



# LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2019 ROKU

BOGDANKA, SIERPIEŃ 2019



## SPIS TREŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ [BILANS] .....	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	5
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	10
1.1 Informacje o Spółce.....	10
1.2 Założenie kontynuacji działalności .....	11
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD [POLITYKI] RACHUNKOWOŚCI .....	11
2.1 Podstawa sporządzenia .....	11
2.1.1. Nowe zasady rachunkowości.....	12
2.1.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
2.1.3. Nowe standardy i interpretacje .....	14
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	17
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI .....	18
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	19
5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska .....	19
5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.....	20
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	21
7. LEASING.....	22
7.1. Prawo do korzystania z aktywów .....	22
7.2. Leasing operacyjny.....	23
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	24
9. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	25
10. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	26
11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	28
12. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	28
13. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA .....	31
14. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI .....	34
16. POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	35
17. POZOSTAŁE KOSZTY .....	35
18. POZOSTAŁE ZYSKI – NETTO .....	35
19. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	36
20. PODATEK DOCHODOWY .....	37
20.1 Obciążenie podatkowe .....	37
20.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej.....	37
20.3 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	38
21. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	38
22. DYWIDENDA NA AKCJĘ .....	39



23. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	39
24. POZYCJE WARUNKOWE .....	40
25. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	41
26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	42
27. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	45
28. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK.....	45
29. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	45
30. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	46



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

		Stan na	
		30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3.154.138	3.181.779
Wartości niematerialne	6	57.393	58.617
Inwestycje długoterminowe		75.601	75.601
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	7.1	17.466	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	384	199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		129.258	128.279
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>3.434.240</b>	<b>3.444.475</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		112.542	80.896
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	289.042	202.693
Nadpłacony podatek dochodowy		-	11.129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		236.658	154.522
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>638.242</b>	<b>449.240</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>4.072.482</b>	<b>3.893.715</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Akcje zwykłe	9	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	10	2.314.378	2.288.291
Zyski zatrzymane	10	484.089	341.540
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>3.099.625</b>	<b>2.930.989</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		210.835	213.611
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	134.216	130.243
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	13	138.412	124.207
Dotacje		12.307	12.587
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	15.176	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11	36.677	39.160
		<b>547.623</b>	<b>519.808</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	34.458	31.492
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	13	61.057	79.131
Dotacje		560	560
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11	300.511	331.214
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	2.470	-
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19.3	466	-
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	21	25.514	4
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		198	517
		<b>425.234</b>	<b>442.918</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>972.857</b>	<b>962.726</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>4.072.482</b>	<b>3.893.715</b>



## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2019 roku	2018 roku
Przychody z umów z klientami, w tym:	14	1.095.880	854.452
<i>Przychody z podstawowej działalności operacyjnej</i>	14	1.075.775	836.240
<i>Przychody z działalności uzupełniającej</i>	14	20.105	18.212
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		[808.849]	[740.355]
Zysk brutto		287.031	114.097
Koszty sprzedaży		[17.935]	[20.804]
Koszty administracyjne		[50.332]	[50.160]
Pozostałe przychody	15	2.147	30.012
Pozostałe koszty	16	[468]	[700]
Pozostałe zyski - netto	17	15.641	1.516
Zysk operacyjny		236.084	73.961
Przychody finansowe	18	9.386	11.040
Koszty finansowe	18	[6.633]	[8.143]
Zysk przed opodatkowaniem		238.837	76.858
Podatek dochodowy	19.1	[44.058]	[12.405]
Zysk netto za okres obrotowy		194.779	64.453
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu okresu [wyrażony w PLN na jedną akcję]	Nota		
- podstawowy	20	5,73	1,89
- rozwodniony	20	5,73	1,89



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2019 roku	2018 roku
Zysk netto za okres obrotowy		194.779	64.453
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy:			
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu :			
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	12	[781]	[5.852]
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	19.1	148	1.112
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		[633]	[4.740]
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		[633]	[4.740]
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		194.146	59.713



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały				Razem kapitał własny
			Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały- przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały dot. Programu Emisji Opcji Menedżerskich	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2019 roku		301.158	702.549	1.581.903	3.839	341.540	2.930.989
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	194.146	194.146
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	-	194.779	194.779
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	-	[633]	[633]
Dywidenda dotycząca 2018 roku	21	-	-	-	-	[25.510]	[25.510]
Przeniesienie wyniku 2018 roku	21	-	-	26.087	-	[26.087]	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku		301.158	702.549	1.607.990	3.839	484.089	3.099.625
Stan na 1 stycznia 2018 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	968.459	2.884.627
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	59.713	59.713
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	-	64.453	64.453
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	-	[4.740]	[4.740]
Stan na 30 czerwca 2018 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	1.028.172	2.944.340



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych	
		30 czerwca	
		2019 roku	2018 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		365.911	196.251
Odsetki otrzymane i zapłacone		[1.447]	[3.361]
Podatek dochodowy zapłacony i otrzymany		[46.948]	13.608
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>317.516</b>	<b>206.498</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		[234.941]	[209.492]
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		-	[2.744]
Nabycie wartości niematerialnych		[238]	[11]
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		813	3.572
Odsetki otrzymane		1.907	2.554
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe		-	[150.000]
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		[979]	1.679
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>[233.438]</b>	<b>[354.442]</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wykup obligacji		-	[75.000]
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	7.1	[1.942]	-
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej		-	[968]
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>[1.942]</b>	<b>[75.968]</b>
Zwiększenie/[zmniejszenie] netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		82.136	[223.912]
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		154.522	416.827
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		236.658	192.915

\*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 9





## ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych	
		30 czerwca	
		2019 roku	2018 roku
Zysk przed opodatkowaniem		238.837	76.858
- Amortyzacja środków trwałych	5	185.006	194.769
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	1.142	1.298
- Amortyzacja prawa do korzystania ze składników aktywów	7.1	1.663	-
- Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		[812]	[2.612]
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		20.407	14.808
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	12	[781]	[5.852]
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	12	6.939	10
- Zmiana stanu rezerw		[15.444]	2.072
- Pozostałe przepływy		356	[1.652]
- Dywidendy należne		[1.165]	[1.025]
- Zmiana stanu zapasów		[31.646]	[35.765]
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	8	[85.369]	[54.637]
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	11	46.778	7.979
<b>Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>365.911</b>	<b>196.251</b>
Bilansowa zmiana stanu należności		[86.534]	[55.662]
Należności z tytułu dywidendy		1.165	1.025
Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych		[85.369]	[54.637]
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji		[33.785]	[6.271]
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków		11.857	423
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		68.706	13.827
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych		46.778	7.979
Zwiększenia środków trwałych	5	177.833	207.722
Zwiększenia wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej		[11.574]	[7.665]
Pozostałe korekty niepieniężne		[24]	[1.648]
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		68.706	13.827
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		-	[2.744]
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>		<b>234.941</b>	<b>209.492</b>



## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1 Informacje o Spółce

Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. jest spółką akcyjną, działającą na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Kopalnia Węgla Kamiennego "Bogdanka" z siedzibą w Bogdance na podstawie ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.

Dnia 26 marca 2001 roku Lubelski Węgiel "Bogdanka" Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004549. Obecnie rejestr ten jest prowadzony przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 0510Z) jest wydobywanie węgla kamiennego.

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka". Grupa ta sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka" za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2019 roku, jak również ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.ri.lw.com.pl](http://www.ri.lw.com.pl).

#### Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowa ENEA

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Spółki, w którym oświadczyła, że zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Spółki, w wyniku czego Spółka stała się członkiem Grupy Kapitałowej ENEA, w której Jednostką Dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.



## 1.2 Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez Spółkę oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Jeżeli po sporządzeniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, lub które powodują, że założenie kontynuowania działalności przez Spółkę nie jest uzasadnione, Zarząd Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia do publikacji. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

## 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### 2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe LW "Bogdanka" S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – "Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa" w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym [lub najkorzystniejszym] rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.



### 2.1.1. Nowe zasady rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka po raz pierwszy zastosowała nowy standard MSSF 16 "Leasing". MSSF 16 "Leasing" został zastosowany z użyciem zmodyfikowanej metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu MSSF 16. Wpływ zastosowania tego standardu na śródroczne sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

Zastosowanie standardu skutkowało ujęciem w bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu. Jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych dotychczas jako leasing operacyjny ostateczny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki jest ograniczony. W przypadku umów, które zgodnie z kryteriami nowego standardu MSSF 16 są lub zostaną zaklasyfikowane jako leasing finansowy w sprawozdaniu finansowym Spółki wykazane zostały nowe pozycje:

- W przypadku gdy Spółka jest leasingodawcą w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały takie pozycje jak "Należności z tytułu leasingu finansowego" w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz "Przychody z tytułu leasingu finansowego" w sprawozdaniu z wyniku;
- W przypadku gdy Spółka jest leasingobiorcą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane zostały takie pozycje jak "Zobowiązania z tytułu leasingu" po stronie pasywów oraz "Prawo do korzystania ze składnika aktywów" po stronie aktywów.

Płatności leasingowe są wykazywane jako spłata kapitału (pomniejszenie zobowiązania leasingowego w bilansie) oraz koszty odsetkowe od zobowiązania leasingowego, które ujemowane są w sprawozdaniu z wyniku. Jednocześnie w sprawozdaniu z wyniku wykazywana jest amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta.

Spółka wyznacza czas leasingu tj. nieodwołalny okres leasingu, łącznie z uwzględnieniem:

- okresu dotyczącego opcji przedłużenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa; i
- okresu dotyczącego opcji wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli jest wystarczająco pewne, że Spółka nie skorzysta z tego prawa.

Spółka dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony Spółka ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Spółka nie jest w stanie określić jak długo ma zamiar korzystać ze składnika aktywów, a taki szacunek mógłby zostać potraktowany jako okres leasingu w przypadku umów na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje, że nieodwołalnym okresem umowy będzie okres wypowiedzenia tej umowy.

W przypadku prawa do wieczystego użytkowania gruntów okres leasingu zgodny jest z czasem trwania prawa do użytkowania.

Spółka ma możliwość skorzystania z praktycznego zwolnienia i nie stosować modelu ujmowania leasingu w odniesieniu do:



- leasingu krótkoterminowego (umowa zawarta na okres do 12 miesięcy i nie zawiera prawa wykupu aktywa),
- leasingu niskocennych aktywów, których wartość początkowa w przypadku nowych aktywów nie przekracza kwoty 10.000,00 PLN (nawet jeśli ich wartość jest istotna po zagregowaniu) oraz aktywa nie są w wysokim stopniu zależne lub powiązane z innymi aktywami określonymi w umowie.

Zwolnienie nie dotyczy sytuacji, w której Spółka przekazuje składnik aktywów w sub-leasing lub spodziewa się przekazania.

W przypadku, gdy Spółka zdecyduje się na zastosowanie zwolnienia, wówczas rozpoznaje płatności leasingowe jako koszt zgodnie z metodą liniową przez okres leasingu.

Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło do korekty salda zysków zatrzymanych [brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia]. Zastosowania standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku spowodowało wzrost sumy aktywów i pasywów Spółki o 19.129 tys. złotych. W związku zakwalifikowaniem niektórych umów najmu, dzierżawy i prawa wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z nowym standardem jako leasing (w którym Spółka występuje jako leasingobiorca) w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pojawiły się nowe pozycje "Prawo do korzystania ze składnika aktywów" oraz "Zobowiązanie z tytułu leasingu".

Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku – MSR 17	40.102
Zobowiązanie z tytułu leasingowe wcześniej nie ujęte	-
Umowy wykluczone z tytułu leasingu krótkoterminowego	[26]
Umowy wykluczone z tytułu leasingu przedmiotów o niskiej wartości	[689]
Efekt dyskontowania zobowiązań z tytułu leasingu	[20.258]
Zobowiązanie z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 roku – MSSF 16	19.129
<i>w tym część:</i>	
- Długoterminowa	16.200
- Krótkoterminowa	2.929

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu finansowego obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Spółka stosuje krańcową stopę procentową, czyli stopę, do której zapłaty byłaby zobowiązana w oparciu o podobną umowę leasingową lub, gdy nie można jej ustalić, stopę procentową, na dzień rozpoczęcia leasingu, przy której musiałaby dokonać pożyczki środków niezbędnych do zakupu oznaczonego składnika aktywów, na podobny okres i przy zachowaniu podobnych zabezpieczeń. Spółka stosuje stopę procentową równą 6 miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy plus marża w wysokości 1,3%.

Uwagę zwraca duży efekt dyskontowania wartości zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 20.258 tys. złotych, jednakże jest on rezultatem okresu, na który zawarte są



umowy zakwalifikowane jako umowy leasingu finansowego. W dużej mierze są to bowiem długoterminowe umowy dotyczące praw wieczystego użytkowania gruntów.

Łączny wpływ zastosowania standardu MSSF 16 "Leasing" na wynik netto Spółki za 6 miesięcy 2019 roku wyniósł [146] tys. złotych [pogorszenie wyniku netto]. Wpływ zastosowania standardu na wynik EBITDA wyniósł 1.942 tys. złotych [poprawa wyniku EBITDA]. Wpływ na zysk na akcję był znikomy i wyniósł poniżej 0,01 złotego na akcję.

Za wyjątkiem opisanych powyżej zmian śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad [polityki] rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

#### 2.1.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z polityką rachunkowości wymaga wykorzystania oprócz szacunków księgowych również profesjonalnego osądu Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Ważne osądy i oszacowania księgowe wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok istotne oszacowania i osądy nie uległy zmianie.

#### 2.1.3. Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 roku:

##### *a) MSSF 16 "Leasing"*

Nowy standard MSSF 16 "Leasing" ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca zobowiązany jest ująć: [a] aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz [b] amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.



MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

*b) Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem*

Na skutek ww. zmiany do MSSF 9, jednostki mogą wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

*c) Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach"*

Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach" wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsiębiorstwie, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsiębiorstwie.

*d) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego*

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego.

*e) Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017*

"Roczne zmiany MSSF 2015-2017" wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 "Połączenia przedsiębiorstw", MSSF 11 "Wspólne ustalenia umowne", MSR 12 "Podatek dochodowy" oraz MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego".

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

*f) MSR 19 "Świadczenia pracownicze"*

Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Standard MSSF 16 został zastosowany przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, co nie skutkowało koniecznością korekty danych porównawczych. Szczegółowy opis odnośnie zastosowania standardu został przedstawiony w nocie 2.1.1.



Zastosowanie pozostałych zmian [zmiany do MSSF 9, MSR 28, zmiany do MSSF 2015-2017, zmiany do MSR 19 oraz KIMSF 23] nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

*Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę*

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

*a) Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF*

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku.

*b) MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"*

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja "przedsięwzięcia". Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

*c) MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 "Zasady [polityka] rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"*

Rada opublikowała nową definicję terminu "istotność". Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

*d) MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"*

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy [z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie], do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.





e) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią "biznes" [ang. business].

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią "biznes", inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 3, zmiany do MSR 1, zmiany do MSSF 10 i MSR 28 a także zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.

### 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniosły 20.105 tys. złotych (18.212 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego), co stanowi odpowiednio 1,8% całości przychodów ze sprzedaży w roku 2019 oraz 2,1 % w 2018 roku.

W związku z powyższym Spółka nie wykazuje wyników działalności ze względu na segmentację branżową.

Uzupelniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniosły 37 tys. złotych [73 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego] co stanowi mniej niż 0,01% całości przychodów ze sprzedaży w danym okresie [0,01% w analogicznym okresie roku ubiegłego]. Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.



W związku z powyższym Spółka nie wykazuje wyników działalności ze względu na segmentację geograficzną.

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd analizuje dane finansowe, które są zgodne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

#### Podział na pola wydobywcze

Spółka prowadzi działalność w obszarze trzech pól wydobywczych: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów. Aktywa produkcyjne są skoncentrowane w miejscu siedziby Spółki, w centrum pola Bogdanka i są one powiązane z pozostałymi lokalizacjami dlatego też pola Nadrybie oraz Stefanów nie mogą funkcjonować samodzielnie. Z uwagi na te powiązania pomiędzy poszczególnymi polami, działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji, wszystkie aktywa Spółki traktowane są jako jeden CGU [Cash Generating Unit – ośrodek generujący środki pieniężne].

#### Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie 6 miesięcy 2019 i 2018 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	61%	62%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	19%	25%

#### 4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi poniżej 0,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.



## 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska					
Stan na 1 stycznia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	10.856	3.150.853	2.205.109	2.339.424	93.620	25.558	378.728	5.999.039
Umorzenie	-	[1.407.239]	[1.053.513]	[1.329.660]	[62.206]	[18.155]	-	[2.817.260]
Wartość księgowa netto	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Na dzień 30 czerwca 2019 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Zwiększenia	-	11.574	-	-	-	867	165.392	177.833
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	390	179.093	178.414	74.793	13.587	278	[268.141]	-
Zmniejszenia	-	[19.272]	[19.272]	[1.076]	[92]	[3]	[25]	[20.468]
Amortyzacja	-	[101.233]	[87.681]	[79.667]	[2.584]	[1.522]	-	[185.006]
Wartość księgowa netto	11.246	1.813.776	1.223.057	1.003.814	42.325	7.023	275.954	3.154.138
Stan na 30 czerwca 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.246	3.128.765	2.171.275	2.407.295	103.010	25.117	275.954	5.951.387
Umorzenie	-	[1.314.989]	[948.218]	[1.403.481]	[60.685]	[18.094]	-	[2.797.249]
Wartość księgowa netto	11.246	1.813.776	1.223.057	1.003.814	42.325	7.023	275.954	3.154.138
Stan na 1 stycznia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.669	3.088.882	2.160.368	2.304.097	96.767	23.665	214.087	5.737.167
Umorzenie	-	[1.312.692]	[987.668]	[1.192.712]	[64.323]	[16.593]	-	[2.586.320]
Wartość księgowa netto	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Na dzień 30 czerwca 2018 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Zwiększenia	-	7.665	-	1.657	-	740	197.660	207.722
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	144	95.166	94.916	8.930	2.219	137	[106.596]	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	[186]	-	-	[186]
Zmniejszenia	-	[14.700]	[14.700]	[101]	[796]	-	[4]	[15.601]
Amortyzacja	-	[110.304]	[95.855]	[76.551]	[6.550]	[1.364]	-	[194.769]
Wartość księgowa netto	9.813	1.754.017	1.157.061	1.045.320	27.131	6.585	305.147	3.148.013
Stan na 30 czerwca 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.813	3.070.117	2.133.687	2.307.085	85.625	23.502	305.147	5.801.289
Umorzenie	-	[1.316.100]	[976.626]	[1.261.765]	[58.494]	[16.917]	-	[2.653.276]
Wartość księgowa netto	9.813	1.754.017	1.157.061	1.045.320	27.131	6.585	305.147	3.148.013

### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska

Poniżej zaprezentowano tabele przedstawiające krótką charakterystykę chodników oraz pozostałych pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wykazywanych w pozycji "wyrobiska".



Na dzień 30 czerwca 2019 roku:

	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopecień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	25	23.637	453.027	[309.096]	143.931	68%
- amortyzowane do czerwca 2019 roku	9	12.076	152.946	[65.251]	87.695	43%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	233	92.579	1.419.248	[497.240]	922.008	35%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	299.000	[141.882]	157.118	47%
<b>Razem na dzień 30 czerwca 2019 roku</b>	<b>289</b>	<b>116.216</b>	<b>2.171.275</b>	<b>[948.218]</b>	<b>1.223.057</b>	<b>44%</b>

Na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopecień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	29	20.670	483.619	357.414	126.205	74%
- amortyzowane do czerwca 2018 roku	11	7.427	157.175	116.164	41.011	74%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	232	92.258	1.351.068	484.996	866.072	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	299.000	134.216	164.784	45%
<b>Razem na dzień 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>292</b>	<b>112.928</b>	<b>2.133.687</b>	<b>976.626</b>	<b>1.157.061</b>	<b>46%</b>

## 5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4.394	3.187	6.157	13.738
Stan na 30 czerwca 2019 roku	4.394	3.187	6.157	13.738
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4.394	3.187	6.157	13.738
Stan na 30 czerwca 2018 roku	4.394	3.187	6.157	13.738



## 6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.635	18.373	54.343	81.351
Umorzenie	[5.641]	[4.435]	[12.658]	[22.734]
Wartość księgowa netto	2.994	13.938	41.685	58.617
Na dzień 30 czerwca 2019 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.994	13.938	41.685	58.617
Zwiększenia	-	237	-	237
Zmniejszenia	-	[319]	-	[319]
Amortyzacja	[247]	[440]	[455]	[1.142]
Wartość księgowa netto	2.747	13.416	41.230	57.393
Stan na 30 czerwca 2019 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.595	17.397	54.343	80.335
Umorzenie	[5.848]	[3.981]	[13.113]	[22.942]
Wartość księgowa netto	2.747	13.416	41.230	57.393
Stan na 1 stycznia 2018 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.426	18.866	54.217	80.509
Umorzenie	[5.157]	[4.037]	[11.624]	[20.818]
Wartość księgowa netto	2.269	14.829	42.593	59.691
Na dzień 30 czerwca 2018 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.269	14.829	42.593	59.691
Zwiększenia	-	12	-	12
Amortyzacja	[286]	[558]	[454]	[1.298]
Wartość księgowa netto	1.983	14.283	42.139	58.405
Stan na 30 czerwca 2018 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.344	18.744	54.343	80.431
Umorzenie	[5.361]	[4.461]	[12.204]	[22.026]
Wartość księgowa netto	1.983	14.283	42.139	58.405



## 7. LEASING

### 7.1. Prawo do korzystania z aktywów

Poniższa tabela przedstawia zmiany z tytułu prawa do korzystania z aktywów:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.815	19.129
Umorzenie	-	-	-
Wartość księgowa netto	15.314	3.815	19.129
Na dzień 30 czerwca 2019 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	15.314	3.815	19.129
Amortyzacja	[232]	[1.431]	[1.663]
Wartość księgowa netto	15.082	2.384	17.466
Stan na 30 czerwca 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.815	19.129
Umorzenie	[232]	[1.431]	[1.663]
Wartość księgowa netto	15.082	2.384	17.466

Ujęcie kosztów dotyczących prawa do korzystania z aktywów kształtuje się następująco:

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Amortyzacja prawa do korzystania z aktywów	1.663	-
Koszty finansowe	459	-
Razem	2.122	-

Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu oraz stan na 30 czerwca 2019 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	19.129	-
Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego	[1.483]	-
Razem	17.646	-



Strukturę wiekową zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia poniższa tabela:

	Stan na	
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Poniżej 1 roku	2.470	-
Od 1 roku do 2 lat	71	-
Od 2 do 5 lat	226	-
Powyżej 5 lat	14.879	-
<b>Razem</b>	<b>17.646</b>	<b>-</b>

## 7.2. Leasing operacyjny

Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	Stan na		
	30 czerwca 2019 roku	1 stycznia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Poniżej 1 roku	179	179	3.579
Od 1 roku do 2 lat	153	153	1.609
Od 2 do 5 lat	306	383	1.836
Powyżej 5 lat	-	-	33.078
<b>Minimalne przyszłe płatności</b>	<b>638</b>	<b>715</b>	<b>40.102</b>

Spółka jest także stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu, które nie spełniają ujęcia ich jako leasing finansowy. Umowy najmu są zawierane na okresy o różnej długości. W części są to umowy krótkoterminowe mające na celu sprawdzenie jakości wykonania i przydatności danych maszyn i urządzeń w ciągu technologicznym. Umowy zawarte na okres dłuższy niż 2 lata posiadają zapis o możliwości waloryzacji stawki o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług. Wybrane umowy krótkoterminowe nie są objęte zakresem standardu MSSF 16 "Leasing" i w związku z tym nie są prezentowane w bilansie jako prawo do użytkowania składnika aktywów.

Wdrożenie z dniem 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 "Leasing" spowodowało duże zmiany w wysokości dotychczas wykazywanych minimalnych przyszłych płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego gdyż znaczna część umów (a więc i wynikających z nich płatności) została zaklasyfikowana jako leasing finansowy.



## 8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na	
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Należności handlowe	263.072	166.176
Odpis aktualizujący wartość należności	[5.422]	[5.174]
Należności handlowe netto	257.650	161.002
Rozliczenia międzyokresowe	26.590	36.705
Pozostałe należności	4.802	4.986
Część krótkoterminowa	289.042	202.693
Rozliczenia międzyokresowe	384	199
Część długoterminowa	384	199
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	289.426	202.892

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Wszystkie należności Spółki wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Na dzień 1 stycznia	5.174	7.146
Utworzenie odpisu	457	2.373
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	[115]	[4.469]
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	[94]	[25]
Razem	5.422	5.025

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji "Koszty sprzedaży". Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.





Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	Stan na	
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Do 1 miesiąca	1	81
Od 6 do 12 miesięcy	3	1
Powyżej 12 miesięcy	5.418	5.092
<b>Razem</b>	<b>5.422</b>	<b>5.174</b>

Strukturę wiekową należności, dla których upłynął termin płatności, które jednak nie wykazują przesłanek utraty wartości, przedstawia poniższa tabela:

	Stan na	
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Do 1 miesiąca	194	71
Od 1 do 3 miesięcy	33	5
Od 3 do 6 miesięcy	72	50
<b>Razem</b>	<b>299</b>	<b>126</b>

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej.

## 9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji [w tys.]	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2019 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.



## 10. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zgodnie ze statutem Spółka może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących. Pozostałe kapitały obejmują kapitał rezerwowy z tytułu emisji Opcji Menedżerskich oraz kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne [w części uznanej za zabezpieczenie efektywne].

### Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałą Regulamin Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 – 2017. Uchwała została podjęta na podstawie uchwały nr 26 ZWZ Spółki z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji do 1.360.540 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 złotych przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 złotych każda akcja z wyłączeniem prawa poboru. Na dzień przyznania dokonano wyceny programu przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa – Mertona, wyliczona wartość opcji na dzień przyznania wyniosła 23.657 tys. złotych. W modelu wyceny przyjęto szereg następujących założeń:

- za datę przyznania opcji [datę wyceny] przyjęto 30 września 2013 roku dla każdej z transz,
- ceną bieżącą przyjętą do obliczeń był prognozowany kurs akcji Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. na dzień 30 września 2013 roku,
- okres życia opcji obliczono przy założeniu zapadalności opcji w środku przedziału wyznaczanego przez pierwszy i ostatni możliwy dzień wykonania opcji,
- przyjęto stopę wolną od ryzyka na poziomie średniej półrocznej z tygodniowych notowań 5 – letnich obligacji skarbowych,
- zmienność cen akcji obliczono w oparciu o roczne stopy zwrotu z notowań Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. w kapitalizacji ciągłej za 4 – letni okres notowań Spółki,
- założono zerową stopę dywidendy, w związku z zapisami Programu, według których dywidenda wypłacana przez Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. pomniejszać będzie cenę wykonania opcji.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. złotych [30 czerwca 2018 roku: 3.839 tys. złotych]. W ramach tej puli liczba przyznaczonych praw [za lata 2013-2014] do wykonania powyższych opcji wyniosła 335.199.

Łączny koszt programu ujęty na dzień 30 czerwca 2019 roku w pozycji "Pozostałe kapitały" wyniósł 3.839 tys. złotych [na dzień 30 czerwca 2018 roku: 3.839 tys. złotych]. W trzecim



kwartale 2018 roku, pomiędzy Spółką a wszystkimi beneficjentami Programu [osobami, którym potencjalnie mogą zostać przyznane opcje], zawarte zostały porozumienia, na podstawie których rozwiązane zostały umowy uczestnictwa beneficjentów w Programie. Każdemu beneficjentowi wypłacone zostały rekompensaty w wysokości 1 złotych. Wraz z zawarciem powyższych porozumień Program Opcji Menedżerskich został ostatecznie zakończony.

#### Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Pozostałe kapitały mogą obejmować również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne [w części uznanej za zabezpieczenie efektywne] po uwzględnieniu efektu podatkowego. W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2019 i 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

#### Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto roku bieżącego, składają się również niepodzielony wynik lat ubiegłych, niepodlegające przeniesieniu zyski/[straty] aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń oraz kapitały powstałe w wyniku wyceny rzeczowych aktywów do wartości godziwej na dzień kiedy po raz pierwszy zastosowano MSR/MSSF.

#### Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczają się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki ten kapitał nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy. Na dzień 30 czerwca 2019 oraz 31 grudnia 2018 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. złotych.

Z podziału wyłączone są również zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody.



## 11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na	
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Zobowiązania handlowe	144.527	145.140
Pozostałe zobowiązania, w tym:	145.386	182.339
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</i>	2.376	190
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	3.230	3.396
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	51.974	120.796
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	20.656	38.167
<i>Zobowiązania inne</i>	67.150	19.790
Zobowiązania finansowe razem	289.913	327.479
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń spotecznych i innych podatków	47.275	42.895
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	337.188	370.374
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	36.677	39.160
<i>Krótkoterminowa</i>	300.511	331.214
Razem	337.188	370.374

Wartość godziwa zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

## 12. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na	
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	52.625	50.105
Nagród jubileuszowych	100.141	96.925
Programu Dobrowolnych Odejść	-	233
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	15.908	14.472
Razem	168.674	161.735



	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	2.778	2.283
Nagród jubileuszowych	6.520	5.697
Programu Dobrowolnych Odejść	-	[2.115]
Pozostałych świadczeń dla pracowników [niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne]	8.120	4.330
<b>Razem</b>	<b>17.418</b>	<b>10.195</b>

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	866	6.078
Pozostałych świadczeń dla pracowników [odprawy pośmiertne]	[85]	[226]
<b>Razem</b>	<b>781</b>	<b>5.852</b>



Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	161.735	153.562
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	15.567	8.668
Koszty odsetek	2.097	1.913
Zyski aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	[246]	[386]
Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	781	5.852
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	18.199	16.047
Wypłacone świadczenia	[11.260]	[16.037]
Stan na 30 czerwca	168.674	153.572
<i>w tym część:</i>		
- Długoterminowa	134.216	124.327
- Krótkoterminowa	34.458	29.245

Koszty świadczeń pracowniczych ujęto w następujących pozycjach śródrocznego sprawozdania z wyniku i w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13.949	7.516
Koszty sprzedaży	76	721
Koszty administracyjne	1.296	45
Koszty finansowe	2.097	1.913
Ogółem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	17.418	10.195
Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	781	5.852
Ogółem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18.199	16.047



### 13. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekułtywację gruntów	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	124.207	3.184	11.677	41.431	22.658	181	203.338
<i>W tym część:</i>							
<i>Długoterminowa</i>	124.207	-	-	-	-	-	124.207
<i>Krótkoterminowa</i>	-	3.184	11.677	41.431	22.658	181	79.131
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	12.393	-	-	-	-	-	12.393
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	50	3.183	-	104	3.337
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[228]	[2]	-	-	[105]	[335]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	-	[22.658]	-	[22.658]
- Odsetki	-	-	149	1.433	-	-	1.582
- Rozliczenie dyskonta	1.812	-	-	-	-	-	1.812
Stan na 30 czerwca 2019 roku	138.412	2.956	11.874	46.047	-	180	199.469
<i>W tym część:</i>							
<i>Długoterminowa</i>	138.412	-	-	-	-	-	138.412
<i>Krótkoterminowa</i>	-	2.956	11.874	46.047	-	180	61.057
Stan na 1 stycznia 2018 roku	114.448	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	199.992
<i>W tym część:</i>							
<i>Długoterminowa</i>	114.448	-	-	-	-	-	114.448
<i>Krótkoterminowa</i>	-	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	85.544
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	8.362	-	-	-	-	-	8.362
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	160	3.103	-	92	3.355
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[201]	-	-	-	[2.141]	[2.342]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	-	-	[3.578]	[3.578]
- Odsetki	-	-	145	1.421	656	-	2.222
- Rozliczenie dyskonta	1.719	-	-	-	-	-	1.719
Stan na 30 czerwca 2018 roku	124.529	4.233	11.904	46.877	21.996	191	209.730
<i>W tym część:</i>							
<i>Długoterminowa</i>	124.529	-	-	-	-	-	124.529
<i>Krótkoterminowa</i>	-	4.233	11.904	46.877	21.996	191	85.201



#### Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi: 138.412 tys. złotych w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 126.771 tys. złotych oraz rezerwa na rekultywację gruntów 11.641 tys. złotych. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 14.205 tys. złotych, przy czym wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 1.812 tys. złotych został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji "Koszty finansowe", natomiast wzrost wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 12.393 tys. złotych, został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe".

#### Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 2.956 tys. złotych przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W pierwszym półroczu 2019 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 228 tys. złotych [201 tys. złotych w analogicznym okresie 2018 roku].

#### Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązaną/rozwiązaną rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, popartym stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2019 roku. Stan rezerwy na roszczenia prawne nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego [31 grudnia 2018 roku].

#### Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. Istota sporu pomiędzy Spółką a jednostkami terytorialnymi była przez Spółkę szeroko opisywana w sprawozdaniach finansowych w latach ubiegłych, m.in. w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 rok. Punkt wyjścia stanowi fakt, iż Spółka, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje.

W trakcie lat 2014-2017 dokonywane były częściowe rozliczenia wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości.





Pod koniec 2018 roku w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Spółki wysokość zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2013 w przypadku Gmin Ludwin, Puchaczów i Cyców nastąpiło rozliczenie wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości. W wyniku dokonanego rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 9.485 tys. złotych [w zdecydowanej większości wykorzystanie polegało na kompensacie z przysługującymi Spółce nadpłatami].

W trakcie pierwszego półrocza 2019 roku takie rozliczenia nie były dokonywane.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w latach: 2014, 2015, 2017 oraz 2018 rozliczeniami [zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań] z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych, Spółka wyliczyła na dzień 30 czerwca 2019 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 4.013 tys. złotych [na 31 grudnia 2018 roku: 4.877 tys. złotych]. Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji "Należności handlowe i pozostałe należności".

Po dniu bilansowym, w celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Spółki w postaci odsetek od zaległości w podatku od nieruchomości, w przypadku gdyby decyzje Gmin uwzględniające w podstawie opodatkowania wyposażenie i obudowę znajdujące się w wyrobiskach górniczych zostały ostatecznie utrzymane, Spółka podjęła decyzję o uwzględnieniu dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych oraz wyposażenia [w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych] oraz zapłaty zaległego podatku wraz z odsetkami za lata 2016-2019. Złożenie skorygowanych deklaracji oraz zapłaty zaległego podatku wraz z odsetkami nastąpiło w dniu 6 sierpnia 2019 roku a łączna kwota zapłacona na rachunek gmin Puchaczów, Cyców oraz Ludwin wyniosła 27.610 tys. złotych. Operacja ta nie ma wpływu na wynik finansowy Spółki [wykorzystana została część utworzonej uprzednio w tym celu rezerwy].

#### Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Szczegółowy opis sporu odnośnie roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej został przedstawiony w nocie 17 rocznego sprawozdania finansowego. W dniu 21 listopada 2017 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną przez ZUS od korzystnego dla Spółki wyroku z dnia 7 lutego 2017 roku. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. Od powyższego wyroku w dniu 12 marca 2018 roku ZUS O/Lublin wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Wyrokiem z dnia 4 kwietnia 2019 roku Sąd Najwyższy ostatecznie oddalił skargę kasacyjną wniesioną przez ZUS O/Lublin w związku z czym sprawa sporu pomiędzy Spółką oraz ZUS O/Lublin została ostatecznie rozstrzygnięta. Wobec powyższego Spółka podjęła decyzję o całkowitym rozwiązaniu utworzonej uprzednio rezerwy w wysokości 22.658 tys. złotych.



#### 14. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Sprzedaż węgla	1.075.775	836.240
Pozostała działalność	10.035	9.136
Sprzedaż towarów i materiałów	10.070	9.076
<b>Razem przychody z umów z klientami</b>	<b>1.095.880</b>	<b>854.452</b>

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Spółki; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi transportowej.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w trakcie pierwszych 6 miesięcy 2019 roku wyniosła 10.070 tys. złotych.
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największa część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łaźni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki (świadczących dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w trakcie pierwszych 6 miesięcy 2019 roku wyniosła 10.035 tys. złotych.



## 15. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Otrzymane odszkodowania	731	507
Rozliczenie ugody z <i>Konsorcjum Mostostal &amp; Acciona Infrastructuas</i>	-	28.666
Pozostałe,	1.416	839
<i>z tego:</i>		
- <i>Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania</i>	105	61
- <i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności</i>	87	9
- <i>Zwrot akcyzy</i>	738	759
- <i>Inne przychody</i>	486	10
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>2.147</b>	<b>30.012</b>

## 16. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Darowizny	[395]	[97]
Odszkodowania	-	[589]
Pozostałe	[73]	[14]
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>[468]</b>	<b>[700]</b>

## 17. POZOSTAŁE ZYSKI - NETTO

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Zysk na sprzedaży środków trwałych	812	2.612
Różnice kursowe	[21]	[6]
Rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	16.398	-
Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	[49]	[160]
Pozostałe	[1.499]	[930]
<b>Razem pozostałe zyski - netto</b>	<b>15.641</b>	<b>1.516</b>



18. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	957	2.726
Dywidendy należne	1.165	1.025
Inne przychody, w tym:	7.264	7.289
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	939	892
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej</i>	6.260	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki dotyczące podatku dochodowego</i>	-	3.578
- <i>Rozwiązanie rezerwy na potencjalne odsetki od zobowiązania wobec Konsorcjum Mostostal &amp; Acciona Infraestructuras</i>	-	2.753
- <i>Pozostałe</i>	65	66
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>9.386</b>	<b>11.040</b>
Odsetki i prowizje od obligacji	-	[471]
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	[2.097]	[1.913]
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywację	[1.812]	[1.719]
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	[1.788]	[2.869]
Koszt odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych	[460]	-
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	[656]
Inne koszty	[476]	[515]
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>[6.633]</b>	<b>[8.143]</b>



## 19. PODATEK DOCHODOWY

### 19.1 Obciążenie podatkowe

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Podatek bieżący	44.758	8.101
Korekta podatku dochodowego za poprzednie okresy	1.928	[1.906]
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	[2.628]	6.210
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu strat aktuarialnych ujętych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	[148]	[1.112]
	[148]	[1.112]
<b>Razem</b>	<b>43.910</b>	<b>11.293</b>

### 19.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Zysk przed opodatkowaniem	238.837	76.858
Podatek wyliczony według stawki 19%	45.379	14.603
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	1.928	[1.906]
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	[4.397]	[1.823]
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	[83]	[202]
- dywidenda należne od spółek zależnych	[221]	[195]
- rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej [odsetki + sankcja]	[3.726]	-
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki na podatek dochodowy	-	[680]
- pozostałe	[367]	[746]
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	1.148	1.531
- wpłata na PFRON	598	493
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	272	270
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	109	323
- darowizny	75	18
- pozostałe odsetki	94	66
- pozostałe	-	361
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	44.058	12.405
Efektywna stopa podatkowa	18%	16%



Podatek dochodowy w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2019 rok w wysokości 19,0% [2018 rok: 19,0%]. Nieznaczne odchylenie efektywnej stopy podatkowej w 2019 roku od stawki 19,0% wynika przede wszystkim z jednorazowego wpływu korekty podatku dochodowego za lata poprzednie oraz wpływu rozwiązania rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku od nieruchomości, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

### 19.3 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 466 tys. złotych dotyczą w całości bieżącego podatku CIT za rok 2019.

## 20. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

### Podstawowy

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	194.779	64.453
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	5,73	1,89



### Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych (na 30 czerwca 2018 roku Spółka posiadała takie instrumenty, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich, jednakże istnienie warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich nie miało istotnego wpływu na wyliczenie rozwodnionego zysku na akcję).

## 21. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Spółki w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 18 czerwca 2019 roku podjęli uchwałę o podziale zysku za 2018 rok, zgodnie z którą zysk netto Spółki w wysokości 51.597 tys. złotych został podzielony w następujący sposób:

- Kwotę 25.510 tys. złotych przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- Pozostałą kwotę, tj. 26.087 tys. złotych przeznaczono na kapitał rezerwy Spółki.

W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Spółki przedstawia poniższe zestawienie.

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Należna dywidenda	25.510	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy [w tys.]	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję [w złotych]	0,75	-

Wskaźnik dywidendy na jedną akcję wylicza się jako iloraz dywidendy przypadającej na akcjonariuszy Spółki oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy.

## 22. INSTRUMENTY FINANSOWE

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,



- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 30 czerwca 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

## 23. POZYCJE WARUNKOWE

Spółka ma zobowiązania warunkowe z tytułu podatku od nieruchomości oraz zobowiązania i aktywa warunkowe z tytułu roszczeń prawnych powstających w normalnym toku działalności gospodarczej.

### Podatek dochodowy od osób prawnych za 2012 rok

Jak informowano w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, w odniesieniu do przeprowadzonej kontroli celno-skarbowej w zakresie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w obszarze CIT za 2012 rok, która została następnie przekształcona w postępowanie podatkowe Spółka od początku nie zgadzała się ze stanowiskiem Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej [”Organ podatkowy”]. W wydanej w dniu 24 września 2018 roku przez Organ podatkowy decyzji za 2012 rok określona została wobec Spółki zaległość podatkowa w wysokości 22.526 tys. złotych. Spółka nie zgodziła się z w/w decyzją dlatego też w dniu 8 października 2018 roku złożone zostało odwołanie od Decyzji w którym Spółka przedstawiła swoje zarzuty.

Ostatecznie w dniu 8 maja 2019 roku Spółce została doręczona decyzja Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej o umorzeniu prowadzonego postępowania podatkowego za 2012 rok. Organ podatkowy wycofał się z prezentowanego dotychczas podejścia w zakresie podatkowego ujęcia wydatków ponoszonych na wytworzenie wyrobisk ruchomych oraz wydatków poniesionych na zbrojenie ścian wydobywczych. Wobec tej decyzji nie jest dłużej zasadne wykazywanie w sprawozdaniu finansowym kwoty potencjalnych odsetek w wysokości 11.373 tys. złotych od zaległości podatkowej jako zobowiązanie warunkowe [wskazana kwota wykazana została jako zobowiązanie warunkowe na dzień 31 grudnia 2018 roku].

### Podatek od nieruchomości

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy [rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, wynosi 46.046 tys. złotych] może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w





podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego [31 grudnia 2018 roku].

#### Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln złotych. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków i ujęła ją w pozycji rezerwy na roszczenia prawne. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na 2 lipca 2019 roku jednakże rozprawa się ostatecznie nie odbyła gdyż opinia uzupełniająca jeszcze nie wpłynęła do akt sprawy. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 29 października 2019 roku. Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego [31 grudnia 2018 roku].

## 24. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

#### Zobowiązania inwestycyjne

Umowne zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte na dzień bilansowy, lecz jeszcze nieujęte w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą:

	Stan na		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	305.310	129.790	302.529
Zobowiązania inwestycyjne	305.310	129.790	302.529



## 25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Spółki i dokonywane na warunkach rynkowych.

### Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka zawiera transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. [Grupa Azoty], PGNiG Termika S.A., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A., PGE Energia Ciepła S.A. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Chełmie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Sprzedaż w okresie	134.940	181.436	83.572
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	32.208	16.774	29.643

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup materiałów [obudowy górnicze] od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A., zakup usług dystrybucji energii elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., zakup paliwa od spółki Orlen Paliwa Sp. z o.o. oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobycie i na rozpoznanie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Zakupy w okresie	67.512	158.653	89.528
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.661	9.476	15.521

### Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka"

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. dotyczą głównie sprzedaży węgla oraz wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, usług telekomunikacyjnych, usług nadzoru inwestorskiego i refakturowania energii elektrycznej.



Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup energii cieplnej, wody pitnej oraz usług konserwacji kanalizacji sanitarnej, c.o., instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup usług związanych z transportem, utylizacją i zagospodarowaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu urobku węglowego.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną RG "Bogdanka" Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, opłat z tytułu korzystania ze sprzętu i narzędzi oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup usług związanych z wykonaniem robót górniczych i wykonaniem prac pomocniczych w kopalni oraz obsługi odstawy.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną MR Bogdanka Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup usług związanych z remontem maszyn i urządzeń górniczych oraz jednostek transportowych, wykonywaniem usług regeneracji, wykonywaniem usług utrzymania ruchu oraz dostaw urządzeń i podzespołów.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek zależnych "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG "Bogdanka" Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Zakupy w okresie, z tego:	58.278	106.026	54.627
- Zakupy usług aktywowanych na wartości "rzeczowych aktywów trwałych"	2.312	2.164	508
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	10.712	12.281	12.647

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG "Bogdanka" Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Sprzedaż w okresie	6.341	12.756	6.884
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	720	2.178	704



W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG "Bogdanka" Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Dywidenda należna od spółek z GK LW BOGDANKA S.A.	1.165	-	1.025
Dywidenda otrzymana od spółek z GK LW BOGDANKA S.A.	-	1.025	-

#### Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A. oraz zakupu usług od Enea Centrum Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Zakupy w okresie	33.737	73.669	37.192
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	11.086	14.171	14.801

Transakcje sprzedaży dotyczą głównie sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. oraz Enea Ciepło Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Sprzedaż w okresie	934.756	1.518.082	749.043
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	208.184	132.957	157.501



W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wartości należnych dywidend dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea, tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2019 roku	31 grudnia 2018 roku	30 czerwca 2018 roku
Zobowiązanie z tytułu dywidendy wobec spółek z GK ENEA	16.837	-	-
Dywidenda razem	16.837	-	-

## 26. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2019 roku	2018 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	3.513	2.132
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	263	250

Poza standardowym wynagrodzeniem z tytułu kontraktów menedżerskich, powołania lub stosunku pracy, w pierwszym półroczu 2019 roku, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, nie miały miejsca żadne inne transakcje z kluczowym personelem Spółki.

## 27. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2019 roku jedynym istotnym i nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne sprawozdanie z wyniku było otrzymanie przez Spółkę wyroku Sądu Najwyższego z dnia 4 kwietnia 2019 roku w sprawie skargi kasacyjnej ZUS w sporze dotyczącym składki wypadkowej. Szczegółowy opis został przedstawiony w nodzie nr 13.

## 28. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2019 roku i nie zostały ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.



## 29. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. oświadcza, że z dniem 29 sierpnia 2019 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku.

## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Artur Wasilewski

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Dariusz Dumkiewicz

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Pracowniczych i Społecznych

Urszula Piątek

Główny Księgowy