

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (zwaną dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 2.469.814 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 190.842 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 623.149 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 581.785 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do :

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa” – tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223);
- (b) wiedzy i doświadczenia wynikającego ze stosowania, w okresie obowiązywania, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (cd.)**

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. nr 33 poz. 259) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) rachunkowości;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Przeprowadzając badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Tomasz Reinfuss
Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038/7274

Warszawa, 21 marca 2010 r.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok
obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.**

Raport zawiera 11 stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy.....	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	10
VI. Informacje i uwagi końcowe	11

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- (a) Lubelski Węgiel S.A. (Jednostka dominująca) powstała z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Kopalnia Węgla Kamiennego „Bogdanka”. Akt przekształcenia w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Jacka Wojdyła w Katowicach w dniu 1 marca 1993 r. i zarejestrowano w Rep. Nr 855/1993. W dniu 26 marca 2001 r. Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000004549.
- (b) W roku obrotowym objętym badaniem Jednostka dominująca prowadziła działalność w oparciu o koncesję na wydobywanie węgla kamiennego, wydaną przez Ministra Ochrony Środowiska Zasobów Naturalnych i Leśnictwa z dnia 27 sierpnia 1997 r.
- (c) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 713-000-57-84. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 430309210.
- (d) Zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosił 170.067.950 zł i składał się z 34.013.590 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda.
- (e) W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności Grupy było:
- górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego;
 - produkcja ceramiki budowlanej;
 - wytwarzanie energii cieplnej.
- (f) W okresie obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:
- Mirosław Taras - Prezes Zarządu
 - Zbigniew Stopa - Zastępca Prezesa Zarządu
 - Krystyna Borkowska - Zastępca Prezesa Zarządu
 - Waldemar Bernaciak - Zastępca Prezesa Zarządu
 - Janusz Chmielewski - Członek Zarządu
- (g) Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

(h) W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodzi następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2009 r.
Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	Zależna (88,7%)	Pełna	Zespół Doradców Finansowo – Księgowych Spółka z o.o. Grupa Finans - Servis	bez zastrzeżeń	31 maja 2009 r. *

* Spółka dla celów konsolidacji sporządziła sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. Sprawozdanie to nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy uchwałą nr 22/VII/2009 Rady Nadzorczej z dnia 10 lipca 2009 r. na podstawie paragrafu 32 ust. 1 pkt 4 Statutu Jednostki dominującej.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 22 lipca 2009 r. w okresie:
- badanie wstępne od 23 do 27 listopada 2009 r.;
 - badanie końcowe od 18 stycznia do 21 marca 2010 r.

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,5% (2008 r.: 3,3%).

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której zarówno w roku badanym, jak i poprzednim wchodziła jedna spółka zależna konsolidowana metodą pełną (Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.). Dane jednej spółki stowarzyszonej (w poprzednim roku dwóch spółek stowarzyszonych) zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- W badanym roku Jednostka dominująca wyemitowała 11.000 tys. sztuk akcji po cenie nominalnej 5 zł każda i zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena emisyjna akcji wyniosła 48 zł za sztukę, nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (w kwocie 473.000 tys. zł), po pomniejszeniu o koszty emisji (w kwocie 6.949 tys. zł), została odniesiona na pozostałe kapitały.
- W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 812.384 tys. zł tj. o 49%. Wzrost ten sfinansowany został głównie przez zysk netto roku obrotowego (190.842 tys. zł), wpływy z emisji akcji Jednostki dominującej (521.051 tys. zł) oraz przez wzrost zadłużenia z tytułu kredytów bankowych (o 150.000 tys. zł).
- W badanym okresie wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 224.768 tys. zł, co spowodowane było głównie nakładami na udostępnienie nowego pola wydobywczego w Stefanowie.
- Ogółem przychody ze sprzedaży w 2009 r. wyniosły 1.118.393 tys. zł, w tym z tytułu sprzedaży węgla 1.078.681 tys. zł i wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego odpowiednio o 8,2% i 8,3 %.
- Rentowność mierzona zyskiem przed opodatkowaniem wyniosła 21,2 % i była wyższa o 1,6 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim. Głównym powodem wzrostu rentowności była wyższa średnia cena sprzedaży węgla w badanym okresie niż w 2008 r.
- Poprawie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II wyniosły odpowiednio 3,4 i 3,2 i oba wzrosły w porównaniu z rokiem 2008 o 2,5. Wzrost ten wynikał głównie z pozyskania środków pieniężnych z emisji akcji Jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 r.

	31.12.2009 r. tys. zł	31.12.2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2009 r. Struktura (%)	31.12.2008 r. Struktura (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	1.558.727	1.333.959	224.768	16,8	63,1	80,5
Wartości niematerialne	12.199	10.141	2.058	20,3	0,5	0,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	77	8	69	862,5	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	367	852	(485)	(57,0)	-	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46.158	41.073	5.085	12,4	1,9	2,5
	1.617.528	1.386.033	231.495	16,7	65,5	83,7
Aktywa obrotowe						
Zapasy	50.382	35.055	15.327	43,7	2,0	2,1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	117.491	135.783	(18.292)	(13,5)	4,8	8,2
Nadpłacony podatek dochodowy	2.754	685	2.069	302,0	0,1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	681.659	99.874	581.785	582,5	27,6	6,0
	852.286	271.397	580.889	214,0	34,5	16,3
RAZEM AKTYWA	2.469.814	1.657.430	812.384	49,0	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 r. (cd.)

	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.	Zmiana	Zmiana	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	Struktura (%)	Struktura (%)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał własny						
Akcje zwykłe	301.158	246.158	55.000	22,3	12,2	14,9
Pozostałe kapitały	890.456	400.015	490.441	122,6	36,0	24,1
Zyski zatrzymane	538.340	460.090	78.250	17,0	21,7	27,8
	1.729.954	1.106.263	623.691	56,4	69,9	66,8
Udziały mniejszości	8.943	9.485	(542)	(5,7)	0,4	0,6
	1.738.897	1.115.748	623.149	55,9	70,3	67,4
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty i pożyczki	250.000	-	250.000	-	10,1	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58.278	57.346	932	1,6	2,4	3,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	98.588	101.549	(2.961)	(2,9)	4,0	6,1
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	63.079	54.337	8.742	16,1	2,6	3,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7.834	9.622	(1.788)	(18,6)	0,3	0,6
	477.779	222.854	254.925	114,4	19,4	13,5
Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyty i pożyczki	-	100.000	(100.000)	(100,0)	-	6,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26.338	18.877	7.461	39,5	1,1	1,1
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	63.596	51.948	11.648	22,4	2,6	3,1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	163.204	148.003	15.201	10,3	6,6	8,9
	253.138	318.828	(65.690)	(20,6)	10,3	19,1
Razem kapitał własny i zobowiązania	2.469.814	1.657.430	812.384	49,0	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

	2009 r. tys. zł	2008 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	2009 r. Struktura (%)	2008 r. Struktura (%)
Przychody ze sprzedaży	1.118.393	1.033.275	85.118	8,2	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(760.933)	(727.864)	(33.069)	4,5	(68,0)	(70,4)
Zysk brutto	357.460	305.411	52.049	17,0	32,0	29,6
Koszty sprzedaży	(41.316)	(40.584)	(732)	1,8	(3,7)	(3,9)
Koszty administracyjne	(66.617)	(53.018)	(13.599)	25,6	(6,0)	(5,1)
Pozostałe przychody	6.143	1.222	4.921	402,7	0,5	0,1
Pozostałe koszty	(2.140)	(3.707)	1.567	(42,3)	(0,2)	(0,4)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(26.820)	(5.867)	(20.953)	357,1	(2,4)	(0,6)
Zysk operacyjny	226.710	203.457	23.253	11,4	20,2	19,7
Przychody finansowe	18.112	7.609	10.503	138,0	1,6	0,7
Koszty finansowe	(7.076)	(9.060)	1.984	(21,9)	(0,6)	(0,8)
Przychody / (Koszty) finansowe - netto	11.036	(1.451)	12.487	(860,6)	1,0	(0,1)
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych	89	(99)	188	(189,9)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	237.835	201.907	35.928	17,8	21,2	19,6
Podatek dochodowy	(46.993)	(46.116)	(877)	1,9	(4,2)	(4,5)
Zysk netto roku obrotowego	190.842	155.791	35.051	22,5	17,0	15,1
Dochód całkowity za okres	190.842	155.791	35.051	22,5		
Zysk netto roku obrotowego:						
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	191.472	156.009	35.463	22,7		
- przypadający na udziały mniejszości	(630)	(218)	(412)	189,0		
	190.842	155.791	35.051	22,5		

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2009 r.	2008 r.	2007 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	29 dni	30 dni	28 dni
- szybkość obrotu zapasów	20 dni	19 dni	21 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	17,0%	15,1%	10,9%
- rentowność sprzedaży brutto	22,3%	20,6%	14,4%
- ogólna rentowność kapitału	13,4%	15,0%	10,0%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	29,6%	32,7%	30,9%
- szybkość obrotu zobowiązań	24 dni	21 dni	23 dni
	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
Wskaźniki płynności			
- płynności I	3,4	0,9	1,0
- płynności II	3,2	0,7	0,7

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (f) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (h) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (i) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia 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. nr 33 poz. 259).
- (j) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 11 sierpnia 2009 roku oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Lublinie w dniu 19 sierpnia 2009 r. i złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 6 listopada 2009 r.


VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., w której jednostką dominującą jest Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 2.469.814 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 190.842 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 623.149 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 581.785 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 21 marca 2010 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z dnia 21 marca 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Tomasz Reinfuss
Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90038/7274

Warszawa, 21 marca 2010 r.