



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej KOPEX S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowej Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest KOPEX S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Katowicach przy ulicy Grabowej 1, obejmującego skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz skonsolidowany i jednostkowy rachunek zysków i strat, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Adres: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Ściegiennego 3, 40-001 Katowice, Polska
Telefon: +48 32 604 0200, Faxe: +48 32 604 0300, www.pwc.com/pl

(PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej KOPEX S.A. (cd.)

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na notę 3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki dominującej poinformował o naruszeniu przez Grupę istotnych warunków umów kredytowych i o trwających negocjacjach z bankami w celu dalszego finansowania Grupy, w tym o podpisaniu w dniu 7 września 2016 r. porozumieniu w zakresie kluczowych warunków przyszłej restrukturyzacji zadłużenia Grupy. W połączeniu z innymi kwestiami opisanymi w notce 3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, wskazuje to na istnienie istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasz raport nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

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

Tomasz Reinfuss

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038

Katowice, 28 września 2016 r.