

**GRUPA KAPITAŁOWA
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
BOGDANKA, 21-013 PUCHCZÓW**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	
1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	
 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012	

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., dla której Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

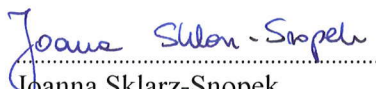
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, 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:

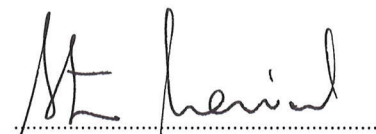
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Joanna Sklarz-Snopek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10781

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 14 marca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Siedzibą Spółki jest Bogdanka, 21-013 Puchaczów.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 1 marca 1993 roku przed notariuszem Jackiem Wojdyło w Katowicach (Repertorium A Nr 855/1993) pod firmą Kopalnia Węgla Kamiennego „Bogdanka” S.A. Spółka powstała z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa. W dniu 12 lutego 2001 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie firmy na Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Lublinie, w dziale B pod numerem RHB 2993, na podstawie postanowienia z dnia 30 kwietnia 1993 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Lublinie pod numerem KRS 0000004549.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 713-000-57-84 nadany przez II Urząd Skarbowy w Lublinie w dniu 21 czerwca 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 430309210.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo,
- górnictwo i wydobywanie,
- przetwórstwo przemysłowe,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- dostawa wody, gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją,
- budownictwo,
- handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle,
- transport i gospodarka magazynowa,
- działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi,
- informacja i komunikacja,
- działalność finansowa i ubezpieczeniowa,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca,
- edukacja.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie wydobycia i wzbogacania węgla kamiennego.

Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 170.068 tys. zł i dzielił się na 34.013.590 akcji zwykłych o wartości nominalnej 5,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK S.A. – 14,74% akcji,
- Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” – 9,76% akcji,
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny – 9,63% akcji,
- AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny – 5,10% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 60,77% akcji.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2.280.211 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|-----------------------------|
| – Zbigniew Stopa | – Prezes Zarządu, |
| – Waldemar Bernaciak | – Zastępca Prezesa Zarządu, |
| – Krystyna Borkowska | – Zastępca Prezesa Zarządu, |
| – Roger de Bazelaire | – Zastępca Prezesa Zarządu, |
| – Krzysztof Szlaga | – Członek Zarządu, |
| – Lech Tor | – Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Rada Nadzorcza uchwałą nr 21/VIII/2012 z dnia 27 września 2012 roku odwołała Pana Mirosława Tarasa ze stanowiska Prezesa Zarządu,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 25/VIII/2012 z dnia 27 września 2012 roku powierzyła Panu Zbigniewowi Stopie funkcję pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 33/VIII/2012 z dnia 23 listopada 2012 roku powierzyła Panu Zbigniewowi Stopie funkcję Prezesa Zarządu,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 42/VIII/2013 z dnia 25 stycznia 2013 roku powołała Pana Zbigniewa Stopę na stanowisko Prezesa Zarządu VIII kadencji, rozpoczynającej się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok, trwającej przez okres trzech lat,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 43/VIII/2013 z dnia 25 stycznia 2013 roku powołała Pana Waldemara Bernaciaka na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu VIII kadencji, rozpoczynającej się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok, trwającej przez okres trzech lat,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 44/VIII/2013 z dnia 25 stycznia 2013 roku powierzyła Pani Krystynie Borkowskiej funkcję Zastępcy Prezesa Zarządu – Głównego Księgowego ze skutkiem od dnia 4 marca 2013 roku do końca okresu VII kadencji, kończącej się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 45/VIII/2013 z dnia 25 stycznia 2013 roku powołała Pana Rogera de Bazelaire na stanowisko Zastępcy Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 4 marca 2013 roku do zakończenia okresu VII kadencji oraz na okres VIII kadencji, rozpoczynającej się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok, trwającej przez okres trzech lat,

- Rada Nadzorcza uchwałą nr 46/VIII/2013 z dnia 25 stycznia 2013 roku powołała Pana Krzysztofa Szlagę na stanowisko Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 11 marca 2013 roku, do zakończenia okresu VII kadencji oraz na okres VIII kadencji, rozpoczynającej się w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok, trwającej przez okres trzech lat.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym, za wyjątkiem zmian wprowadzonych uchwałami z dnia 25 stycznia 2013 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. oraz
- spółka zależna – „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 14 marca 2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Bogdanka, 21-013 Puchaczów	88,70%	PTE – Profit Sp. z o.o., do dnia podpisania niniejszego raportu nie wydano opinii o badanym sprawozdaniu finansowym	31.12.2012	-

- c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności – nie wystąpiły.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostki konsolidowanej, dla której Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 221.246 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 19 marca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 maja 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 14 maja 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1608 w dniu 2 sierpnia 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Lubelskim Węglem „Bogdanka” S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Joanny Sklarz-Snopek (nr ewidencyjny 10781) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 18 do 25 lutego 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 27 czerwca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 32 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Joanna Sklarz-Snopek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 14 marca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2012</u>	<u>2011*</u>
Przychody ze sprzedaży	1.835.801	1.301.349
Koszty działalności operacyjnej	-1.472.270	-1.035.717
Pozostałe przychody operacyjne	4.065	5.597
Pozostałe koszty operacyjne	-10.248	-5.490
Przychody finansowe	11.833	12.535
Koszty finansowe	-10.856	-6.293
Podatek dochodowy	-68.543	-50.735
Zysk (strata) netto	289.782	221.246
Całkowity dochód ogółem	289.782	221.246

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	19%	20%
– rentowność sprzedaży netto	16%	17%
– rentowność netto kapitału własnego	14%	12%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– wskaźnik rotacji majątku	0,53	0,42
– wskaźnik rotacji należności w dniach	41	44
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	22	25
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	12	18

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– stopa zadłużenia	34%	30%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	66%	70%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	5.829	94.996
– wskaźnik płynności	1,01	1,31
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,88	1,17

*Dane finansowe za rok 2011 pochodzą z zatwierdzonego sprawozdania finansowego, które nie było przedmiotem badania Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- spadek rentowności sprzedaży i sprzedaży netto,
- zwiększenie rentowności netto kapitału własnego,
- skrócenie okresu rotacji majątku,
- skrócenie okresu rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.485.156 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 289.782 tys. zł oraz dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 289.782 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 153.728 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 17.731 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdanie finansowe jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdanie finansowe jednostki podporządkowanej dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Jednostka zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy spółki zależnej objętej konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostki zależnej, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostki zależnej objętej konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostce zależnej oraz części aktywów netto jednostki zależnej odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tej jednostki,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Nie wystąpiły jednostki stowarzyszone, w odniesieniu do których zastosowano metodę praw własności.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

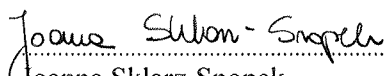
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

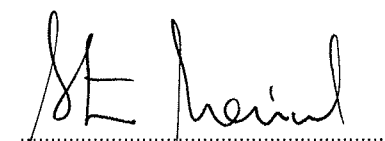
IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegала przepisów prawa.


Joanna Sklarz-Snopek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10781

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Artur Maziarz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 14 marca 2013 roku