



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”

SPÓŁKA AKCYJNA

BOGDANKA, 21-013 PUCHACZÓW

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
LUBELSKIEGO WĘGLA „BOGDANKA” S.A.
Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA” ZA ROK OBROTOWY 2011**

[Handwritten signatures in blue ink]

I. Stosownie do postanowień § 32 ust. 1 pkt. 1 Statutu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za rok obrotowy 2011 obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę **3.076.228 tys. zł**,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., wykazujące dochody całkowite w kwocie **221.246 tys. zł**,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **173.627 tys. zł**,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące wypływy pieniężne netto w kwocie **369.281 tys. zł**,
 - informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
2. Skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011.

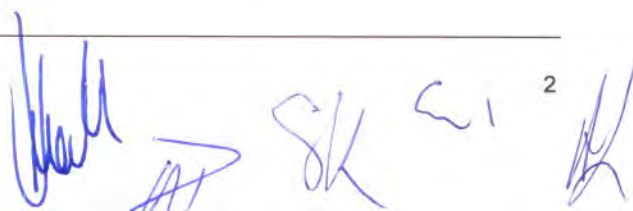
II. W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o opinię i raport z badania Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przeprowadzonego przez biegłych rewidentów, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Oceniane sprawozdanie jest zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawia rzetelnie, prawidłowo i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy 2011, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku.

W swojej ocenie sprawozdania finansowego badanej Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza potwierdza pozytywną opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, przeprowadzonego przez firmę:

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Katowicach, 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 nr KRS 0000044655. Ww. firma audytorska została wybrana do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 110/VII/2012 z dnia 8.06.2011 r.



2. Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za rok obrotowy 2011 odpowiada wymogom § 92 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 danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

III. Rada Nadzorcza wnosi o przyjęcie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za 2011 rok i Skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za 2011 rok przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza przedkładając niniejsze sprawozdanie w załączeniu przedstawia:

1. Uchwałę Nr ~~12.9~~ VII/2012 z dnia 26 marca 2012 r. w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2011,
2. Uchwałę Nr ~~13.9~~ VII/2012 z dnia 26 marca 2012 r. w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za rok obrotowy 2011,
3. Uchwałę Nr ~~13.4~~ VII/2012 z dnia 26 marca 2012 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” za rok obrotowy 2011 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” za rok obrotowy 2011.

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.