafin.com.pl>

e-mail: [biuro@rafin.com.pl](mailto:biuro@rafin.com.pl)

NIP 644 - 326 - 26 - 18

Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. / O/Sosnowiec 51106000760000320001096469

Nr Regon 240233103

**AUDYTOR**

KRS 0000341862



Sosnowiec, dnia 25 kwietnia 2012r.

## KLAUZULA WERYFIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011r. na dzień 31.12.2011r. przez jednostkę dominującą **KOPEX Spółkę Akcyjną w Katowicach ul. Grabowa 1**  
- zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

**3.786.448 tys. zł**

a skonsolidowany jednostkowy rachunek zysków i strat

- **zysk netto** dla jednostki dominującej w kwocie

**147.740 tys. zł**



**PREZES**  
Biegły Rewident

*Marian Wcisło*  
**Marian Wcisło**  
nr ewid. 5424

# R A P O R T

## NIEZALEŻNEGO BIEGLEGO REWIDENTA

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
uzupełniającej opinię dotyczącą

### GRUPY KAPITAŁOWEJ

### KOPEX SPÓŁKA AKCYJNA

w Katowicach

**1. *Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

za okres od dnia 1 stycznia 2011r. do dnia 31 grudnia 2011r.

w okresie od dnia 16 kwietnia 2012r. do dnia 25 kwietnia 2012r.

**2. *Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził:***

Biegły rewident grupy Bogusława Zemelka

zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9, nr ewid. 9368.

**3. *Skład Zarządu jednostki dominującej*** w okresie od 01.01.2011r. do dnia zakończenia badania był następujący:

Prezes Zarządu - **Pan Krzysztof Jędrzejowski** – od 16.01.2012r. do nadal

Prezes Zarządu - **Pan Marian Kostemski** - od 23.06.2008r. do 10.01.2012r.

Wiceprezes Zarządu - **Pan Józef Wolski** - od 01.01.2009r. do nadal

Wiceprezes Zarządu - **Pani Joanna Parzych** - od 23.06.2008r. do nadal

Członek Zarządu - **Pan Artur Kucharski** - od 01.02.2012r. do nadal

Członek Zarządu - **Pan Andrzej Meder** - od 01.02.2012r. do nadal

**4. *Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych*** jednostki dominującej od

dnia 01.12.2010r. była Pani Joanna Węgrzyn, która wcześniej była Głównym Księgowym jednostki dominującej.

**5. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej** aktualny na dzień zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- 1) Pan Michał Rogatko - Przewodniczący RN
- 2) Pani Marzena Misiuna - Wiceprzewodnicząca RN
- 3) Pan Bogusław Bobrowski - Sekretarz RN
- 4) Pani Zofia Dzik - Członek RN
- 5) Pan Adam Kalkusiński - Członek RN

6. Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta grupy na podstawie umowy Nr 28/11/12 z dnia 13.06.2011r. zawartej z **MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa** w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 – podmiotem uprawnionym Nr 3076.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej KOPEX S.A. Nr 83/2011 z dnia 30.05.2011r., posiadającej upoważnienie wynikające z § 33 ust. 1 statutu Spółki.

Podmiot uprawniony MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Sosnowcu jak i biegły rewident grupy oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do podmiotu dominującego KOPEX S.A., zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. Nr 77, poz. 649).

## **A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **I. Skład grupy kapitałowej**

W skład grupy kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi:

#### ***1. Jednostka dominująca:***

KOPEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach

***oraz jednostki bezpośrednio jej podporządkowane:***

a) jednostki bezpośrednio zależne włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne S.A. z siedzibą w Zabrzu
- KOPEX GmbH (Niemcy)
- KOPEX Engineering Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o. z siedzibą w Zgorzelcu
- KOPEX Construction Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- WAMAG S.A. z siedzibą w Wałbrzychu
- KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. z siedzibą w Bytomiu
- Grupa HANSEN Sicherheitstechnik AG (Niemcy)
- KOPEX MIN-MONT A.D. (Serbia)
- KOPEX MIN-OPREMA A.D. (Serbia)
- KOPEX MIN-LIV A.D. (Serbia)
- KOPEX-EKO Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- PT KOPEX Mining Contractors (Indonezja)
- Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA S.A. z siedzibą w Rybniku
- Śląskie Towarzystwo Wiertnicze DALBIS Sp. z o.o. w Radzionkowie
- KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o. (dawniej Grupa ZZM-KOPEX Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach

b) jednostki bezpośrednio stowarzyszone włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Węgliki Spiekane BAILDONIT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- TIEFENBACH-POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie
- Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing CO. Ltd (Chiny)
- Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd (Chiny)

***2. Jednostki zależne będące jednostkami dominującymi niższego szczebla lub znaczącymi inwestorami nie sporządzające skonsolidowanych sprawozdań finansowych.***

***Dlatego niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały bez-***



***pośrednio objęte następujące spółki pośrednio podporządkowane:***

a) jednostki pośrednio zależne włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A. w Tarnowskich Górach
- DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze
- BREMASZ Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej
- Grupa Zarządzająca „HBS” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- HSW Odlewnia Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli
- PBSz Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu
- ZZM - Maszyny Górnicze Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze
- Zakład Elektroniki Górniczej ZEG S.A. z siedzibą w Tychach
- Poland Investments 7 Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu
- KOPEX Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze
- EL-GÓR S.A. z siedzibą w Chorzowie
- KOPEX AUSTRALIA PTY Ltd (Australia)
- KOPEX WARATAH ENGINEERING PTY Ltd (Australia)
- KOPEX – SIBIR Sp. z o.o. (Rosja)

b) jednostki pośrednio stowarzyszone włączone bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Nepean Longwall Pty Ltd (dawniej INBYE Mining Services) z siedzibą w Maitland (Australia)
- Odlewnia Staliwa ŁABĘDY Sp. z o.o. z siedzibą w Łabędach

3. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

## **II. Charakterystyka jednostek grupy kapitałowej**

### **1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA:**

#### **1.1. Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej**

Nazwa: **KOPEX Spółka Akcyjna**  
Adres: **40-172 Katowice, ul. Grabowa 1**

## **1.2. Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności realizowanym w przeważającej mierze jest:

PKD 4663Z – sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,

w tym kompletnych obiektów przemysłowych, maszyn i urządzeń, towarów przemysłowych oraz pośrednictwo w tym zakresie w handlu krajowym i zagranicznym, jak również świadczenie usług konsultingowych, promocyjnych i innych usług niematerialnych.

## **1.3. Podstawa prawna działalności**

- 1) Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Ustawa z dnia 29.07.2005r. – o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2005r. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.),
- 3) Ustawa z dnia 29.07.2005r. – o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005r. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.),
- 4) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009r. Nr 33 poz. 259z późn. zm.),
- 5) Statut Spółki Akcyjnej sporządzony w formie aktu notarialnego przekształcenia w dniu 19.11.1993r. Rep. A nr 3997/93, ostatnia zmiana uchwalona dnia 31.05.2011r. – Rep. A nr 5700/2011.

## **1.4. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Postanowienie Sądu Rejonowego Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego w Katowicach z dnia 11.07.2001 r. o dokonany wpisie do Rejestru Przedsiębiorców, pod numerem KRS – 0000026782.

Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy, pod numerem RHB 10375.

### 1.5. Rejestracja podatkowa i statystyczna

KOPEX S.A. posiada numer identyfikacyjny

**REGON 271981166**

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach – zaświadczenie z dnia 08.03.2011 r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

**NIP 634-012-68-49**

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 27.05.1993 r.

Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu potwierdził zarejestrowanie z dniem 30.07.2004r. spółki jako podatnika VAT UE o numerze

**PL 6340126849**

### 1.6. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał akcyjny jednostki dominującej wynosi 74.332.538 zł i dzieli się na 74.332.538 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje Spółki są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 04.06.1998 roku.

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym
Krzysztof Jędrzejewski	43.896.459	59,06
ING OFE	4.399.695	5,92
Aviva OFE Aviva BZ WBK	3.789.840	5,10
Pozostali akcjonariusze	22.246.544	29,02
Razem:	74.332.538	100,00

## **2. JEDNOSTKI ZALEŻNE objęte konsolidacją**

### **2.1. Nazwa: Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne S.A.**

adres: 41-800 Zabrze, ul. 3-go Maja 89

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki Akcyjnej z dnia 13.12.1991r. sporządzony w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 11698/91 – ostatnia zmiana Rep. A Nr 11662/2010 z dnia 27.10.2010r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066425 w dniu 02.07.2002r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	648-000-18-17	nadany w dniu 31.05.1991r.
REGON	271134897	potwierdzenie z dnia 13.07.2010r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 3.267.226,40 zł  
97,99 % akcji i 97,99 % głosów należy do KOPEX S.A.

### **2.2. Nazwa: Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A.**

adres: 42-600 Tarnowskie Góry, ul. Hutnicza 5-9

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania

oraz budownictwa, produkcja konstrukcji metalowych i ich części, produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki Akcyjnej z dnia 16.09.1999r. sporządzony w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 18924/99 – ostatnia zmiana Rep. A Nr 9705/2009 z dnia 23.06.2009r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019280 w dniu 11.06.2001r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	645-000-00-90	nadany w dniu 24.04.2004r.
REGON	000022378	potwierdzenie z dnia 18.03.2010r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 57.135.200 zł  
100 % akcji i 100 % głosów należy do Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A.

#### **2.3. Nazwa : DOZUT - TAGOR Sp. z o.o.**

adres : 41-800 Zabrze, ul. 3-go Maja 91

**Przedmiotem działalności** jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale, produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 08.11.1999r. sporządzona w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 20845/99 – ostatnia zmiana Rep. A Nr 20295/2009 z

dnia 17.12.2009r.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000198853 w dniu 09.03.2004r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 648-000-43-42 nadany w dniu 24.04.2004r.  
REGON 276788379 potwierdzenie z dnia 03.03.2010r.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 5.122.000 zł  
57,83 % udziałów i 57,83 % głosów należy do Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A.

**2.4. Nazwa:** Bytomskie Przedsiębiorstwo Remontu Obudów Zmechanizowanych BREMASZ Sp. z o.o.

**adres:** 41-300 Dąbrowa Górnicza, ul. Perła 10

**Przedmiotem działalności** są usługi w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa.

### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki sporządzona w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 1803/1994 – ostatnia zmiana Rep. A Nr 749/2010.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000057819 w dniu 15.11.2001r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 626-10-03-443

REGON 272284038

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 2.350.000 zł  
75,11 % udziałów i 75,11 % głosów należy do FMIU TAGOR S.A.

**2.5. Nazwa :** Grupa Zarządzająca „HBS” Sp. z o.o.

adres : 40-172 Katowice, ul. Grabowa 1

**Przedmiotem działalności** jest pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 23.02.2000r. sporządzona w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 1650/2000 – ostatnia zmiana Rep. A Nr 8888/2009 z dnia 06.08.2009r.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000005384 w dniu 29.03.2001r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 754-26-49-261

REGON 531625648

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 100.000 zł  
100 % udziałów i 100 % głosów należy do Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A.

**2.6. Nazwa :** KOPEX GmbH

adres : 47441 Moers, Griefstrasse 7 (Niemcy)

**Przedmiotem działalności** jest wykonywanie i pośredniczenie w wykonywaniu umów na dostawy i umów na realizację usług technicznych w Niemczech i za granicą, wykonywanie usług i umów o dzieło w zakresie górnictwa.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 25.000 EUR  
100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

#### **2.7 Nazwa KOPEX Engineering Sp. z o.o.**

adres : 40-172 Katowice, ul. Grabowa 1

**Przedmiotem działalności** jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 10.02.2000r. sporządzona w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 2300/2000 oraz późniejsze jej zmiany.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000107515 w dniu 19.04.2002r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	954-23-20-421	nadany w dniu 15.03.2000r.
REGON	276772898	nadany w dniu 16.08.2000r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 1.100.000 zł  
100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

#### **2.8. Nazwa : KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.**

adres : 59-900 Zgorzelec, ul. Fabryczna 10



**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa, produkcja konstrukcji metalowych i ich części, produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków, odlewnictwo metali, naprawa i konserwacja maszyn.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 31.05.2000r. - akt notarialny Rep. A nr 7606/2000, ostatnia zmiana - Rep. A nr 9861/2009 z dnia 21.12.2009r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000042786 w dniu 27.09.2001r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	954-234-79-40	nadany w dniu 15.03.2007r.
REGON	276877440	zaświadczenie z dnia 17.02.2010r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi: 3.620.000 zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.9. Nazwa: KOPEX Construction Sp. z o.o.**

**adres: 40-397 Katowice, ul. Lwowska 38**

**Przedmiotem działalności** jest działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie, produkcja z cegieł, dachówek i materiałów budowlanych z wypalaniem gliny, produkcja wyrobów budowlanych z betony, gipsu.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),

- 2) Umowa Spółki z dnia 05.08.1994r. - akt notarialny Rep. A nr 4153/1994, ostatnia zmiana - Rep. A nr 6459/2010 z dnia 15.06.2010r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000037422 w dniu 25.09.2001r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 954-00-09-073 nadany w dniu 30.05.1997r.  
REGON 272239523 nadany w dniu 17.07.1998r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi: 7.473.200 zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.10. Nazwa :** HSW Odlewnia Sp. z o.o.

**adres :** 37-450 Stalowa Wola, ul. Kwiatkowskiego 1

**Przedmiotem działalności** jest odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, obróbka mechaniczna elementów metalowych.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 31.05.2007r. - akt notarialny Rep. A nr 5253/2007, ostatnia zmiana - Rep. A nr 9492/2010 z dnia 31.08.2010r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000282850 w dniu 15.06.2007r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 954-25-99-423 nadany w dniu 7.12.2007r.  
REGON 240658713

## **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** na. wynosi: 20.050.000 zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A.

**2.11. Nazwa :** WAMAG Spółka Akcyjna

**adres :** 58-309 Wałbrzych, ul. Prymasa Wyszyńskiego 1

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz dla budownictwa, produkcja konstrukcji metalowych i ich części, obróbka metali.

### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki z dnia 08.06.1994r. - akt notarialny Rep. A nr 11833/94, ostatnia zmiana - Rep. A nr 4333/2010 z dnia 21.06.2010r.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000060368 w dniu 19.11.2001r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	886-00-00-179	potwierdzenie z dnia 16.03.2007r.
REGON	890250383	zaświadczenie z dnia 13.02.2009r.

## **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 12.737.280 zł

100 % akcji i 100% praw głosów należy do KOPEX S.A.

**2.12. Nazwa :** KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów Spółka Akcyjna

**adres :** 41-900 Bytom, ul. Katowicka 18

**Przedmiotem działalności** są roboty budowlane specjalistyczne, roboty związane z budową obiektów i inżynierii lądowej i wodnej, działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki z dnia 17.01.1995r. - akt notarialny Rep. A nr 472/95, ostatnia zmiana - Rep. A nr 6622/2009 z dnia 19.07.2009r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000057345 w dniu 07.12.2001r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	626-00-05-641	zaktualizowany dnia 05.02.2008r.
REGON	272429761	zaświadczenie z dnia 05.08.2009r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 13.709.808 zł  
94,77 % akcji i 94,77 % praw głosów należy do KOPEX S.A.

#### **2.13. Nazwa : PBSz Inwestycje Sp. z o.o.**

adres : **41-900 Bytom, ul. Katowicka 18**

**Przedmiotem działalności** jest obsługa rynku nieruchomości, działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach, sprzątanie obiektów.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 08.05.2000r. - akt notarialny Rep. A nr 10432/2000, ostatnia zmiana - Rep. A nr 4653/2009 z dnia 20.04.2009r.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048142 w dniu 28.09.2001r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	626-26-51-115	nadany dnia 18.07.2001r.
REGON	276983632	nadany dnia 10.05.2001r.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 10.010.000 zł  
100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX - Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.

**2.14. Nazwa :** Grupa HANSEN Sicherheitstechnik AG  
**adres :** 80333 Monachium, Brienner Str. 10 (Niemcy)

**Przedmiotem działalności** jest projektowanie, produkcja i remonty systemów rozdziału i dystrybucji mocy elektrycznej w obudowie przeciwwybuchowej, kompleta- cja dostaw wyposażenia elektrycznego do urządzeń górniczych, opracowania doku- mentacji technicznej układów elektrycznych stosowanych w górnictwie.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 2.500.000 EUR  
97,58 % akcji i 97,58 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.15. Nazwa :** KOPEX MIN-MONT A.D.  
**adres :** 18000 Nis, Bulevar.12 februar bb (Serbia)

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn i urządzeń górniczych, konstruk- cji stalowych oraz działalność montażowa.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 450.182,72 EUR  
84,85 % akcji i 84,85 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.16. Nazwa: KOPEX MIN-OPREMA A.D.**

adres: 18000 Nis, Bulevar.12 februar bb (Serbia)

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn i urządzeń górniczych, konstrukcji stalowych oraz działalność montażowa.

**Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 3.839.817,31 EUR

87,77 % akcji i 87,77 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.17. Nazwa: KOPEX MIN-LIV A.D.**

adres: 18000 Nis, Bulevar.12 februar bb (Serbia)

**Przedmiotem działalności** jest wykonawstwo i dostawa odlewów ze staliwa i żeliwa.

**Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 745.031,15 EUR

89,74 % akcji i 89,74 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.18. Nazwa: ZZM – Maszyny Górnicze Sp. z o.o.**

adres: 41-800 Zabrze, ul. 3-go Maja 89

**Przedmiotem działalności** jest wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej nie sklasyfikowana.

**Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 27.02.2007r. - akt notarialny Rep. A nr 787/2007, ostatnia zmiana - Rep. A nr 15903/2008 z dnia 27.10.2008r.

**Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS

0000275774 w dniu 05.03.2007r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 521-342-71-85 nadany dnia 03.04.2007r.  
REGON 140878872 zaświadczenie z dnia 25.09.2009r.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 34.137.000 zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do ZMZ S.A.

### **2.19. Nazwa: Zakład Elektroniki Górniczej ZEG S.A.**

Z dniem 02.01.2012r. zostało zarejestrowane w KRS połączenie ze Spółką Elgór+Hansen Sp. z o.o. w Chorzowie (spółka przejmowana) oraz zmiana firmy Spółki na **KOPEX Electric Systems S.A.**

adres : **43-100 Tychy, ul. Biskupa Burschego 3**

**Przedmiotem działalności** jest wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej nie sklasyfikowana.

### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki z dnia 14.01.1992r. - akt notarialny Rep. A nr 352/92, ostatnia zmiana - Rep. A nr 8591/2011 z dnia 27.06.2011r.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000061042 w dniu 23.11.2001r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 646-032-56-17 nadany dnia 14.06.1993r.  
REGON 271178334 zaświadczenie z dnia 12.01.2012r.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 23.460.013,85 zł  
32,61 % akcji i 32,61 % głosów należy do ZZM S.A. oraz 65,50 % akcji i 65,50 % głosów należy do ZZM - Maszyny Górnicze Sp. z o.o.

**2.20. Nazwa :** KOPEX - EKO Sp. z o.o.  
**adres :** 40-172 Katowice, ul. Grabowa 1

**Przedmiotem działalności** są usługi związane z uprawami rolnymi, usługi związane z leśnictwem, produkcja brykietów i paliw stałych z węgla kamiennego, produkcja pozostałych wyrobów z drewna.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 19.11.2007r. - akt notarialny Rep. A nr 21849/2007, ostatnia zmiana - Rep. A nr 1815/2011 z dnia 24.02.2011r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000297999 w dniu 31.01.2008r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	954-262-69-53	nadany w dniu 28.03.2008r.
REGON	240795605	nadany w dniu 06.03.2008r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 1.000.000 zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.21. Nazwa :** Poland Investments 7 Sp. z o.o.  
**adres :** 58-309 Wałbrzych, ul. Prymasa Stefana Wyszyńskiego 1

**Przedmiotem działalności** jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale, ba-



dania rynkowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 04.06.2004r. - akt notarialny Rep. A nr 4296/2004, ostatnia zmiana - Rep. A nr 9004/2009 z dnia 21.12.2009r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211120 w dniu 07.07.2004r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	886-285-15-62	nadany w dniu 16.03.2007r.
REGON	240518202	potwierdzenie z dnia 12.02.2010r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 1.300.000 zł

100 % udziałów i 100 % głosów należy do WAMAG S.A.

**2.22. Nazwa :** **KOPEX Technology Sp. z o.o.**

**adres :** **41-800 Zabrze, ul. 3 Maja 91**

**Przedmiotem działalności** są usługi wspomagające górnictwo i wydobywanie, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Umowa Spółki z dnia 04.06.2004r. - akt notarialny Rep. A nr 4288/2004, tekst jednolity z dnia 20.06.2008r.

### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000211159 w dniu 28.06.2004r.

### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	648-265-51-38	nadany w dniu 18.02.2008r.
REGON	240518188	nadany w dniu 12.12.2006r.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 1.050.000 zł

52,38 % udziałów należy do ZZM S.A., 19,05 % udziałów należy do TAGOR S.A., 9,52 % udziałów należy do ZEG S.A., 9,52 % udziałów należy do WAMAG S.A., 9,52 % udziałów należy do KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o. Razem grupa KOPEX S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów.

#### **2.23. Nazwa : KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd**

adres : Newcastle (Australia)

**Przedmiotem działalności** są remonty, naprawy oraz modernizacje maszyn i urządzeń górniczych.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 250.000 AUD

100 % udziałów i 100 % głosów należy do TAGOR S.A.

#### **2.24. Nazwa : PT KOPEX Mining Contractors**

adres : Jl. Kota Bumi No. 7, Jakarta Pusat 10230 (Indonezja)

**Przedmiotem działalności** jest świadczenie usług górniczych oraz dzierżawa maszyn i urządzeń górniczych.

### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 200.000 USD

60 % udziałów i 60 % głosów należy do KOPEX S.A. oraz 40 % udziałów i 40 % głosów należy do KOPEX – PBSz S.A.

**2.27. Nazwa: EL - GÓR S.A.**

**adres: 41-500 Chorzów, ul. Opolska 19**

**Przedmiotem działalności** są usługi w zakresie instalowania, naprawy i kontroli elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki z dnia 26.02.2010r. - akt notarialny Rep. A nr 617/2010.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000352958 w dniu 06.04.2010r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	642-000-08-14	nadany w dniu 18.06.1993r.
REGON	2415503438	zaświadczenie z dnia 12.04.2010r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 100.000 zł

100% akcji i 100% głosów należy do HANSEN Sicherheitstechnik A.G.

**2.26. Nazwa: KOPEX WARATAH ENGINEERING Pty Ltd**

**adres: Argenton (Australia)**

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn i urządzeń dla górnictwa, a w szczególności produkcja wozów dostawczych pod własną marką Waracar oraz serwis tych urządzeń.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 10 AUD

100 % udziałów i 100 % głosów należy do ZZM S.A.

**2.27. Nazwa :** Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA S.A.

adres : 44-200 Rybnik, ul. B. Chrobrego 39

**Przedmiotem działalności** jest produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz dla budownictwa, naprawa i konserwacje maszyn, instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 1) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 2) Statut Spółki z dnia 27.09.1994r. - akt notarialny Rep. A nr 18260/94, ostatnia zmiana z dnia 08.06.2011r. Rep. A nr 598/2011.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000020215 w dniu 20.06.2001r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP	642-000-08-14	potwierdzenie z dnia 25.05.1993r.
REGON	272329166	zaświadczenie z dnia 15.09.2009r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 5.024.400 zł

100% akcji i 100% głosów należy do KOPEX S.A.

**2.28. Nazwa :** KOPEX SIBIR Sp. z o.o.

adres : Nowokuźnieck (Rosja)

**Przedmiotem działalności** jest świadczenie usług górniczych.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 10.050,25 RUB  
99,50 % udziałów i 99,50 % praw głosów należy do ZZM S.A.

**2.29. Nazwa :** Śląskie Towarzystwo Wiertnicze DALBIS Sp. z o.o.  
**adres :** 41-922 Radzionków, ul. Strzelców Bytomskich 100

**Przedmiotem działalności** są prace inżynierskie i geotechniczne z wykorzystaniem technologii wiertniczych na powierzchni oraz w podziemnych wyrobiskach górniczych.

#### **Podstawa prawna działalności**

- 3) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 4) Umowa Spółki z dnia 03.04.1993r. - akt notarialny Rep. A nr 599/93, tekst jednolity umowy Spółki z dnia 04.11.2011r.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000156135 w dniu 23.03.2003r.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

NIP 626-034-05-17 nadany dnia 08.09.1999r.  
REGON 271786810 zaświadczenie z dnia 17.05.2010r.

#### **Wysokość kapitału podstawowego**

**Kapitał zakładowy** wynosi : 51.200 zł  
75 % udziałów i 75 % głosów należy do KOPEX S.A.

**2.30. Nazwa :** KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o. (dawniej Grupa ZZM-Kopex)  
**adres :** 40-172 Katowice, ul. Grabowa 1

**Przedmiotem działalności** jest wydobywanie węgla kamiennego, działalność usługowa związana z leśnictwem, wydobywanie torfu oraz działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie.

## Podstawa prawna działalności

- 5) Kodeks spółek handlowych - ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmian.),
- 6) Umowa i akt zawiązania Spółki z dnia 31.05.2007r. - akt notarialny Rep. A nr 5261/2007, ostatnia zmiana, w tym zmiana nazwy firmy i tekst jednolity spółki z dnia 19.10.2011r. Rep. A nr 10616/2011.

## Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000282838 w dniu 15.06.2007r.

## Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP 954-26-27-846 nadany dnia 04.04.2008r.  
REGON 2406587206 zaświadczenie z dnia 21.02.2012r.

## Wysokość kapitału podstawowego

**Kapitał zakładowy** wynosi : 500.000 zł

100% udziałów i 100% głosów należy do KOPEX S.A.

## III. Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej - średnioroczne

Ogółem 5.729 osoby

### w tym:

- w jednostce dominującej 174 osób
- w jednostkach zależnych 5.555 osób

### *z tego :*

w poszczególnych jednostkach konsolidowanych metodą pełną

- Zabrzańskie Zakłady Mechaniczne S.A. 941 osób
- Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A. 493 osób
- DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. 92 osób
- BREMASZ Sp. z o.o. 47 osoby

- Grupa Zarządzająca "HBS" Sp. z o.o.	-	osób
- KOPEX GmbH (Niemcy)	-	osób
- KOPEX Engineering Sp. z o.o.	-	osób
- KOPEX – FAMAGO Sp. z o.o.	417	osób
- KOPEX Construction Sp. z o.o.	50	osób
- HSW Odlewnia Sp. z o.o.	145	osoby
- WAMAG S.A.	380	osób
- KOPEX – Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.	1.220	osoby
- PBSz Inwestycje Sp. z o.o.	16	osób
- Grupa HANSEN Sicherheitstechnik AG (Niemcy)	264	osób
- KOPEX MIN-MONT A.D. (Serbia)	82	osób
- KOPEX MIN-OPREMA A.D. (Serbia)	320	osób
- KOPEX MIN-LIV A.D. (Serbia)	105	osób
- ZZM – Maszyny Górnicze Sp. z o.o.	5	osób
- Grupa Zakład Elektroniki Górniczej ZEG S.A.	199	osób
- KOPEX - EKO Sp. z o.o.	9	osoby
- Poland Investments 7 Sp. z o.o.	71	osób
- KOPEX Technology Sp. z o.o.	4	osoby
- KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	-	osób
- PT KOPEX Mining Contractors (Indonezja)	16	osób
- EL-GÓR S.A.	1	osób
- KOPEX WARATAH ENGINEERING Pty Ltd (Australia)	55	osób
- Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA S.A.	478	osoby
- KOPEX – SIBIR Sp. z o.o.	12	osób
- Śląskie Towarzystwo Wiertnicze DALBIS Sp. z o.o.	133	osób
- KOPEX – EX-COAL Sp. z o.o.	-	osób

#### **IV. Podstawa prawna sporządzenia i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

1. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej ustanowione przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związane

z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,

2. Rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19.07.2002r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości,
3. Rozporządzenie Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 03.11.2008r. przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002,
4. Ustawa o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (tekst jednolity Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz wydane na jej podstawie przepisy wykonawcze, w zakresie nieuregulowanym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

**V. Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:**

1. Schemat ideowy grupy kapitałowej zawiera załącznik nr 8.

W spółkach zależnych nie objętych konsolidacją, jednostka dominująca nie sprawuje nad nimi kontroli z uwagi na nie podjęcie lub zawieszenie działalności oraz z powodu likwidacji spółki.

**VI. Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze i nadzorcze w jednostce dominującej na jednostki z nią powiązane**

Wpływ kierownictwa oraz organu nadzorczego jednostki dominującej – na jednostki powiązane z nią kapitałowo w okresie, za który badano sprawozdanie finansowe jest następujący:

1. Przez udział w zarządach:

**EL – GÓR S.A.**

– Pan Krzysztof Jędrzejewski

**ZZM S.A.**

– Pan Andrzej Meder



**KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o. (dawniej Grupa ZZM-Kopex Sp. z o.o.)**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski

2. Przez udział w radach nadzorczych:

**ZZM S.A.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Józef Wolski
- Pan Artur Kucharski

**TAGOR S.A.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Józef Wolski
- Pan Michał Rogatko

**KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Józef Wolski

**WAMAG S.A.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Józef Wolski

**KOPEX-PBSz S.A.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Józef Wolski

**Zakład Elektroniki Górniczej ZEG S.A.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Andrzej Meder

**KOPEX Technology Sp. z o.o.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Andrzej Meder

**EL-GÓR S.A.**

- Pan Marian Kostempski
- Pani Joanna Parzych
- Pan Józef Wolski

**RYFAMA S.A.**

- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Marian Kostempski
- Pan Józef Wolski
- Pan Michał Rogatko

**DALBIS Sp. z o.o.**

- Pan Marian Kostempski
- Pan Krzysztof Jędrzejewski
- Pan Józef Wolski

**VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej KOPEX S.A. za 2010 rok**

1. Sprawozdanie to było badane przez PKF Audyt Sp. z o.o. w Warszawie Oddział Regionalny w Katowicach i uzyskało opinię biegłego rewidenta z której wynika, że przedstawia ono rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, sporządzone zostało zgodnie z MSSF i jest zgodne z przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową, za wyjątkiem niepewności wynikającej z braku opinii audytora o sprawozdaniu finansowym Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd w Chinach.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 grupy kapitałowej KOPEX S.A. zostało zatwierdzone uchwałą Nr 6 ZWZ KOPEX S.A. w dniu 21.06.2011r. (akt notarialny Rep. A Nr 6544/2011).

3. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim „B” nr 2200 z dnia 16.11.2011r., poz. 12101.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej, opinią i raportem z badania oraz aktem notarialnym ZWZ, zatwierdzającym powyższe sprawozdanie złożono w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 27.06.2011r.

**VIII. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta grupy z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni**

nie zostały postawione.

**IX. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011., tj. na dzień 31.12.2011r., składa się z:**

- |   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2011r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę                                  | <b>3.786.448</b> | <b>tys. zł</b> |
| b) skonsolidowanego jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., wykazującego zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | <b>147.740</b>   | <b>tys. zł</b> |
| c) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., wykazującego kwotę  | <b>175.520</b>   | <b>tys. zł</b> |
| w tym:  |                  |                |
| zysk netto w wysokości  | <b>157.075</b>   | <b>tys. zł</b> |
| inne całkowite dochody w wysokości  | <b>18.445</b>    | <b>tys. zł</b> |
| d) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., wykazującego <b>wzrost</b> kapitału własnego o kwotę                   | <b>127.660</b>   | <b>tys. zł</b> |
| e) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., wykazującego <b>zmniejszenie</b> stanu środków pieniężnych o kwotę        | <b>28.202</b>    | <b>tys. zł</b> |

f) informacji dodatkowej.

**X. Kierownik jednostki dominującej** złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani zastosowanych metod badania.

**XI. Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją:**

1. Sprawozdania finansowe za 2011 rok jednostki dominującej i jednostek krajowych objętych konsolidacją metodą pełną ora praw własności były przedmiotem badania przez MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka komandytowa w Sosnowcu, w wyniku których wydane zostały opinie oraz raporty z ich badania.

Badaniem zostały objęte sprawozdania finansowe niżej wymienionych spółek:

Nazwa spółki	Nr umowy	Data umowy	Rodzaj opinii
KOPEX S.A.	27/11/12	13.06.2011r.	bez zastrzeżeń
Zabrzezańskie Zakłady Mechaniczne S.A.	30/11/12	14.06.2011r.	bez zastrzeżeń
Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A.	40/11/12	14.06.2011r.	bez zastrzeżeń
DOZUT-TAGOR Sp. z o.o.	42/11/12	22.06.2011r.	bez zastrzeżeń
BREMASZ Sp. z o.o.	44/11/12	15.06.2011r.	bez zastrzeżeń z objaśnieniem
KOPEX – FAMAGO Sp. z o.o.	54/11/12	16.06.2011r.	bez zastrzeżeń
KOPEX Construction Sp. z o.o.	56/11/12	21.06.2011r.	bez zastrzeżeń
HSW Odlewnia Sp. z o.o.	58/11/12	21.06.2011r.	bez zastrzeżeń z objaśnieniem
WAMAG S.A.	50/11/12	15.06.2011r.	bez zastrzeżeń z objaśnieniem
KOPEX – Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.	46/11/12	15.06.2011r.	bez zastrzeżeń
PBSz Inwestycje Sp. z o.o.	48/11/12	27.06.2011r.	bez zastrzeżeń
ZZM – Maszyny Górnicze Sp. z o.o.	32/11/12	20.06.2011r.	bez zastrzeżeń
Zakład Elektroniki Górniczej ZEG S.A.	34/11/12	17.06.2011r.	bez zastrzeżeń
KOPEX - EKO Sp. z o.o.	62/11/12	16.06.2011r.	bez zastrzeżeń z objaśnieniem

Poland Investments 7 Sp. z o.o.	52/11/12	15.06.2011r.	bez zastrzeżeń
KOPEX Technology Sp. z o.o.	38/11/12	01.07.2011r.	bez zastrzeżeń z objaśnieniem
EL-GÓR S.A.	66/11/12	27.06.2011r.	bez zastrzeżeń
Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA S.A.	60/11/12	17.06.2011r.	bez zastrzeżeń
Śląskie Towarzystwo Wiertnicze DALBIS Sp. z o.o.	250/11/12	16.12.2011r.	bez zastrzeżeń
KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o.	264/11/12	30.01.2012r.	bez zastrzeżeń
Elgór+Hansen Sp. z o.o.	64/11/12	16.06.2011r.	bez zastrzeżeń
WS Baildonit Sp. z o.o. - stowarzyszona	174/11/12	03.11.2011r.	bez zastrzeżeń

Również sprawozdanie finansowe spółki stowarzyszonej Tiefenbach Polska Sp. z o.o. zostało zbadane przez audytora i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych mających siedzibę za granicą były badane przez audytorów zagranicznych.

Badaniem zostały objęte sprawozdania finansowe niżej wymienionych spółek:

Nazwa spółki	Nazwa audytora	Rodzaj opinii
Grupa HANSEN Sicherheitstechnik AG	PKF Munich	bez zastrzeżeń
KOPEX MIN-MONT A.D. (Serbia)	PKF d.o.o. Beograd	bez zastrzeżeń
KOPEX MIN-OPREMA A.D. (Serbia)	PKF d.o.o. Beograd	bez zastrzeżeń
KOPEX MIN-LIV A.D. (Serbia)	PKF d.o.o. Beograd	bez zastrzeżeń
KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)	Forsythes Assurance & Risk	bez zastrzeżeń z objaśnieniem
KOPEX WARATAH ENGINEERING Pty Ltd (Australia)	Forsythes Assurance & Risk	bez zastrzeżeń
KOPEX - SIBIR Sp. z o.o. (Rosja)	JUKA	bez zastrzeżeń
PT KOPEX Mining Contrators (Indonezja)	BDO Indonezja	ze wskazaniem niepewności

3. Sprawozdania finansowe spółek krajowych: Grupy Zarządzającej "HBS" Sp. z o.o. i KOPEX Engineering Sp. z o.o. oraz spółki zagranicznej: KOPEX GmbH (Niemcy), prowadzących działalność w ograniczonym zakresie, objęte konsolidacją metodą pełną nie były poddane badaniu, ze względu na brak obowiązku wynikającego z prawa miejscowego.

Także sprawozdania spółek bezpośrednio lub pośrednio stowarzyszonych: Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing (Chiny), Nepean Longwall (Australia), Odlewnia Staliwa Łabędy Sp. z o.o., Anhui Long Po Elec-

trical Corporation (Chiny) nie zostały zbadane przez audytora; dane finansowe tych sprawozdań są nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego.

4. Wyłączeniu z konsolidacji podlegały:

– jednostki zależne:

- EKOPEX Sp. z o.o. (Ukraina) – spółka nie rozpoczęła działalności
  - KOPEX MIN-FITIP A.D. (Serbia) – spółka w likwidacji
- gdyż jednostka dominująca utraciła możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną tych spółek w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Jest to zgodne z MSR 27 § 32.

## **XII. Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę gospodarczą.

Metodą konsolidacji pełnej objęto sprawozdania:

– podmiotu dominującego KOPEX S.A.

oraz jednostek bezpośrednio i pośrednio zależnych:

- Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A. z siedzibą w Zabrzu
- Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A. w Tarnowskich Górach
- DOZUT-TAGOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu
- BREMASZ Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej
- Grupa Zarządzająca HBS Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- KOPEX GmbH (Niemcy)
- KOPEX Engineering Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- KOPEX-FAMAGO Sp. z o.o. z siedzibą w Zgorzelcu
- KOPEX Construction Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- HSW Odlewnia Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli
- WAMAG S.A. z siedzibą w Wałbrzychu
- KOPEX-Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. z siedzibą w Bytomiu
- PBSz Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu

- Grupa HANSEN Sicherheitstechnik AG (Niemcy)
- KOPEX MIN-MONT A.D. (Serbia)
- KOPEX MIN-OPREMA A.D. (Serbia)
- KOPEX MIN-LIV A.D. (Serbia)
- ZZM - Maszyny Górnicze Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu
- Zakład Elektroniki Górniczej ZEG S.A. z siedzibą w Tychach
- KOPEX-EKO Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- Poland Investments 7 Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu
- KOPEX Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu
- KOPEX AUSTRALIA Pty Ltd (Australia)
- PT KOPEX Mining Contractors (Indonezja)
- EL-GÓR S.A. z siedzibą w Chorzowie
- KOPEX WARATAH ENGINEERING Pty Ltd (Australia)
- Rybnicka Fabryka Maszyn RYFAMA S.A. z siedzibą w Rybniku
- KOPEX – SIBIR Sp. z o.o. (Rosja)
- Śląskie Towarzystwo Wiertnicze DALBIS Sp. z o.o. w Radzionkowie
- KOPEX–EX-COAL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

jednostki bezpośrednio oraz pośrednio stowarzyszone włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing CO. Ltd (Chiny)
- Nepean Longwall Pty. Ltd (dawniej INBYE Mining Services) -Australia
- Węgliki Spiekane BAILDONIT Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- TIEFENBACH-POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Radzionkowie
- Odlewnia Staliwa ŁABĘDY Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach
- Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd (Chiny)

## **B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości**

1. Jednostka dominująca i jednostki zależne objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, posiadają aktualną dokumentację opisującą stosowane przez nie zasady (politykę) rachunkowości, a w szczególności Politykę rachunkowości wprowadzoną do

stosowania od 01.01.2011r. zarządzeniem Nr 13/DGZ/2011 Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego KOPEX S.A. z dnia 30.12.2011r.

Od 01.01.2005r. zostały przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach, ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie prawidłowo sporządzonego, zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31.12.2010r.

2. Jednostki objęte konsolidacją określiły, że rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a okresami sprawozdawczymi są miesiące kalendarzowe wchodzące w skład roku kalendarzowego.
3. Na potrzeby konsolidacji sporządzone zostało sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r., zachowujące porównywalność zawartych w nim wielkości do roku poprzedniego.
4. Spółki zależne sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostki objęte konsolidacją przyjęły jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) określonymi w MSSF, zachowując porównywalność i możliwość poprawnego sporządzenia konsolidacji. W jednostkach przyjęta została zasada sporządzania rachunku zysków i strat metodą kalkulacyjną, a sprawozdania z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym stosowały zasady i metody prowadzenia rachunkowości warunkujące prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej i skonsolidowanego sprawozdania.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono według obowiązującej formy ustalonej w „Polityce Rachunkowości KOPEX S.A.”, na podstawie MSSF.



6. Korekty i wyłączenia konsolidacyjne przeprowadzono zgodnie z postanowieniami MSR 27 § 18 - 40 oraz § 10 – 19 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327).
7. Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok, na którą składają się:
- sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej w 2011 roku,
  - wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
  - obliczenia kapitałów udziałów niekontrolujących,
  - obliczenia udziału w zyskach spółek wycenianych metodą praw własności,
  - obliczenia wartości firmy z konsolidacji.
8. W spółkach objętych konsolidacją metodą pełną, biegli rewidenci przeprowadzili badanie prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również wyceny i sporządzenia sprawozdań finansowych, wyrażając pozytywne opinie o rzetelności i prawidłowości tych sprawozdań, jak również prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę ich sporządzenia.

### **C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ**

#### **1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2011 r. w stosunku do stanu na 31.12.2010r. oraz jego struktura są następujące:**

*w tys. zł*

Składniki aktywów	Na koniec okresu		Na początek okresu		Dynamika 2:4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
Aktywa trwale	2.344.963	61,93	2.066.414	61,42	113,48

1. Wartości niematerialne	82.758	2,18	52.729	1,57	156,95
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1.250.594	33,03	1.241.228	36,90	100,75
3. Rzeczowe aktywa trwałe	751.484	19,85	663.086	19,71	113,33
4. Nieruchomości inwestycyjne	22.896	0,60	1.559	0,05	1468,63
5. Inwestycje rozliczane metodą praw własności	59.645	1,58	17.136	0,51	348,07
6. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.516	0,04	1.520	0,04	99,74
7. Długoterminowe pozostałe należności	10.734	0,28	1.247	0,04	860,79
8. Długoterminowe należności leasingowe	83.361	2,20	15.469	0,46	538,89
9. Udzielone pożyczki długoterminowe	1.044	0,03	687	0,02	151,97
10. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	-	5.541	0,16	0,11
11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74.580	1,97	63.694	1,89	117,09
12. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.345	0,17	2.518	0,07	251,99
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1.441.484</b>	<b>38,07</b>	<b>1.296.739</b>	<b>38,55</b>	<b>111,16</b>
1. Zapasy	436.398	11,53	450.315	13,38	96,91
2. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	476.110	12,58	405.223	12,05	117,49
3. Krótkoterminowe pozostałe należności	118.443	3,13	74.908	2,23	158,12
4. Krótkoterminowe należności leasingowe	61.401	1,62	9.716	0,29	631,96
5. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	58.013	1,53	83.949	2,49	69,11
6. Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	16.815	0,45	8.342	0,25	201,57
7. Pochodne instrumenty finansowe	1.655	0,04	1.362	0,04	121,51
8. Aktywa finans. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finans.	510	0,01	-	-	-
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	136.461	3,60	164.708	4,90	82,85
10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135.678	3,58	98.216	2,92	138,14
<b>Aktywa trwale przezn. do sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>883</b>	<b>0,03</b>	<b>0,11</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3.786.448</b>	<b>100,00</b>	<b>3.364.036</b>	<b>100,00</b>	<b>112,56</b>

Majątek (aktywa) zwiększył się o 422.412 tys. zł, co stanowi 12,56 % sumy aktywów z roku poprzedniego i przypada na :

- wzrost aktywów trwałych o 113,48 %
- wzrost aktywów obrotowych o 111,16 %

Wzrost aktywów nastąpił głównie w pozycjach:

- rzeczowe aktywa trwałe 88.398 tys. zł
- nieruchomości inwestycyjne 21.337 tys. zł
- inwestycje rozliczane metodą praw własności 42.509 tys. zł
- długoterminowe należności leasingowe 67.892 tys. zł
- krótkoterminowe należności z tyt. dostaw i usług 70.887 tys. zł
- krótkoterminowe pozostałe należności 43.535 tys. zł
- krótkoterminowe należności leasingowe 51.685 tys. zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 37.462 tys. zł

Zmniejszenie aktywów dotyczy głównie pozycji:

- udzielone pożyczki krótkoterminowe 25.936 tys. zł
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty 28.247 tys. zł

**2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2011 r. w stosunku do stanu na 31.12.2010 r. oraz jego struktura są następujące:**

Składniki pasywów	Na koniec okresu		Na początek okresu		Dyna- mika 2:4
	Kwota	Struktu- ra %	Kwota	Struktu- ra %	%
	2	3	4	5	6
<b>Kapitał własny</b>	<b>2.486.207</b>	<b>65,66</b>	<b>2.358.547</b>	<b>70,11</b>	<b>105,41</b>
<i><b>w tym:</b></i>					
1. Kapitał podstawowy	74.333	1,96	74.333	2,21	100,00
2. Akcje własne	- 2.979	- 0,08	- 2.979	- 0,08	100,00
3. Pozostałe kapitały	2.254.646	59,55	2.195.710	65,27	102,68
4. Różnice kursowe z przeliczenia	37.220	0,98	26.490	0,79	140,51
5. Zyski zatrzymane	92.106	2,43	4.208	0,12	2188,83
6. Kapitał udziałów niekontrolujących	30.881	0,82	60.785	1,80	50,80

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>273.520</b>	<b>7,22</b>	<b>119.886</b>	<b>3,56</b>	<b>228,15</b>
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	129.997	3,43	34.767	1,03	373,91
2. Długoterminowe pozostałe zobowiązania	12.120	0,32	21.633	0,64	56,03
3. Długoterminowe zobowiązania leasingowe	69.397	1,83	17.829	0,53	389,24
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40.012	0,06	26.351	0,78	151,84
5. Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	14.308	0,38	15.413	0,46	92,83
6. Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	5.104	0,13	1.631	0,05	312,94
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.582	0,07	2.262	0,07	114,15
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1.026.721</b>	<b>27,12</b>	<b>885.603</b>	<b>26,33</b>	<b>115,93</b>
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	521.669	13,78	513.152	15,26	101,66
2. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	276.482	7,30	194.645	5,79	142,04
3. Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania	123.211	3,25	102.786	3,06	119,87
4. Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	22.143	0,59	10.059	0,30	220,13
5. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10.513	0,28	6.786	0,20	154,92
6. Pochodne instrumenty finansowe	6.931	0,18	3.028	0,09	228,90
7. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	8.126	0,22	5.811	0,17	139,84
8. Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania	13.712	0,36	18.180	0,54	75,42
9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43.934	1,16	31.156	0,92	141,01
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3.786.448</b>	<b>100,00</b>	<b>3.364.036</b>	<b>100,00</b>	<b>112,56</b>

Pasywa zwiększyły się również o 422.412 tys. zł

i zwiększenie to przypada głównie na :

- pozostałe kapitały 58.936 tys. zł
- zyski zatrzymane 87.898 tys. zł
- długoterminowe kredyty i pożyczki 95.230 tys. zł
- długoterminowe zobowiązania leasingowe 51.568 tys. zł

- krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług 81.837 tys. zł
- krótkoterminowe pozostałe zobowiązania 20.425 tys. zł

Zmniejszenie pasywów wystąpiło głównie w pozycji:

- kapitał udziałów niekontrolujących 29.904 tys. zł

**3. Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie badanym w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego są następujące:**

*w tys. zł*

Lp.	Treść	Okres bieżący	Okres poprzedni	Zmiana stanu	Wskaźnik zmiany stanu
		+ zysk - strata	+ zysk - strata	+poprawa - pogorszenie	w %
1	2	3	4	5=3-4	6=5:4
1.	Wynik na sprzedaży produktów, towarów i materiałów	+ 398.549	+ 320.776	+ 77.773	+ 24,25
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	- 227.166	- 237.538	+ 10.372	+ 4,37
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 16.588	- 37.869	+ 21.281	+ 56,20
4.	Odpis wartości firmy	- 1.491	-	- 1.491	-
5.	Wynik na przejęciach i utracie kontroli spółek zależnych	+ 24.619	- 2.810	+ 27.429	+976,12
6.	Zysk brutto	177.923	42.559	+ 135.364	+318,06
7.	Podatek dochodowy	33.423	13.795	x	x
8.	Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	12.575	1.466	+ 11.109	+ 75,65
9.	Zysk netto	157.075	30.230	+ 126.845	+419,60
10.	Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym	9.335	6.513	- 2.822	- 43,33
11.	Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	147.740	23.717	124.023	+522,93

W 2011 roku został osiągnięty zysk bilansowy netto 147.740 tys. zł

i jest on wyższy w stosunku do 2010r. o 124.023 tys. zł

Jest on wynikiem głównie:

- wzrostu zysku na sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 77.773 tys. zł

- spadku straty na pozostałych przychodach i kosztach o 10.372 tys. zł
- spadku straty na przychodach i kosztach finansowych o 21.281 tys. zł

**4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz wskaźniki rynku kapitałowego są następujące:**

Lp.	Nazwa wskaźnika	Okres bieżący	Analogiczny okres poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	6,95	1,11	+ 5,84
2.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,50	1,56	- 0,06
3.	Wskaźnik obrotu należności	66 dni	59 dni	- 7 dni
4.	Wskaźnik obrotu zobowiązań	36 dni	30 dni	- 6 dni
5.	Wskaźnik zadłużenia	0,34	0,30	- 0,04
6.	Wskaźnik zysku na 1 akcję	1,99	0,32	+ 1,67
7.	Wartość księgową 1 akcji	33,57	31,85	+ 1,72

Wskaźniki zyskowności są dodatnie. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie wielkości uznawanej za wzorcową = 1,50. Wskaźniki obrotu należności i zobowiązań wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 6 – 7 dni. Wskaźnik zadłużenia jest nadal na optymalnym poziomie.

**5. Wnioski końcowe**

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby nas przekonać, że grupa kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego, co potwierdza efektywność majątkowa i finansowa grupy.

W opiniach z badania sprawozdań finansowych spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych Bremasz Sp. z o.o., HSW Odlewnia Sp. z o.o., Kopex - Eko Sp. z o.o., Kopex Technology Sp. z o.o., Wamag S.A., i Kopex Australia Pty Ltd biegli rewidenci wskazali na czynniki powodujące możliwość zagrożenia kontynuacji działalności tych spółek w następnym roku obrotowym. W celu zapewnienia dalszego istnienia spółek, właściciele podjęli w 2012r. działania polegające na łącze-

niu spółek wykazujących niską rentowność lub dokapitalizowaniu.

Opinia audytora dotycząca sprawozdania finansowego PT KOPEX Mining Contractors (Indonezja) potwierdza prawdziwość i rzetelność zawartych w nim informacji, poza niepewnością co do wyceny pozostałych należności.

## **D. WYNIKI BADANIA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

---

---

### **I. AKTYWA TRWAŁE**

#### **1. Wartości niematerialne**

1) Wartość netto wartości niematerialnych objętych konsolidacją wynosi:	
– jednostki dominującej	6.915 tys. zł
– jednostek zależnych	77.488 tys. zł
Razem:	<hr/> 84.403 tys. zł
2) Wyłączenia niezrealizowanych zysków wynoszą:	1.645 tys. zł
4) Wartość netto wartości niematerialnych wykazana na dzień 31.12.2011 r. wynosi (1 – 2)	<b>82.758</b> tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	2,18 %

Korekty konsolidacyjne dotyczą wyeliminowania różnic w amortyzacji z tytułu zakupu licencji na program komputerowy, będącego przedmiotem transakcji pomiędzy jednostkami grupy.

Wartości niematerialne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na koniec okresu wykazano prawidłowo.

#### **2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych**

wynosi	<b>1.250.594</b> tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	33,03 %

Wartość firmy jednostek podporządkowanych była ustalana na dzień objęcia kontrolą, z uwzględnieniem zmian powstałych po tym dniu w kapitałach własnych.

Stwierdza się, że wartość firmy jednostek podporządkowanych została obliczona prawidłowo. Test na utratę wartości został przeprowadzony na koniec roku obrotowego.

### **3. Rzeczowe aktywa trwałe**

1) Wartość netto środków trwałych objętych konsolidacją wynosi:	
– jednostki dominującej	17.277 tys. zł
– jednostek zależnych	741.322 tys. zł
Razem:	<u>758.599 tys. zł</u>
2) korekty konsolidacyjne	- 7.115 tys. zł
3) Wartość netto środków trwałych po korektach konsolidacyjnych na dzień 31.12.2011r.	
wynosi (1-2)	<b>751.484</b> tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	19,85 %

Korekty konsolidacyjne dotyczyły wartości początkowej i amortyzacji środków trwałych wycenianych w wartości godziwej na dzień objęcia jednostek kontrolą, środków trwałych będących przedmiotem transakcji w ramach grupy oraz wyłączenia środków trwałych z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną.

Środki trwałe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na koniec okresu wykazano prawidłowo.

### **4. Nieruchomości inwestycyjne**

1) Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych objętych konsolidacją wynosi:	
– jednostki dominującej	7.833 tys. zł
– jednostek zależnych	15.063 tys. zł
Razem:	<u>22.896 tys. zł</u>
2) korekty konsolidacyjne	- tys. zł



3) Wartość netto nieruchomości inwestycyjnych po korektach konsolidacyjnych na dzień 31.12.2011r.		
wynosi (1-2)	22.896	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,60	%

Nieruchomości inwestycyjne zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane prawidłowo.

#### **5. Inwestycje rozliczane metodą praw własności**

Inwestycje rozliczane metodą praw własności	46.830	tys. zł
- jednostki dominującej	13.706	tys. zł
- jednostek zależnych	33.124	tys. zł
Korekty konsolidacyjne	+ 12.815	tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<b>59.645</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	1,58	%

Wartość udziałów wycenianych metodą praw własności została zwiększona z tytułu zmian w kapitale własnym jednostek zależnych oraz zmiany sposobu ujęcia Spółki TAGAO z metody pełnej na metodę praw własności. Zmiana została ujęta retrospektywnie.

#### **6. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.516	tys. zł
Korekty konsolidacyjne	-	tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<b>1.516</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,04	%

Długoterminowe aktywa finansowe zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane prawidłowo.

#### **7. Długoterminowe pozostałe należności**

Długoterminowe pozostałe należności	22.801	tys. zł
-------------------------------------	--------	---------

Korekty konsolidacyjne	- 12.067 tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<u>10.734 tys. zł</u>

Udział procentowy w sumie aktywów	0,28 %
-----------------------------------	--------

Korekta konsolidacyjna dotyczy połączenia jednostki dominującej ze spółką zależną Kopex Equity Sp.z o.o.

Długoterminowe pozostałe należności zostały wykazane w sposób prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **8. Długoterminowe należności leasingowe**

Długoterminowe należności leasingowe	85.164 tys. zł
Wyłączenia konsolidacyjne	- 1.803 tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<u>83.361 tys. zł</u>

Udział procentowy w sumie aktywów	2,20 %
-----------------------------------	--------

Długoterminowe należności leasingowe zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane prawidłowo.

#### **9. Udzielone pożyczki długoterminowe**

Udzielone pożyczki długoterminowe	191.671 tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 190.627 tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<u>1.044 tys. zł</u>

Udział procentowy w sumie aktywów	0,03 %
-----------------------------------	--------

Udzielone pożyczki długoterminowe podlegały wyłączeniu konsolidacyjnemu w kwocie 189.991 tys. zł oraz korekcie z tytułu niezrealizowanych zysków w kwocie 636 tys. zł.

Wartość udzielonych pożyczek długoterminowych ustalono i wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu prawidłowo

#### **10. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe**

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1.564.430 tys. zł
---	-------------------

Korekty konsolidacyjne	- 1.564.424 tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<u>6 tys. zł</u>
Udział procentowy w sumie aktywów	- %

W wyniku konsolidacji metodą pełną wyłączono z długoterminowych aktywów finansowych udziały i akcje, nabyte przez jednostkę dominującą w spółkach zależnych objętych konsolidacją oraz dokonano innych korekt.

1) Razem udziały i akcje będące w posiadaniu jednostki dominującej i jednostek dominujących niższego szczebla	1.564.430 tys. zł
2) Wyłączenia i korekty konsolidacyjne:	
- korekty konsolidacyjne na BO	- 1.508.675 tys. zł
- utrata współkontroli nad jednostką zależną	+ 7.097 tys. zł
- zakup dodatkowych akcji spółek zależnych	- 86.319 tys. zł
- zmiana ujmowania Spółki TAGAO	+ 7.567 tys. zł
- korekta połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	+ 12.001 tys. zł
- odwrócenie odpisu dotyczącego wyłączonych udziałów	+ 3.905 tys. zł
3) Razem spółki	<u>6 tys. zł</u>

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane prawidłowo.

Dokonane wyłączenia i korekty wartości udziałów i akcji zostały ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.

## **11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujęte w sprawozdaniach	76.433 tys. zł
Korekty konsolidacyjne	- 1.853 tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<u>74.580 tys. zł</u>
Udział procentowy w sumie aktywów	1,97 %

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 533	tys. zł
- utraty kontroli nad jednostką zależną	- 1.320	tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 12 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.345	tys. zł
Korekty konsolidacyjne	-	tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<b>6.345</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,17	%

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą spółek zależnych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

## II. AKTYWA OBROTOWE

### 1. Zapasy

Zapasy na koniec okresu wynoszą	<b>436.398</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	11,53	%

*Z podanych wyżej zapasów ogółem przypada na:*

- jednostkę dominującą	1.462	tys. zł
- jednostki zależne	469.191	tys. zł
Razem:	<b>470.653</b>	tys. zł
- korekty konsolidacyjne	- 34.255	tys. zł
Wykazano w sprawozdaniu	436.398	tys. zł

Wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zapasy skorygowano o:

- korekty konsolidacyjne na BO	2.650	tys. zł
- utratę kontroli nad jednostką zależną	- 17.471	tys. zł
- zmianę sposobu ujmowania Spółki TAGAO	- 5.370	tys. zł

– połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 730	tys. zł
– niezrealizowane zyski w bieżącym okresie	- 17.438	tys. zł
– odpisy niezrealizowanych zysków	+ 4.104	tys. zł
Razem:	- 34.255	tys. zł

Wartość zapasów ustalono i wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

## 2. **Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w sprawozdaniach spółek wynoszą:

738.799 tys. zł

### **pomniejszone o:**

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne z tytułu:	- 262.689	tys. zł
– wyłączenia rozrachunków	- 240.505	tys. zł
– korekty na BO	- 9.213	tys. zł
– utraty kontroli nad spółką zależną	- 5.883	tys. zł
– zmianę sposobu ujmowania Spółki TAGAO	7.318	tys. zł
– połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 15.650	tys. zł
– nadwyżki zrealizowanych korekt nad niezrealizowanymi	+ 1.244	tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług po wyłączeniach **476.110** tys. zł

Udział procentowy w sumie aktywów 12,58 %

Skonsolidowane należności z tytułu dostaw i usług wykazano w sprawozdaniu finansowym w wielkości prawidłowej.

## 3. **Krótkoterminowe pozostałe należności**

Krótkoterminowe pozostałe należności wykazane w sprawozdaniach jednostkowych spółek wynoszą:

188.159 tys. zł

### **pomniejszone o:**

– wyłączenia konsolidacyjne	- 69.537	tys. zł
– korekty konsolidacyjne	- 179	tys. zł

Krótkoterminowe pozostałe należności wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym	<b>118.443</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	3,13	%

Pozycja została prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu.

#### **4. Krótkoterminowe należności leasingowe**

Krótkoterminowe należności leasingowe według sprawozdań jednostkowych spółek wynoszą:	63.321	tys. zł
pomniejszone o:		

– wyłączenia konsolidacyjne	- 1.920	tys. zł
-----------------------------	---------	---------

Krótkoterminowe należności leasingowe wykazane zostały w sprawozdaniu skonsolidowanym na kwotę	<b>61.401</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	1,62	%

Pozycja została wykazana w sprawozdaniu prawidłowo.

#### **5. Udzielone pożyczki krótkoterminowe**

Krótkoterminowe udzielone pożyczki według sprawozdań jednostkowych spółek wynoszą:	187.167	tys. zł
pomniejszone o:		

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne z tytułu:	- 129.154	tys. zł
---	-----------	---------

– wyłączenia wzajemnych rozrachunków	- 123.553	tys. zł
--------------------------------------	-----------	---------

– niezrealizowanych zysków	- 1.663	tys. zł
----------------------------	---------	---------

– połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 3.938	tys. zł
--	---------	---------

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wykazane zostały w sprawozdaniu skonsolidowanym na kwotę	<b>58.013</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	1,53	%

<b>6. <u>Należności z tytułu podatku dochodowego</u> wynoszą</b>	<b>16.815</b>	tys. zł
--	---------------	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	0,45	%
-----------------------------------	------	---

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

<b>7. <u>Pochodne instrumenty finansowe</u></b> wynoszą	<b>1.655</b>	tys. zł
---	--------------	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	0,04	%
-----------------------------------	------	---

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Pochodne instrumenty finansowe zostały prawidłowo wycenione i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

<b>8. <u>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u></b>
---

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez

wynik finansowy	<b>510</b>	tys. zł
-----------------	------------	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	0,01	%
-----------------------------------	------	---

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

<b>9. <u>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</u></b> wynoszą	<b>136.461</b>	tys. zł
---	----------------	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	3,60	%
-----------------------------------	------	---

W pozycji tej dokonano wyłączenia środków pieniężnych tytułu:

– utraty kontroli spółki zależnej	- 782	tys. zł
-----------------------------------	-------	---------

– połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 43	tys. zł
--	------	---------

Razem wyłączenia i korekty	<u>- 825</u>	tys. zł
----------------------------	--------------	---------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

<b>10 <u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</u></b>
---

wynoszą	<b>135.678</b>	tys. zł
---------	----------------	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	3,58	%
-----------------------------------	------	---

W pozycji tej zastosowano korekty konsolidacyjne w kwocie 2 tys. zł dotyczące poprzedniego okresu. Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **11 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

wynoszą	1	tys. zł
---------	---	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	-	%
-----------------------------------	---	---

Pozycja została prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **III. KAPITAŁ WŁASNY**

1. <b><u>Kapitał własny</u></b> wynosi	2.486.207	tys. zł
--	-----------	---------

Udział procentowy w sumie pasywów	65,66	%
-----------------------------------	-------	---

*i składa się z:*

1) Kapitału podstawowego	74.333	tys. zł
2) Akcji własnych	- 2.979	tys. zł
3) Kapitału zapasowego	2.156.633	tys. zł
4) Kapitału z aktualizacji wyceny	30.825	tys. zł
5) Pozostałych kapitałów rezerwowych	67.188	tys. zł
6) Różnic kursowych z przeliczenia	37.220	tys. zł
7) Zysków zatrzymanych	92.106	tys. zł
8) Kapitału udziałów niekontrolujących	30.881	tys. zł

#### **2. Kapitał podstawowy grupy kapitałowej**

wynosi:	319.989	tys. zł
---------	---------	---------

Wyłączenia i korekty wartości udziałów spółek zależnych w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynoszą

	- 245.656	tys. zł
--	-----------	---------



Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011r. wykazany w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo i wynosi **74.333** tys. zł

Kapitał podstawowy został prawidłowo wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej.

**3. Kapitał zapasowy** **2.156.633** tys. zł

Suma kapitałów jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynosi **2.141.950** tys. zł

Wyłączenia i korekty wartości udziałów spółek zależnych w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynoszą **+ 14.683** tys. zł

i stanowią:

- korektę konsolidacyjną na BO **+ 23.571** tys. zł
- korektę połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o. **- 2.994** tys. zł
- korekta konsolid. dot. zwiększenia kontroli **- 3.814** tys. zł
- korektę kapitału udziałów niekontrolujących oraz różnice kursowe **- 2.080** tys. zł

Kapitał zapasowy został prawidłowo wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**4. Kapitał z aktualizacji wyceny** w kwocie **30.825** tys. zł

Suma kapitałów jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynosi **85.353** tys. zł

- korekty konsolidacyjne na BO **- 44.892** tys. zł
- wycofanie wyceny Elgór+Hansen **- 9.701** tys. zł
- korekty z tytułu przejęcia DALBIS **- 4** tys. zł
- korekty konsolidacyjne kapitału udziałów niekontrolujących **+ 69** tys. zł

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2011r. został wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

**5. Pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie **67.188** tys. zł**

Suma kapitałów rezerwowych jednostki dominującej i jednostek zależnych na dzień 31.12.2011r. wynosi	186.381	tys. zł
– korekta konsolidacyjna na BO	- 93.198	tys. zł
– korekty z tytułu przejęcia DALBIS	- 9.033	tys. zł
– korekty konsolidacyjne kapitału udziałów niekontrolujących, różnice kursowe	- 16.962	tys. zł

Pozostałe kapitały rezerwowe na dzień 31.12.2011r. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

**6. Różnice kursowe z przeliczenia w kwocie **37.220** tys. zł**

Suma różnic kursowych z przeliczenia spółek zagranicznych na dzień 31.12.2011r. wynosi	- 7.489	tys. zł
– korekta konsolidacyjna na BO	+ 17.775	tys. zł
– wyłączenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną	- 3.689	tys. zł
– korekty z tytułu zakupu i sprzedaży akcji	- 975	tys. zł
– korekty konsolidacyjne kapitału udziałów niekontrolujących i pozostałych kapitałów	+ 20.387	tys. zł
– różnice kursowe dotyczące wartości firmy	+ 8.337	tys. zł
– różnice kursowe dot. wyceny praw własności	+ 3.381	tys. zł
– różnice kursowe dot. niezrealizowanych zysków	- 51	tys. zł
– różnice kursowe dot. wyceny rozrachunków	- 456	tys. zł

Różnice kursowe z przeliczenia na dzień 31.12.2011r. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawidłowo.

**7. Zyski zatrzymane**

grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynoszą **89.671** tys. zł

i stanowią:

– wynik z lat ubiegłych	- 116.296	tys. zł
– wynik bieżącego roku	+ 205.967	tys. zł

Suma straty z lat ubiegłych spółek zależnych grupy

kapitałowej na dzień 31.12.2011r. wynosi - 116.296 tys. zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne wynoszą + 60.662 tys. zł

i dotyczą:

– korekt konsolidacyjnych na BO	+ 24.251	tys. zł
– zrealizowanych zysków z poprzedniego okresu	+ 29.061	tys. zł
– wyceny praw własności	- 34	tys. zł
– zmiany ujęcia TAGAO	+ 841	tys. zł
– korekty połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 58	tys. zł
– korekty z tytułu przejęcia DALBIS	+ 189	tys. zł
– korekty z tyt. włączenia Kopex-Ex-Coal	+ 49	tys. zł
– korekt konsolidacyjnych kapitału udziałów nie- kontrolujących	+ 6.363	tys. zł

Strata z lat ubiegłych została prawidłowo ustalona i wynosi – **55.634** tys. zł.

**Zysk netto bieżącego roku** wynosi **147.740** tys. zł

*i dotyczy:*

– zysku jednostki dominującej	19.765	tys. zł
– zysku jednostek zależnych	186.202	tys. zł
– wyłączeń i korekt konsolidacyjnych	- 58.227	tys. zł

z tego :

• utrata kontroli nad jednostką współzależną	- 4.774	tys. zł
• dywidenda związana z utratą kontroli nad jed- nostką zależną	- 4.002	tys. zł
• amortyzacja nabytego prawa użytkowania wieczystego gruntów	- 60	tys. zł
• kapitał udziałów niekontrolujących	- 6.388	tys. zł
• niezrealizowane zyski	- 48.290	tys. zł

• wycena praw własności	+ 4.870	tys. zł
• odpisy niezrealizowanych zysków	+ 4.622	tys. zł
• podatek odroczony z konsolidacji	+ 2.462	tys. zł
• odwrócenie odpisu aktualizującego udziały	+ 3.749	tys. zł
• korekta związana ze sprzedażą akcji	- 9.931	tys. zł
• korekta z tyt. wartości firmy DALBIS	- 480	tys. zł
• wycofanie rezerwy dotyczącej obligacji	+ 87	tys. zł
• amortyzacja dotycząca dodatkowych wycen	- 86	tys. zł
• wyłączenie należności i zobowiązań z lat ub.	- 6	tys. zł

#### 8. Kapitał udziałów niekontrolujących

Kapitał przypadający na udziały niekontrolowane spółek zależnych na dzień 31.12.2011r. wynosi **30.881** tys. zł

Wysokość kapitału ustalono proporcjonalnie do posiadanych udziałów w kapitale własnym jednostek zależnych.

Kapitał udziałów niekontrolujących został prawidłowo ustalony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### IV. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

#### 1. Kredyty i pożyczki długoterminowe

w badanej grupie kapitałowej wynoszą	<b>129.997</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	3,43	%
Suma kredytów i pożyczek w jednostkach grupy. wynosi	322.278	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne wynoszą i dotyczą:	- 192.281	tys. zł
- korekty połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 9.078	tys. zł
- udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	- 177.424	tys. zł
- utraty kontroli w jednostce zależnej	- 4.448	tys. zł
- niezrealizowanych zysków	- 1.331	tys. zł

Kredyty i pożyczki długoterminowe zostały wykazane w sposób prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **2. Długoterminowe pozostałe zobowiązania**

Długoterminowe pozostałe zobowiązania	14.536	tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	- 2.416	tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<b>12.120</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,32	%
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą:		
- wzajemnych rozrachunków	- 1.930	tys. zł
- utraty kontroli w jednostce zależnej	- 486	tys. zł

Długoterminowe pozostałe zobowiązania zostały wykazane w sposób prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **3. Długoterminowe zobowiązania leasingowe**

Długoterminowe zobowiązania leasingowe	71.164	tys. zł
Wyłączenia konsolidacyjne	- 1.767	tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<b>69.397</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	1,83	%

Korekta konsolidacyjna dotyczy wyłączenia wzajemnych rozrachunków w ramach grupy.

Długoterminowe zobowiązania leasingowe zostały wykazane prawidłowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według sprawozdań jednostkowych wynosi	50.982	tys. zł
Wyłączenia konsolidacyjne	- 10.970	tys. zł
Wartość wykazana w sprawozdaniu	<b>40.012</b>	tys. zł

Udział procentowy w sumie pasywów	1,06	%
-----------------------------------	------	---

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- korekt konsolidacyjnych na BO	- 1.056	tys. zł
- zmiany ujęcia w konsolidacji TAGAO	+ 185	tys. zł
- korekty połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 14	tys. zł
- wycofanie wyceny El-Gór Sp. z o.o.	- 7.960	tys. zł
- utraty kontroli w jednostce zależnej	- 59	tys. zł
- korekta z tyt. wartości firmy DALBIS	+ 338	tys. zł
- podatku odroczonego dot. amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów	- 15	tys. zł
- wyceny praw własności	+ 83	tys. zł
- podatku odroczonego z konsolidacji	- 2.462	tys. zł
- cofnięcia odpisów aktualizujących	- 30	tys. zł
- cofnięcia rezerwy dotyczącej obligacji	+ 20	tys. zł

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano prawidłowo.

##### **5. Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych**

Długoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	<b>14.308</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,38	%

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

##### **6. Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania**

Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania	<b>5.104</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,13	%

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Pozostałe długoterminowe rezerwy na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano prawidłowo.

<b>3. <u>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</u> wynoszą</b>	<b>2.582</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,07	%

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W pozycji tej nie wystąpiły korekty konsolidacyjne.

## V. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

### 1. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

wynoszą	<b>521.669</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	13,78	%
W pozycji tej dokonano wyłączeń i korekt w kwocie dotyczących:	125.693	tys. zł
– korekty połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 8.653	tys. zł
– utraty kontroli w jednostce zależnej	- 741	tys. zł
– niezrealizowanych zysków	+ 2	tys. zł
– udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym	- 116.301	tys. zł

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano prawidłowo.

### 2. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług

wynoszą	<b>276.482</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	7,30	%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług według sprawozdań jednostkowych wynoszą	518.109	tys. zł
W pozycji tej dokonano wyłączeń i korekt w kwocie dotyczących:	241.627	tys. zł
– korekt konsolidacyjnych na BO	- 224	tys. zł
– korekty połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 217	tys. zł
– utraty kontroli w jednostce zależnej	- 2.381	tys. zł

– niezrealizowanych zysków	- 246	tys. zł
– wyłączenia zobowiązań dotyczących lat poprzednich	+ 375	tys. zł
– wyłączenia wzajemnych rozrachunków	- 238.934	tys. zł

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu w wielkościach prawidłowych.

### 3. **Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania**

wynoszą	<b>123.211</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	3,25	%
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania wykazane w sprawozdaniach jednostkowych wynoszą	175.320	tys. zł
W pozycji tej dokonano wyłączeń i korekt w kwocie dotyczących:	52.109	tys. zł
– korekty połączenia z Kopex Equity Sp. z o.o.	- 58	tys. zł
– utraty kontroli w jednostce zależnej	- 3.841	tys. zł
– wyłączenia wzajemnych rozrachunków	- 48.210	tys. zł

Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu.

### 4. **Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe**

wynoszą	<b>22.143</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,59	%

Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W pozycji tej dokonano wyłączeń konsolidacyjnych z tytułu wzajemnych rozrachunków w kwocie 1.332 tys. zł.

### 5. **Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego**

wynoszą	<b>10.513</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,28	%



W pozycji tej zastosowano wyłączenie konsolidacyjne z tytułu połączenia z Ko-  
pex Equity Sp. z o.o. w kwocie 19 tys. zł.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **6. Pochodne instrumenty finansowe**

wynoszą	<b>6.931</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,18	%

W pozycji tej nie zastosowano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Pochodne instrumenty finansowe zostały prawidłowo wycenione i wykazane w  
skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **7. Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych**

Krótkoterminowa rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	<b>8.126</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,22	%

W pozycji tej dokonano wyłączeń konsolidacyjnych w kwocie 1.582 tys. zł z tytułu  
utruty kontroli nad jednostką zależną.

Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **8. Pozostałe krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania**

wynoszą	<b>13.712</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,36	%

W pozycji tej dokonano wyłączeń konsolidacyjnych w kwocie 1.275 tys. zł z tytułu  
utruty kontroli jednostki zależnej.

Pozostałe rezerwy na zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym  
wykazano prawidłowo.

#### **9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

wynoszą	<b>43.934</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	1,16	%

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w sprawozdaniach jednostkowych wynoszą	89.747	tys. zł
W pozycji tej dokonano wyłączeń i korekt w kwocie dotyczących:	45.813	tys. zł
– korekt konsolidacyjnych na BO	- 962	tys. zł
– utraty kontroli w jednostce zależnej	- 3.337	tys. zł
– cofnięcia rezerwy dotyczącej obligacji	- 108	tys. zł
– wyłączenia wzajemnych rozrachunków	- 41.406	tys. zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu.

## VI. WYNIK FINANSOWY

**Skonsolidowany jednostkowy rachunek zysków i strat** grupy kapitałowej sporządzony został przez:

- ***połączenie*** w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat spółki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń kwot transakcji występujących między spółkami, ustalonych zgodnie z MSR 27 i przepisami wykonawczymi do ustawy o rachunkowości,
- ***ustalenie*** wartości firmy z konsolidacji,
- ***ustalenie*** wartości kapitału udziałów niekontrolujących,
- ***dokonanie*** korekt konsolidacyjnych dotyczących: rozwiązania odpisów aktualizujących, wyceny udziałów i akcji, odpisów niezrealizowanych zysków w aktywach.

Jednostkowy rachunek zysków i strat sporządzony został zgodnie z MSR 27, MSR 28 jak również z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327).

**1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy, wynikające ze skonsolidowanego jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. są następujące:**

			tys. zł
Treść	Przychody ze sprzedaży i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz poniesione koszty	2.125.767	1.727.218	
I. Produkty	1.535.121	1.150.599	+ 384.522
II. Towary i materiały	590.646	576.619	+ 14.027
B. Zysk brutto na sprzedaży			398.549
C. Pozostałe przychody	46.396		
D. Koszty sprzedaży		46.263	
E. Koszty ogólnego zarządu		169.929	
F. Pozostałe koszty		57.370	
G. Zysk z działalności operacyjnej (B+C-D-E-F)			171.383
H. Przychody finansowe	43.742		
I. Koszty finansowe		60.330	
J. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		1.491	
K. Utrata kontroli nad spółką zależną	24.619		
L. Zysk brutto przed opodatkowaniem (G+H-I-J+K)			177.923
Ł. Podatek dochodowy			33.423
I. Część bieżąca			38.312
II. Część odroczone			- 4.889
M. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności			+ 12.575
N. Zysk netto (L-Ł+/-M)			157.075
O. Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym			9.335
P. Zysk netto przypadający akcjonariuszom spółki dominującej			147.740

1.1. Przychody ze sprzedaży na dzień 31.12.2011r. ujęte w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą	2.557.601 tys. zł
Wyłączenia i korekty przychodów z działalności spółek konsolidowanych wynoszą	431.834 tys. zł
Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynoszą	2.125.767 tys. zł

Przychody ze sprzedaży zostały ustalone i wykazane w skonsolidowanym jednostkowym rachunku zysków i strat prawidłowo.

1.2. Koszty działalności operacyjnej na dzień 31.12.2011r. ujęte w jednostkowych rachunkach zysków i strat wynoszą	2.135.787 tys. zł
Wyłączenia i korekty kosztów działalności spółek wynoszą	408.569 tys. zł
Koszty działalności operacyjnej wykazane w skonsolidowanym jednostkowym rachunku zysków i strat	1.727.218 tys. zł
Zysk ze sprzedaży grupy kapitałowej (1.1. – 1.2.)	398.549 tys. zł

Koszty działalności operacyjnej w skonsolidowanym jednostkowym rachunku zysków i strat zostały ustalone i wykazane prawidłowo.

## 2. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody według jednostkowych sprawozdań finansowych wynoszą:	65.459 tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	19.063 tys. zł
Pozostałe przychody po wyłączeniach	46.396 tys. zł
Koszty sprzedaży przed wyłączeniami	48.375 tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	2.112 tys. zł
Koszty sprzedaży po wyłączeniach	46.263 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu przed wyłączeniami	184.372 tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	14.443 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu po wyłączeniach	<u>169.929 tys. zł</u>
Pozostałe koszty przed wyłączeniami	72.711 tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	15.341 tys. zł
Pozostałe koszty po wyłączeniach	<u>57.370 tys. zł</u>
Strata na pozostałych przychodach i kosztach wykazana w skonsolidowanym jednostkowym rachunku zysków i strat wynosi	227.166 tys. zł

### **3. Działalność finansowa**

Przychody finansowe według jednostkowych sprawozdań finansowych	148.334 tys. zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne	104.592 tys. zł
Przychody finansowe po wyłączeniach	<u>43.742 tys. zł</u>
Koszty finansowe przed wyłączeniami	116.749 tys. zł
Wyłączenie i korekty konsolidacyjne	56.419 tys. zł
Koszty finansowe po wyłączeniach	<u>60.330 tys. zł</u>
Strata na działalności finansowej wykazana w skonsolidowanym jednostkowym rachunku zysków i strat	16.588 tys. zł

### **4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku z tytułu:**

1) podatku dochodowego bieżącego	38.312 tys. zł
2) podatku dochodowego odroczonego	- 4.889 tys. zł
<b>Razem:</b>	<u>33.423 tys. zł</u>

### **5. Zysk netto grupy kapitałowej za 2011 rok**

wynosi 157.075 tys. zł

z tego przypada:

- udziałom niekontrolującym 9.335 tys. zł
- akcjonariuszom spółki dominującej 147.740 tys. zł

i został prawidłowo ustalony i wykazany w skonsolidowanym jednostkowym rachunku zysków i strat.

Korekty konsolidacyjne w zakresie przychodów i kosztów działalności wynikają z eliminacji skutków transakcji dokonanych w ramach grupy kapitałowej.

Pozycje kształtujące wynik finansowy zostały prawidłowo wycenione i wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wynik z udziałów wycenianych metodą praw własności został ustalony w odpowiedniej proporcji do posiadanego udziału w jednostkach podporządkowanych.

Wynik przypadający udziałom niekontrolującym został ustalony proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale własnym danej jednostki zależnej.

## **VII. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI**

1. **Zobowiązania warunkowe**, w tym również udzielone gwarancje i poręczenia, także weksłowe:

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2011 roku		Stan na 31.12.2010 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Udzielone gwarancje i poręczenia	265.486 tys. zł		229.679 tys. zł	
Weksle własne in blanco	217.505 tys. zł		231.016 tys. zł	
Udzielone poręczenia pod kredyty	1.445.457 tys. zł		698.998 tys. zł	
Inne			588 tys. zł	
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>1.928.448 tys. zł</b>	<b>50,9</b>	<b>1.160.281 tys. zł</b>	<b>34,5</b>

2. **Zobowiązania** z tytułu kredytów oraz pozostałe zobowiązania wobec ban-

ków zabezpieczone na majątku grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011r. są następujące:

Rodzaj zabezpieczeń	Stan na 31.12.2011 roku		Stan na 31.12.2010 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Hipoteka na nieruchomościach	580.995 tys. zł		496.908 tys. zł	
Zastaw na środkach trwałych	38.758 tys. zł		69.595 tys. zł	
Zastaw na zapasach	99.121 tys. zł		78.411 tys. zł	
Zastaw na akcjach	332.671 tys. zł		302.029 tys. zł	
Przelew wierzytelności	1.407 tys. zł		-	
Inne	19.192 tys. zł		43.534 tys. zł	
<b>Zabezpieczenia ogółem</b>	<b>1.072.144 tys. zł</b>	<b>28,3</b>	<b>990.477 tys. zł</b>	<b>29,4</b>

## **VIII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepłyów pieniężnych sporządzone jest w sposób prawidłowy oraz wykazuje powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmuje prawidłowo i kompletnie dane określone w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz ujawnienia wynikające z poszczególnych MSSF.

Sprawozdanie z działalności zawiera kompletne ujawnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez remitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009r. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Zawarte w nim informacje są zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

## **IX. ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZADZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wyniki z działalności w następnych okresach.

## **X. NARUSZENIE PRAWA**

W badanych jednostkach nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa podatkowego, Kodeksu spółek handlowych oraz statutów lub umów Spółek.

## **E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011 ROK**

---

Stwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiąca jego podstawę dokumentacja, są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej zgodnie z prawdą materialną.

## **F. USTALENIA KOŃCOWE**

1. Sprawozdanie niniejsze zawiera 68 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do sprawozdania załącza się:
  - 1) Wnioski i uwagi – nie występują
  - 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe
  - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia
  - 4) Wskaźniki rynku kapitałowego



- 5) Wskaźniki ze sprawozdania z przepływów pieniężnych
- 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania na 31.12.2011 r.
- 7) Sprawozdanie zarządu z działalności grupy kapitałowej
- 8) Schemat grupy kapitałowej
- 9) Potwierdzenie odbioru (przy egzemplarzu podmiotu badającego)

Biegły rewident grupy

**Podmiot uprawniony**

Bogusława Zemelka  
nr ewid. 9368

Sosnowiec, dnia 25 kwietnia 2012 r.