



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
LUBELSKIEGO WĘGLA „BOGDANKA” S.A.**

**Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2010
ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU**

C L

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 32 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz art. 4 a ustawy o rachunkowości (t.j. Dz. U. nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późn. zm), Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. dokonała oceny:

- Sprawozdania finansowego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2010,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010,
- Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2010,

1. Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010

Na Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2010 składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.12.2010 r. które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę: **2.812.176 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie: **227.362 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **227.362 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie **201.118 tys. zł**,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o opinię i raport z badania przeprowadzonego przez biegłych rewidentów z firmy PricewaterhouseCoopers sp. z o.o., Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Sprawozdanie finansowe, we wszystkich jego istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Oceniane sprawozdanie finansowe jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2010, jak też sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31.12.2010 r.

Firma audytorska PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. została wybrana Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 61/VII/2010 z dnia 21.05.2010 r. do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2010 roku oraz Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 76/VII/2010 z dnia 28.09.2010 roku do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2010 rok sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) jak i do sporządzenia pisemnych opinii i raportów, czy sprawozdania finansowe są prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej.

2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 odpowiada wymogom § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów 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. 09.33.259 z

CL

późn. zm.). Oceniane Sprawozdanie zawiera informacje o Spółce zgodne ze stanem faktycznym, oraz z danymi sprawozdania finansowego a także informacje dotyczące pracy Zarządu jako organu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w badanym okresie wnosząc do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonywanych przez nich obowiązków. Podstawą do takiego stanowiska są osiągnięte przez Spółkę wyniki, w przeważającej części wyższe niż zaplanowane w Planie Techniczno-Ekonomicznym na rok 2010, tj:

- wydobycie węgla brutto – plan wykonany w 100,20 %,
- wydobycie węgla netto – plan wykonany w 101,70 %,
- sprzedaż węgla (ilościowo) – plan wykonany w 99,51 %,
- cena zbytu węgla – plan wykonany w 100,36 %,
- wynik na sprzedaży węgla – plan wykonany w 131,19 %,
- wynik finansowy brutto – plan wykonany w 112,27 %,
- wynik finansowy netto – plan wykonany w 113,32 %.

Osiągnięte przez LW Bogdanka S.A. wyniki w roku 2010 są wynikami rekordowymi w historii Spółki. Łączne przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom przekraczający 1.221.539,5 tys. zł, a zysk netto wyniósł 227.362,3 tys. zł.

Na podstawie wyników wydobycia i sprzedaży osiągniętych w roku 2010 Spółka posiada obecnie ok. 7,64% udział w rynku wydobycia węgla kamiennego w Polsce i ok. 8,88% w krajowym rynku jego sprzedaży.

3. Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku

Przedstawiony przez Zarząd Spółki Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie proponowanego podziału zysku netto w kwocie **227.362,3 tys. zł** wypracowanego przez Spółkę w roku 2010 zgodny jest z obowiązującymi przepisami. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki o przeznaczenie całości wypracowanego zysku netto na odpis na kapitał rezerwowy.

4. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny w/w Sprawozdań oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2010, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia:

- Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2010,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010,
- Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2010.

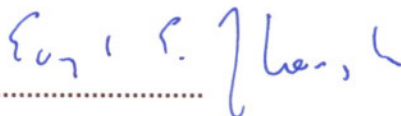
Podjęte uchwały:

1. Uchwała Nr 92/VII/2011 Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z dnia 13 kwietnia 2011 roku w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010.
2. Uchwała Nr 93/VII/2011 Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z dnia 13 kwietnia 2011 roku w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.
3. Uchwała Nr 102/VII/2011 Rady Nadzorczej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 13 kwietnia 2011 roku w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu do Wlanego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok 2010.
4. Uchwała Nr 104/VII/2011 Rady Nadzorczej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 13 kwietnia 2011 roku w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku.

CL

Rada Nadzorcza Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w Bogdance:

1. Eryk Karski - Przewodniczący Rady

.....


2. Stefan Kawalec - Z-ca Przew. Rady

.....


3. Jadwiga Kalinowska - Sekretarz Rady

.....

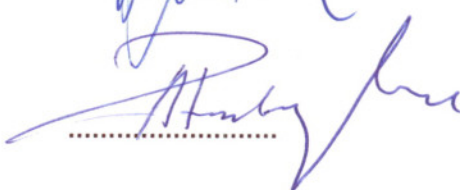

4. Ewa Pawluczuk - Członek Rady

.....


5. Andrzej Lulek - Członek Rady

.....


6. Adam Partyka - Członek Rady

.....


Bogdanka, 14 kwietnia 2011 r.