

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

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1. Ocena systemu rachunkowości	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	10
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	12
IV. UWAGI KOŃCOWE	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z wyniku
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz
inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI 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 sprawozdania finansowego Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone 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 sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

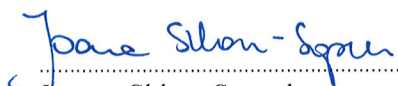
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie 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 zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

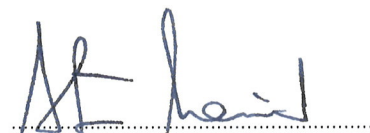
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka 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 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 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 wydobywania 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 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:

- 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 Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.436.170 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- RG „Bogdanka” Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. – podmiot zależny w 88,70%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- | | |
|----------------------|-----------------------------|
| – 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:

- 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 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 tj. 27 czerwca 2013 roku, trwającej przez okres trzech lat.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 287.027 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki 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 sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 27 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2012:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | – 172.110 tys. zł, |
| – przeznaczenie na kapitał rezerwowy | – 114.918 tys. zł. |

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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy Lubelskim Węgłem „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 sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Joanny Sklarz-Snopek (nr ewidencyjny 10781) w siedzibie Spółki w dniach od 25 do 29 listopada 2013 roku, 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.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Joanna Sklarz-Snopek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż 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 sprawozdaniu finansowym Spółki 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 z dnia 18 marca 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania z wyników oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, 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	1.894.108	1.830.595
Koszty działalności operacyjnej	-1.440.620	-1.436.729
Pozostałe przychody operacyjne	2.410	1.494
Pozostałe koszty operacyjne	-33.807	-7.764
Przychody finansowe	5.915	10.003
Koszty finansowe	-18.302	-18.937
Podatek dochodowy	-83.174	-72.401
Zysk (strata) netto	326.530	306.261
Całkowity dochód ogółem	325.216	287.027

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	22%	21%
– rentowność sprzedaży netto	17%	17%
– rentowność netto kapitału własnego	15%	16%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,50	0,53
– wskaźnik rotacji należności w dniach	36	41
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	26	22
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	21	12

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	36%	34%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	64%	66%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	-260.258	-31.105
– wskaźnik płynności	0,68	0,92
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,54	0,79

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

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

- wzrost rentowności sprzedaży i spadek rentowności netto kapitału własnego,
- 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 Spółki.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2009 roku Zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 26/2009 z dnia 20 października 2009 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej INTEGRA, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System INTEGRA posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.815.467 tys. zł,
- sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 326.530 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące dodatni całkowity dochód ogółem w kwocie 325.216 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 155.959 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 91.804 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 sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 2.783.018 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 315.332 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono udziały w podmiotach powiązanych w kwocie 74.534 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Największe wartości wśród należności Spółki stanowią:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 183.309 tys. zł,
- należności z tytułu podatków w kwocie 29.091 tys. zł.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki w kwocie 421.000 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu emisji obligacji 200.000 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 99.386 tys. zł,
- zobowiązania inwestycyjne w kwocie 79.993 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

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

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

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki 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 sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

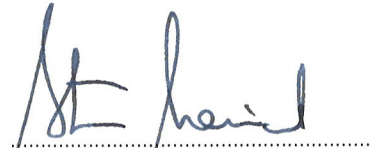
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka 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