

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A.  
za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdania  
z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

**Maj, 2014**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013  
oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

**Spis treści**

1.Wstęp .....	3
2.Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 (od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku).....	3
2.1    Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r.....	4
2.2    Sprawozdanie z zysków i strat za okres od 1.01 – 31.12.2013 r.....	4
2.3    Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01 – 31.12.2013 r.....	4
2.4    Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1.01 – 31.12.2013 r. ....	5
2.5    Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01 – 31.12.2013 r.....	5
3.Ocena sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 .....	5
4.Podsumowanie .....	6

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013  
oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

## **1. Wstęp**

Stosownie do postanowień §20 ust. 2 punkty 1) i 3) Statutu KGHM Polska Miedź S.A. oraz na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, w dniu 12 maja 2014 roku Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. dokonała oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2013.

Rada Nadzorcza podsumowała wnioski z powyższej oceny, po uprzednim zapoznaniu się z dokumentami przedłożonymi przez Zarząd Spółki, w szczególności ze:

- **sprawozdaniem finansowym KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013;**
- **sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym 2013;**
- **opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego za rok 2013 wydanymi przez biegłego rewidenta.**

**Badanie sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, przeprowadził Biegły Rewident PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i wydał opinię z badania wraz z raportem z datą 24 marca 2014 r. Badanie obejmowało sprawdzenie dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013 oraz obejmowało ocenę poprawności przyjętych i stosowanych w Spółce zasad rachunkowości i znaczących szacunków.**

**Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu.**

## **2. Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013**

**(od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku)**

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe KGHM Polska Miedź S.A. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku obejmujące:

- |  |               |
|--|---------------|
| - sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumy bilansowe w wysokości | 29 038 mln zł |
| - sprawozdanie z zysków lub strat wykazujące zysk netto w wysokości  | 3 058 mln zł  |
| - sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące łączne całkowite dochody w wysokości  | 3 335 mln zł  |
| - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę   | 1 375 mln zł  |
| - sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie  | 581 mln zł    |
| - politykę rachunkowości i inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego.   |               |

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013  
oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

## **2.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r.**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego zamyka się sumą 29 038 mln zł.

Po stronie aktywów na powyższą kwotę składają się:

- 1) aktywa trwałe – 23 535 mln zł,
- 2) aktywa obrotowe – 5 503 mln zł.

Po stronie zobowiązań i kapitału własnego na powyższą kwotę składają się:

- 1) kapitał własny – 23 298 mln zł,
- 2) zobowiązania długoterminowe – 1 989 mln zł,
- 3) zobowiązania krótkoterminowe – 3 751 mln zł.

W stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. zaszły następujące zmiany w strukturze majątku i źródeł finansowania:

Po stronie aktywów:

- 1) aktywa trwałe – wzrost o 1 125 mln zł,
- 2) aktywa obrotowe – spadek o 264 mln zł

Najistotniejszy wpływ na wzrost aktywów trwałych w roku 2013 miała realizacja inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe.

Po stronie zobowiązań i kapitału własnego:

- 1) kapitał własny - wzrost o 1 375 mln zł, głównie z tytułu nadwyżki zysku netto za 2013 r nad wypłaconą dywidendą za 2012 r.,
- 2) zobowiązania długoterminowe – spadek o 466 mln zł,
- 3) zobowiązania krótkoterminowe – spadek o 48 mln zł.

Poziom zobowiązań oraz cykl ich regulowania przebiegał w sposób prawidłowy.

## **2.2 Sprawozdanie z zysków i strat za okres od 1.01 – 31.12.2013 r.**

W roku obrotowym 2013 wielkości poszczególnych składników przedstawiają się następująco:

- 1) przychody ze sprzedaży – 18 579 mln zł,
- 2) zysk brutto ze sprzedaży – 5 406 mln zł,
- 3) zysk z działalności operacyjnej – 4 208 mln zł,
- 4) zysk przed opodatkowaniem – 4 196 mln zł,
- 5) zysk netto – 3 058 mln zł.

Wynik finansowy netto w kwocie 3 058 mln zł ustalono po uprzednich obowiązkowych obciążeniach.

## **2.3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01 – 31.12.2013 r.**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. wykazuje łączne całkowite dochody w wysokości 3 335 mln zł, co stanowi:

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013  
oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

- 1) Zysk netto - 3 058 mln zł,
- 2) Inne całkowite dochody z tytułu wyceny instrumentów finansowych - 226 mln zł:
- 3) Zyski aktuarialne netto - 51 mln zł.

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1.01 – 31.12.2013 r.**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 375 mln zł. Kapitał własny na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 23 298 mln zł.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.

**2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01 – 31.12.2013 r.**

Stan środków pieniężnych na początek roku wyniósł 707 mln zł, a stan końcowy 123 mln zł. Nastąpiło zmniejszenie środków pieniężnych o 584 mln zł.

Przepływy pieniężne netto w roku 2013 w kwocie 581 mln zł przedstawiały się następująco:

- 1) na poziomie operacyjnym KGHM Polska Miedź S.A. wygenerowała nadwyżkę środków w wysokości w wysokości netto 3 790 mln zł,
- 2) na poziomie działalności inwestycyjnej KGHM Polska Miedź S.A. wydatkowała kwotę netto 2 547 mln zł,
- 3) na poziomie działalności finansowej KGHM Polska Miedź S.A. wydatkowała kwotę netto 1 824 mln zł.

Do przedstawionego sprawozdania z przepływów pieniężnych Rada Nadzorcza nie wnosi uwag i zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe KGHM Polska Miedź S.A., zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego z działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, zostało ono sporządzone prawidłowo i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Stwierdzając zgodność sprawozdania finansowego z księgami i dokumentami Spółki oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza pozytywnie je ocenia i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie przedstawionego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

**3. Ocena sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2013 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013  
oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**

przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o *rachunkowości* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w *sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*, (Dz.U.2014 poz.133 tekst jednolity).

Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno – finansową, a także rozwojową Spółki. Kompletność sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 i rekomenduje jego zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

#### **4. Podsumowanie**

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza uznaje, że wyżej wymienione sprawozdania:

- zostały sporządzone rzetelnie, obiektywnie oraz zgodnie z księgami, dokumentami jak również ze stanem faktycznym,
- odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wyniki z działalności gospodarczej za rok 2013 oraz sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.,
- są zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych, w tym również zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE.

Kierując się wynikami powyższej oceny oraz pozytywną opinią Biegłego Rewidenta – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., wydaną 24 marca 2014 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013.

Podpisy członków Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.:

Krzysztof Kaczmarczyk	.....
Andrzej Kidyba	.....
Aleksandra Magaczewska	.....
Marek Panfil	.....
Jacek Poświata	.....
Bogusław Szarek	.....
Iwona Zatorska - Pańtak	.....

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.  
z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2013  
oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013**