



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 2011
ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU**

[Handwritten signatures in blue ink]

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 2011,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011,
- Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2011,

1. Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011

Na Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2011 składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 31.12.2011 r. które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę: **3.060.843 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie: **218.978 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **171.359 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie **368.917 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, 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 2011, jak też sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2011 r.

W swojej ocenie Sprawozdania finansowego badanej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., Rada Nadzorcza potwierdza pozytywną opinię i raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, przeprowadzoną przez firmę:

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 14, oddział w Katowicach: 40-018 Katowice, ul. Sowińskiego 46, która jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, zarejestrowana przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655.

Ww. firma audytorska została wybrana Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 110/VII/2011 z dnia 8.06.2011 r. do dokonania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2011 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2011 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

2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 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 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.

3. Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku

Przedstawiony przez Zarząd Spółki Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie proponowanego podziału zysku netto w kwocie 218.977.735,69 zł, wypracowanego przez Spółkę w roku 2011 zgodny jest z obowiązującymi przepisami.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki, zgodnie z którym osiągnięty przez Spółkę zysk netto zostanie podzielony w następujący sposób :

- kwota 68.027.180,00 zł zostanie przeznaczona na dywidendę dla akcjonariuszy tj. 2,00 zł na jedną akcję,
- kwota 150.950.555,69 zł zostanie przeznaczona na odpis na kapitał rezerwowy Spółki.

4. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny w/w Sprawozdań oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2011, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia:

- Sprawozdanie finansowe Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2011,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011,
- Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2011.

Podjęte uchwały:

1. Uchwała Nr ~~127~~127/VII/2012 Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z dnia 26 marca 2012 roku w sprawie oceny Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.
2. Uchwała Nr ~~128~~128/VII/2012 Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. z dnia 26 marca 2011 roku w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011.
3. Uchwała Nr ~~134~~134/VII/2012 Rady Nadzorczej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 26 marca 2012 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2011 rok.
4. Uchwała Nr ~~133~~133/VII/2012 Rady Nadzorczej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 26 marca 2012 roku w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011, oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku.



—
3

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ LUBELSKIEGO WĘGLA „BOGDANKA” S.A.
Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2011 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU

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, 26 marca 2012 r.