

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

**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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

**SPIS TREŚCI**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013 .....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</b>	<b>9</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>10</b>
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
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>12</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK  
OBROTOWY 2013**

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. 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 2013**

## 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 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 r. poz. 330 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.

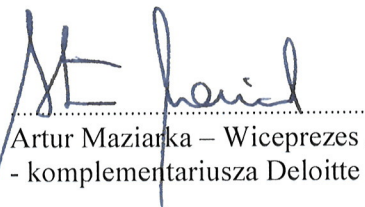
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 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 (Dz. U. z 2014 r. nr 133), 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. – 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, 18 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL  
„BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

**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 Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej 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 Dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XI 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 Lublin-Wschód VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Lublinie pod numerem KRS 000004549.

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 2013 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 wydania opinii wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK S.A. – 14,88% 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 – 60,63% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej:

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą z dnia 4 lipca 2013 postanowiło o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 6.803 tys. zł przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Akcje wydawane będą wyłącznie za wkłady pieniężne. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 lipca 2013 roku.

Powyższa zmiana została zgłoszona i zarejestrowana we właściwym rejestrze sądowym.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.455.531 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- |                      |                             |
|----------------------|-----------------------------|
| – Zbigniew Stopa     | – Prezes Zarządu,           |
| – Waldemar Bernaciak | – Zastępca Prezesa Zarządu, |
| – Roger de Bazelaire | – Zastępca Prezesa Zarządu, |
| – Krzysztof Szlaga   | – Członek Zarządu,          |

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

- z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2012 rok tj. 27 czerwca 2013 roku kadencję w Zarządzie zakończył Lech Tor,
- 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 tj. 27 czerwca 2013 roku, 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 tj. 27 czerwca 2013 roku, 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 tj. 27 czerwca 2013 roku,

- 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 tj. 27 czerwca 2013 roku, trwającej przez okres trzech lat,
- Rada Nadzorcza uchwałą nr 46/VIII/2013 z dnia 25 stycznia 2013 roku powołała Pana Krzysztofa Szlągę 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 tj. 27 czerwca 2013 roku, trwającej przez okres trzech lat.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. oraz
- spółki zależne:
  - EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.
  - RG „Bogdanka” Sp. z o.o.
  - Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 18 marca 2014 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
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Bogdanka, 21-013 Puchaczów	100%	nie podlega badaniu	31.12.2013	-
RG „Bogdanka” Sp. z o.o. Bogdanka, 21-013 Puchaczów	100%	nie podlega badaniu	31.12.2013	-
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Bogdanka, 21-013 Puchaczów	88,70%	PTE – Profit Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	28.02.2014

- 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 badanym roku obrotowym spółka włączyła do konsolidacji następujące jednostki: EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. oraz RG „Bogdanka” Sp. z o.o.



Wpływ tej decyzji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe był następujący:

- suma bilansowa jednostek włączonych do konsolidacji wynosi 7.095 tys. zł,
- zysk netto jednostek włączonych do konsolidacji wynosi 973 tys. zł,
- dodatni całkowity dochód jednostek włączonych do konsolidacji wynosi 973 tys. zł.

## **2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 289.782 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k Biegły rewident w dniu 14 marca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 27 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 lipca 2013 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. 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 17 do 21 lutego 2014 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. 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 r. 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 18 marca 2014 roku.



## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z wyników 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>2013</u>	<u>2012*</u>
Przychody ze sprzedaży	1.899.830	1.835.801
Koszty działalności operacyjnej	-1.444.031	-1.440.401
Pozostałe przychody operacyjne	3.837	4.065
Pozostałe koszty operacyjne	-34.833	-10.248
Przychody finansowe	7.267	11.833
Koszty finansowe	-18.341	-18.979
Podatek dochodowy	-84.001	-73.055
Zysk (strata) netto	329.728	309.016
Całkowity dochód ogółem	328.414	289.782
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	22%	21%
– rentowność sprzedaży netto	17%	17%
– rentowność netto kapitału własnego	16%	16%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,49	0,53
– wskaźnik rotacji należności w dniach	36	41
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	25	23
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	21	13
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	36%	34%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	64%	66%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	-238.842	5.829
– wskaźnik płynności	0,70	1,01
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,57	0,88

\*Dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku pochodzą z przekształconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

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

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.844.130 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 329.728 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 328.414 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 159.157 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 91.453 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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, podlegających konsolidacji.

#### 2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdanie finansowe jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdanie finansowe jednostek podporządkowanych 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 2013 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. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych 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, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i skonsolidowanego 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 wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w 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 2013. 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 (Dz. U. z 2014 r. nr 133). 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. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



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

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – 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, 18 marca 2014 roku