

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ „LUBAWA” S.A.  
W OSTROWIE WIELKOPOLSKIM  
Z OCENY:**

- sprawozdania finansowego Spółki za 2011,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r.,
- wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2011 rok.

Stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 16 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 28.05.2012 r. w składzie:

1. Paweł Kois - Przewodniczący RN,
2. Zygmunt Politowski - Zastępca Przewodniczącego RN,
3. Piotr Szkurłat - Zastępca Przewodniczącego RN,
4. Marcin Kubica - Sekretarz RN,
5. Łukasz Litwin - Członek RN

dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki, na które składa się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 177.745 tys. zł
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., wykazujące ujemną kwotę, w tym:
  - stratę netto w wysokości 3.145 tys. zł
  - ujemne inne całkowite dochody w wysokości 1.828 tys. zł
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 102.572 tys. zł
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4.052 tys. zł
- e) polityka rachunkowości i inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za 2011 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało zbadane przez MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, uprawnioną do badania sprawozdań finansowych.

Z dokumentów przedstawionych Radzie Nadzorczej wynika, iż niezależny biegły rewident nie wniósł do ww. sprawozdania żadnych zastrzeżeń i jednocześnie w swojej opinii z dnia 23 kwietnia 2012 r. stwierdził, że sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej „Lubawa” SA na dzień 31 grudnia 2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
- b) zostało sporządzone zgodnie z 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu „Lubawa” SA

Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę powyższe jak i własne analizy stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować sprawozdanie finansowe „Lubawa” S.A. za rok 2011.

Z dokumentów przedstawionych Radzie wynika, że Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu Rozporządzeniu 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 2009 roku, Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne, co potwierdził również niezależny biegły rewident w swojej opinii z dnia 23 kwietnia 2012 r.

Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres obrachunkowy od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty netto Spółki powstałej w roku obrotowym 2011 w wysokości 3.144.616,30 zł (słownie: trzy miliony sto czterdzieści cztery tysiące sześćset szesnaście złotych 30/100), rekomendujący pokrycie straty w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Ostrów Wielkopolski, dnia 28.05.2012 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Lubawa S.A.