



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku

BOGDANKA, WRZESIEŃ 2017



SPIS TREŚCI ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	3
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1 Informacje o Spółce.....	9
1.2 Założenie kontynuacji działalności.....	9
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	10
2.1 Podstawa sporządzenia	10
2.1.1 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
2.1.2. Nowe standardy i interpretacje	11
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	13
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI	14
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	16
5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.....	17
6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	17
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	18
8. KAPITAŁ PODSTAWOWY	19
9. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	19
10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	21
11. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	22
12. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA.....	24
13. POZOSTAŁE PRZYCHODY	28
14. POZOSTAŁE KOSZTY	28
15. POZOSTAŁE STRATY – NETTO.....	28
16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	29
17. PODATEK DOCHODOWY	29
17.1 Obciążenie podatkowe	29
17.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	30
17.3 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31
18. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	31
19. DYWIDENDA NA AKCJĘ	31
20. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	32
21. POZYCJE WARUNKOWE	32
22. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	34
23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	34
24. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	37
25. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY	37
26. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	37
27. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	38



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2.634.101	2.670.355
Wartości niematerialne	7	46.531	47.202
Inwestycje długoterminowe		75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności		258	4.083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		112.197	111.218
Razem aktywa trwałe		2.868.688	2.908.459
Aktywa obrotowe			
Zapasy		62.344	70.037
Należności handlowe oraz pozostałe należności		356.193	243.167
Nadpłacony podatek dochodowy	17	1.077	9.004
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6	930	4.330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		246.503	513.432
Razem aktywa obrotowe		667.047	839.970
RAZEM AKTYWA		3.535.735	3.748.429
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	8	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	9	1.615.010	1.473.128
Zyski zatrzymane	9	407.340	495.380
Razem kapitał własny		2.323.508	2.269.666
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		59.266	55.926
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	254.380	207.445
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	117.420	117.423
Dotacje		13.405	13.705
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	10	150.000	300.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		38.362	43.030
		632.833	737.529
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	45.684	56.031
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	10	150.021	300.080
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	74.956	70.601
Dotacje		600	600
Zobowiązanie z tytułu dywidendy	19	34.018	4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		274.115	313.918
		579.394	741.234
Razem zobowiązania		1.212.227	1.478.763
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		3.535.735	3.748.429

Noty przedstawione na stronach 9 – 38 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Przychody ze sprzedaży		899.987	846.250
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(692.765)	(712.562)
Zysk brutto		207.222	133.688
Koszty sprzedaży		(22.117)	(18.359)
Koszty administracyjne		(44.691)	(37.472)
Pozostałe przychody	13	1.085	11.775
Pozostałe koszty	14	(211)	(1.397)
Pozostałe straty - netto	15	(1.163)	(1.116)
Zysk operacyjny		140.125	87.119
Przychody finansowe	16	12.452	12.189
Koszty finansowe	16	(11.809)	(14.241)
Zysk przed opodatkowaniem		140.768	85.067
Podatek dochodowy	17.1	(25.796)	(15.265)
Zysk netto za okres obrotowy		114.972	69.802

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)	Nota		
- podstawowy	18	3,38	2,05
- rozwodniony	18	3,38	2,05

Noty przedstawione na stronach 9 – 38 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Zysk netto za okres obrotowy		114.972	69.802
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy: Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Zyski/(Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	11	(33.476)	(9.637)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	17.1	6.360	1.831
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(27.116)	(7.806)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
- Zyski/(Straty) za okres		-	-
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu		-	-
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		-	-
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy		(27.116)	(7.806)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		87.856	61.996

Noty przedstawione na stronach 9 – 38 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
			Pozostałe kapitały- przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały-z tyt. emisji Opcji Menedżerskich		
Stan na 1 stycznia 2017 roku		301.158	1.469.289	3.839	495.380	2.269.666
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	87.856	87.856
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	114.972	114.972
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>		-	-	-	(27.116)	(27.116)
Dywidendy dotyczące 2016 roku	19	-	-	-	(34.014)	(34.014)
Przeniesienie wyniku 2016 roku		-	141.882	-	(141.882)	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku		301.158	1.611.171	3.839	407.340	2.323.508
Stan na 1 stycznia 2016 roku		301.158	1.747.318	9.752	47.662	2.105.890
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	61.996	61.996
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	69.802	69.802
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>		-	-	-	(7.806)	(7.806)
Pokrycie straty za 2015 rok		-	(278.029)	-	278.029	-
Emisja Opcji Menedżerskich	9	-	-	(5.913)	-	(5.913)
Stan na 30 czerwca 2016 roku		301.158	1.469.289	3.839	387.687	2.161.973

Noty przedstawione na stronach 9 – 38 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		207.879	315.148
Odsetki otrzymane i zapłacone		(623)	3.556
Podatek dochodowy zapłacony		(18.356)	(9.714)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		188.900	308.990
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(160.555)	(123.754)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.027)	(1.775)
Nabycie wartości niematerialnych		(58)	(661)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2.982	4
Odsetki otrzymane		4.019	3.248
Dywidendy otrzymane		4.240	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(979)	(10.488)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(152.378)	(133.426)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji	10	(300.000)	(100.000)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej		(3.451)	(6.773)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(303.451)	(106.773)
(Zmniejszenie)/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(266.929)	68.791
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		513.432	240.011
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		246.503	308.802

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 8

Noty przedstawione na stronach 9 – 38 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Zysk przed opodatkowaniem		140.768	85.067
- Amortyzacja środków trwałych	5	166.202	175.255
- Amortyzacja wartości niematerialnych	7	729	963
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		470	(1)
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		6.153	8.049
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11	(33.476)	(9.637)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	11	36.588	9.100
- Zmiana stanu rezerw		6.981	(10.489)
- Pozostałe przepływy		27	51
- Dywidendy należne i otrzymane		(8.490)	(2.032)
- Koszt Opcji Menedżerskich		-	(5.913)
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych		-	(1.248)
- Zmiana stanu zapasów		7.693	18.151
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(104.951)	12.028
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		(10.815)	35.804
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		207.879	315.148
Bilansowa zmiana stanu należności		(109.201)	9.996
Należności z tytułu dywidendy		4.250	2.032
Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych		(104.951)	12.028
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji		(10.757)	59.782
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	17.3	10.187	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		23.769	(23.978)
Zobowiązanie z tytułu dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	19	(34.014)	-
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych		(10.815)	35.804
Zwiększenia środków trwałych	5	138.826	123.478
Ujawnienie środków trwałych		-	(1.405)
Pozostałe korekty niepieniężne		(13)	(169)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		23.769	3.625
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.027)	(1.775)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		160.555	123.754
Zwiększenia wartości niematerialnych	7	58	28.264
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		-	(27.603)
Nabycie wartości niematerialnych		58	661

Noty przedstawione na stronach 9 – 38 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa

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” S.A. Grupa ta sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. 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” S.A. za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 roku, jak również ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.ri.lw.com.pl

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 S.A., w której Jednostką Dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

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 sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia do publikacji. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.



2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim zatwierdzonym rocznym sprawozdaniu finansowym.

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe LW „Bogdanka” S.A. za pierwsze półrocze 2017 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze 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, z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych w związku z przyjęciem wartości godziwej jako domniemanego kosztu, która to wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2005 roku.

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 MSR 17 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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

2.1.1 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.

Poniżej zaprezentowane zostały najbardziej znaczące zmiany w stosunku do założeń poczynionych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2016 rok. Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok nie uległy zmianie.

Przyjmując założenia do wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku dość znacznej zmianie uległo założenie odnośnie ceny detalicznej węgla stanowiącej, zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółki, podstawę do wyliczenia ekwiwalentu z tytułu deputatu węglowego. W związku z obserwowalnym na rynku



wzrostem cen oraz niedostatkami podaży węgla, cena węgla handlowego będącego w ofercie Spółki uległa znacznemu zwiększeniu, co pociągnęło za sobą istotny wzrost rezerwy na deputaty węglowe. W okresie 6 miesięcy 2017 roku (w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku) rezerwa ta wzrosła o 33.692 tys. zł na co wpłynęły przede wszystkim straty aktuarialne w wysokości 30.508 tys. zł, wynikające głównie z opisanej powyżej zmiany założeń.

Ponadto w pierwszym półroczu 2017 roku, po upływie ostatecznego terminu zapisu zainteresowanych pracowników Spółki, dokonana została aktualizacja rezerwy na Program Dobrowolnych Odejsć. Rzeczywista liczba i struktura pracowników Spółki, którzy zgłosili się do Programu, w dużej części odbiegała od liczby i struktury pracowników założonych na podstawie szacunku. W wyniku powstałych różnic część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejsć w kwocie 8.021 tys. zł uległa rozwiązaniu.

2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Spółka jest w trakcie szczegółowej analizy wpływu powyższych standardów na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości. Zastosowanie tych standardów, w szczególności w zakresie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, najprawdopodobniej przełoży się przede wszystkim na zakres dokonywanych ujawnień w sprawozdaniu finansowym a w mniejszym stopniu powinno wpłynąć na ujmowanie dokonywanych operacji. Dlatego też, w opinii Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 6 września 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,



- MSSF 16 „Leasing”, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa; zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdanie finansowe jednakże wg szacunków Spółki ich zastosowanie w zakresie standardów MSSF 14, MSSF 17 zmian do MSR 12, zmian do MSSF 4, zmian do MSSF 10, zmian do MSR 40, zmian do MSSF 15 oraz zmian do MSSF 2 pozostanie praktycznie bez wpływu na dotychczas stosowane zasady rachunkowości. Zastosowanie MSSF 16 będzie skutkowało ujęciem w bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny, wpływ zastosowania tego standardu będzie ostatecznie niewielki. Zmiany do MSR 7, interpretacje KIMSF 22 i 23 będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.



Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

a) 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 2017 roku wyniosły 21.465 tys. zł (23.205 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), co stanowi odpowiednio 2,39% całości przychodów ze sprzedaży w roku 2017 oraz 2,75 % w 2016 roku.

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

b) Uzupełniający 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 2017 roku wyniosły 24.981 tys. zł (989 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego) co stanowi odpowiednio 2,78 % całości przychodów ze sprzedaży w danym okresie (0,12 % 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.

c) 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).

d) Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie 6 miesięcy 2017 i 2016 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	6 miesięcy 2017 roku	6 miesięcy 2016 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	59%	48%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE Energia Polska S.A.)	22%	23%



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 0,16% 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 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.741	2.713.892	1.959.954	2.021.374	95.124	21.969	157.623	5.018.723
Umorzenie	-	(1.269.874)	(988.667)	(1.009.116)	(55.003)	(14.375)	-	(2.348.368)
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Na 30 czerwca 2017 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Zwiększenia	-	-	-	-	-	315	138.511	138.826
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	72	49.745	49.126	18.727	521	165	(69.230)	-
Zmniejszenia	-	(16.009)	(13.380)	(15)	(60)	(3)	(2.492)	(18.579)
Amortyzacja	-	(93.027)	(80.665)	(68.948)	(3.193)	(1.034)	-	(166.202)
Odpis aktualizujący	-	7.222	7.222	-	-	-	2.479	9.701
Wartość księgowa netto	8.813	1.391.949	933.590	962.022	37.389	7.037	226.891	2.634.101
Stan na 30 czerwca 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.813	2.678.598	1.926.670	2.039.160	95.074	22.301	226.891	5.070.837
Umorzenie	-	(1.286.649)	(993.080)	(1.077.138)	(57.685)	(15.264)	-	(2.436.736)
Wartość księgowa netto	8.813	1.391.949	933.590	962.022	37.389	7.037	226.891	2.634.101
Stan na 1 stycznia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.523	2.645.244	1.899.401	1.958.119	94.199	20.596	143.584	4.867.265
Umorzenie	-	(1.127.067)	(868.947)	(880.012)	(53.674)	(12.958)	-	(2.073.711)
Wartość księgowa netto	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Na 30 czerwca 2016 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Zwiększenia	-	13	-	1.371	21	-	121.934	123.339
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.133	67.685	62.028	15.832	4.238	428	(91.316)	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(13)	-	(896)	(21)	-	-	(930)
Zmniejszenia	(121)	(21.117)	(10.408)	(34)	(11)	(4)	(22)	(21.309)
Amortyzacja	-	(104.830)	(92.961)	(66.808)	(2.893)	(724)	-	(175.255)
Odpis aktualizujący	139	3.201	2.092	-	-	-	-	3.340
Wartość księgowa netto	8.674	1.463.116	991.205	1.027.572	41.859	7.338	174.180	2.722.739
Stan na 30 czerwca 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.674	2.667.839	1.925.938	1.974.114	94.339	20.992	174.180	4.940.138
Umorzenie	-	(1.204.723)	(934.733)	(946.542)	(52.480)	(13.654)	-	(2.217.399)
Wartość księgowa netto	8.674	1.463.116	991.205	1.027.572	41.859	7.338	174.180	2.722.739

Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w pierwszych 6 miesiącach 2017 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 2.023 tys. zł (1.775 tys. zł w analogicznym okresie 2016 roku).



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 2017 roku :

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	30	22.262	551.071	419.842	33.418	97.811	82%
- amortyzowane do czerwca 2017 r.	24	8.732	485.857	419.842	25.850	40.165	92%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	231	89.062	1.263.559	448.540	123.884	691.135	45%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	124.698	29.339	144.644	52%
Razem na 30 czerwca 2017 roku	293	111.324	2.113.311	993.080	186.641	933.590	56%

Na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	31	30.462	577.774	366.823	44.299	166.652	71%
- amortyzowane do czerwca 2016 r.	21	15.722	487.429	366.823	29.606	91.000	81%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	239	96.772	1.251.426	449.898	124.660	676.868	46%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	295.036	118.012	29.339	147.685	50%
Razem na 30 czerwca 2016 roku	302	127.234	2.124.236	934.733	198.298	991.205	53%



5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wyróbiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	7.352	629.041
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(7.222)	(7.222)	-	-	(2.479)	(9.701)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	4.394	362.669	186.606	246.280	1.124	4.873	619.340

Stan na 1 stycznia 2016 roku	4.533	377.562	200.391	246.280	1.124	-	629.499
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(139)	(3.201)	(2.093)	-	-	-	(3.340)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	4.394	374.361	198.298	246.280	1.124	-	626.159

6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	13	896	3.421	4.330
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(3.400)	(3.400)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	13	896	21	930
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	-	3.694	3.694
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	13	896	21	930
Stan na 30 czerwca 2016 roku	13	896	3.715	4.624

W czerwcu 2016 roku Spółka zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwałe dotyczące Zakładu Ceramiki Budowlanej o wartości 930 tys. zł netto. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 13 czerwca 2016 roku i została sfinalizowana pod koniec lipca 2017 roku.

W 2017 roku została zrealizowana sprzedaż 100 sztuk węglarek o wartości księgowej netto 3.400 tys. zł zakwalifikowanych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2015 roku.



7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Oплаты, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.076	7.223	51.636	65.935
Umorzenie	(4.345)	(2.922)	(11.466)	(18.733)
Wartość księgowa netto	2.731	4.301	40.170	47.202
Na 30 czerwca 2017 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.731	4.301	40.170	47.202
Zwiększenia	20	38	-	58
Amortyzacja	(338)	(346)	(45)	(729)
Wartość księgowa netto	2.413	3.993	40.125	46.531
Stan na 30 czerwca 2017 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.096	7.261	51.636	65.993
Umorzenie	(4.683)	(3.268)	(11.511)	(19.462)
Wartość księgowa netto	2.413	3.993	40.125	46.531

Stan na 1 stycznia 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.230	6.320	24.032	35.582
Umorzenie	(3.956)	(2.281)	(10.939)	(17.176)
Wartość księgowa netto	1.274	4.039	13.093	18.406
Na 30 czerwca 2016 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	1.274	4.039	13.093	18.406
Zwiększenia	225	435	27.604	28.264
Zmniejszenia	-	(4)	-	(4)
Amortyzacja	(185)	(297)	(481)	(963)
Wartość księgowa netto	1.314	4.173	40.216	45.703
Stan na 30 czerwca 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.451	6.755	51.636	63.842
Umorzenie	(4.137)	(2.582)	(11.420)	(18.139)
Wartość księgowa netto	1.314	4.173	40.216	45.703



8. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

9. 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 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 zł przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 zł 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. zł. 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 2017 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (30 czerwca



2016 rok: 3.839 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznanych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199. W pierwszym półroczu 2016 roku, na podstawie przeprowadzonych analiz, stwierdzono brak możliwości osiągnięcia wymaganych w Programie parametrów nierynkowych i w związku z powyższym uznano za przepadłe opcje o wartości 5.913 tys. zł, w wyniku czego nastąpiło ich wykupienie. W związku z tym łączny koszt programu ujęty na dzień 30 czerwca 2017 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 roku: 3.839 tys. zł). Kwota 5.913 tys. zł została ujęta w pierwszym półroczu 2016 roku w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” – jako zmniejszenie kosztów.

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne) po uwzględnieniu efektu podatkowego. W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2017 i 6 miesięcy 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto bieżącego okresu, 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. Spadek w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku o 88.040 tys. zł wynika z ujęcia podziału wyniku 2016 roku w postaci dywidendy w kwocie 34.014 tys. zł oraz przeniesienia kwoty 141.882 tys. zł na kapitał rezerwowy, zysku netto za rok bieżący w kwocie 114.972 tys. zł a także strat aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 27.116 tys. zł.

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 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. zł.

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



10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	30.06.2017	31.12.2016
Długoterminowe:	150.000	300.000
Emisja obligacji	150.000	300.000
- PEKAO S.A.	150.000	300.000
Krótkoterminowe:	150.021	300.080
Emisja obligacji	150.000	300.000
- PEKAO S.A.	150.000	150.000
- BGK	-	150.000
Odsetki naliczone od obligacji:	21	80
- PEKAO S.A.	21	61
- BGK	-	19
	300.021	600.080

Zobowiązania finansowe z tytułu obligacji dotyczą obecnie jednej umowy programowej. W ramach Umowy Programowej zawartej przez Spółkę w dniu 23 września 2013 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. wyemitowano 3.000 szt. obligacji o łącznej wartości 300.000 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku. Termin wymagalności wykupu obligacji w wysokości 75 mln zł przypada na dzień 30 marca 2018 roku, 75 mln zł przypada na dzień 30 czerwca 2018 roku, 75 mln zł na dzień 30 września 2018 roku oraz 75 mln zł na dzień 30 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

Do dnia 30 marca 2017 roku Spółka posiadała obligacje w ramach drugiej Umowy Programowej zawartej przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2014 roku z bankiem Polska Kasa Opieki SA oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W dniu 10 marca 2017 r. Spółka podpisała aneks do w/w Umowy Programowej. Zgodnie z tym aneksem zakończenie obowiązywania Programu dla Transzy I przypadło na dzień 30 marca 2017 r. i w tym dniu Spółka dokonała wykupu obligacji Serii LWB01C300617 o łącznej wartości 300 mln zł. W związku z powyższym w dniu 30 marca 2017 r. zobowiązania Spółki z tytułu Umowy Programowej z 30 czerwca 2014 r. zostały całkowicie spłacone a Umowa wygasła. Oprocentowanie obligacji oparte było o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

Spółka ustanowiła zabezpieczenie na rzecz Banków w formie: umowy cesji wierzytelności z umowy z jednym z klientów Spółki, oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz pełnomocnictwa do wskazanych rachunków bankowych Spółki.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tytułu emisji obligacji nie różni się istotnie od wartości księgowej.



11. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	30.06.2017	31.12.2016
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	35.514	33.098
- Nagród jubileuszowych	91.239	80.871
- Deputatów węglowych	148.568	114.876
- Program Dobrowolnych Odejść	9.721	21.688
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	15.022	12.943
	300.064	263.476

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	1.544	1.167
- Nagród jubileuszowych	14.699	10.275
- Deputatów węglowych	3.287	2.991
- Program Dobrowolnych Odejść	(8.021)	-
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	11.657	15.597
	23.166	30.030

W pierwszym półroczu 2017 roku, po upływie ostatecznego terminu zapisu zainteresowanych pracowników, dokonana została aktualizacja rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść. W wyniku zmian w rzeczywistej liczbie i strukturze pracowników Spółki, którzy zgłosili się do Programu, niewykorzystana część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 8.021 tys. zł uległa rozwiązaniu.

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
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	2.756	7.014
- Deputatów węglowych	30.508	2.645
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	212	(22)
	33.476	9.637

Przy wycenie rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku znacznej zmianie uległo założenie odnośnie ceny węgla handlowego będącego w ofercie Spółki (stanowiąca podstawę do wyliczenia ekwiwalentu z tytułu deputatu węglowego) co pociągnęło za sobą istotny wzrost rezerwy na deputaty węglowe. W okresie 6 miesięcy 2017 roku (w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku) rezerwa ta wzrosła o 33.692 tys. zł na co wpłynęły przede wszystkim straty aktuarialne w wysokości 30.508 tys. zł, wynikające głównie z opisaney powyżej zmiany założeń.



Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	2017	2016
Stan na 1 stycznia	263.476	247.997
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	10.492	21.671
Koszty odsetek	3.481	2.911
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	9.193	5.448
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	33.476	9.637
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	56.642	39.667
Wypłacone świadczenia	(20.054)	(30.567)
Stan na 30 czerwca	300.064	257.097
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	254.380	217.902
- część krótkoterminowa	45.684	39.195

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17.630	24.724
Koszty sprzedaży	110	155
Koszty administracyjne	1.945	2.240
Koszty finansowe	3.481	2.911
Ogółem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	23.166	30.030
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	33.476	9.637
Ogółem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	56.642	39.667



12. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	117.423	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	188.024
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	117.423
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	70.601
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(1.766)	-	-	-	-	-	(1.766)
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	303	3.447	-	1.108	4.858
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(199)	-	-	-	(2.101)	(2.300)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(652)	-	-	-	(652)
- Odsetki	-	-	149	1.657	643	-	2.449
- Rozliczenie dyskonta	1.763	-	-	-	-	-	1.763
Stan na 30 czerwca 2017 roku	117.420	4.241	11.322	37.560	20.685	1.148	192.376
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.420	-	-	-	-	-	117.420
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.241	11.322	37.560	20.685	1.148	74.956
Stan na 1 stycznia 2016 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	130.179	-	-	-	-	-	130.179
<i>Krótkoterminowe</i>	-	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	81.012
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(8.536)	-	-	-	-	-	(8.536)
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	48	3.290	-	1.349	4.687
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(352)	-	-	-	(2.998)	(3.350)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(16.590)	-	-	-	(16.590)
- Odsetki	-	-	373	929	656	-	1.958
- Rozliczenie dyskonta	1.742	-	-	-	-	-	1.742
Stan na 30 czerwca 2016 roku	123.385	8.145	10.697	28.100	19.383	1.392	191.102
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	123.385	-	-	-	-	-	123.385
<i>Krótkoterminowe</i>	-	8.145	10.697	28.100	19.383	1.392	67.717

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 2017 roku wynosi 117.420 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 110.185 tys. zł oraz rezerwa na



rekultywację gruntów 7.235 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 r. wyniosła (3) tys. zł, przy czym wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 1.763 tys. zł został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 1.766 tys. zł, został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie 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 2017 roku wynosi 4.241 tys. zł 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 okresie pierwszych 6 miesięcy 2017 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 199 tys. zł (352 tys. zł w analogicznym okresie 2016 roku).

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku. W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2017 roku rezerwa ta nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do roku ubiegłego (31 grudnia 2016 roku). W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku miał miejsce znaczny spadek wartości rezerwy w porównaniu do końca wcześniejszego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku), który wynikał przede wszystkim z rozwiązania niewykorzystanej rezerwy na potencjalne roszczenia Konsorcjum firm BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków, w łącznej wysokości 16.590 tys. zł w związku z korzystnym dla Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Lublinie wydanym w dniu 12 kwietnia 2016 roku (na łączną kwotę rozwiązanej rezerwy składały się kwota główna roszczenia w wysokości 10.125 tys. zł ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe przychody” oraz naliczone odsetki od dnia 2 listopada 2010 roku w wysokości 6.465 tys. zł ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody finansowe”).

Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. 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.

Ze stanowiska Trybunału Konstytucyjnego wyrażonego w wyroku z dnia 13 września 2011 roku, a następnie potwierdzonego w orzeczeniach sądów administracyjnych wynika, że nie podlega opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości podziemne wyrobisko górnicze rozumiane jako pusta przestrzeń w górotworze, powstała na skutek prowadzenia robót górniczych. Jednocześnie w wyroku tym Trybunał Konstytucyjny nie wykluczył, że w podziemnych wyrobiskach górniczych mogą znajdować się obiekty będące budowlami w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, które mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. W przypadku ustalenia, że w podziemnych wyrobiskach górniczych znajdują się obiekty stanowiące budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, przy ustalaniu podstawy opodatkowania nie może być zaliczana do tej podstawy wartość robót polegających na wykonaniu podziemnego wyrobiska górniczego.



Powyższy wyrok Trybunału Konstytucyjnego nie rozstrzygnął jednak w sposób jednoznaczny i ostateczny kwestii, jakie elementy wyposażenia podziemnych wyrobisk górniczych stanowią przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości, jak również do chwili obecnej brak jest jednolitego stanowiska w tym zakresie orzecznictwa sądów administracyjnych.

W 2015 roku pojawił się wyrok NSA, w którym Sąd ten oddalając skargę kasacyjną jednego z przedsiębiorców górniczych, uznał za prawidłowe stanowisko organów podatkowych i WSA, że obudowy podziemnych wyrobisk górniczych są budowlami w postaci konstrukcji oporowych, niemiej jednak bazując na tym wyroku nie można jednoznacznie stwierdzić, że zostało już ukształtowane w tym zakresie jednolite orzecznictwo sądów administracyjnych. Zaznaczyć należy przy tym, że w sprawach dotyczących podatku od nieruchomości za rok 2008 ze skarg kasacyjnych wniesionych przez Spółkę, NSA nie przedstawił w ustnych motywach wydanych wyroków żadnego merytorycznego stanowiska w kwestii podlegania opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych, ograniczając się jedynie do kwestii naruszenia przez WSA w Lublinie przepisów postępowania głównie dotyczących ustaleń faktycznych, co było powodem uchylenia wyroków WSA w Lublinie.

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Spółki wysokość podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2012 - w odniesieniu do wszystkich gmin, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego za lata 2013 - 2017 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za te lata, organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za lata 2008-2012. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na 30 czerwca 2017 roku (zaprezentowana w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia”) w wysokości 37.560 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 32.456 tys. zł), stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2013-2017 w odniesieniu do wszystkich Gmin, w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. W śródrocznym sprawozdaniu z wyniku wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Pod koniec 2014 roku, w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Spółki wysokość zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2009 w przypadku gmin Ludwin i Puchaczów oraz za lata 2009-2012 w przypadku gminy Cyców, nastąpiło rozliczenie wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości. W wyniku dokonanego rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 11.640 tys. zł (w większości wykorzystanie polegało na kompensacie z przysługującymi Spółce nadpłatami). W 2015 roku nastąpiło podobne rozliczenie w odniesieniu do lat 2010-2012 dla Gminy Puchaczów oraz 2010-2012 dla Gminy Ludwin. W wyniku rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 7.926 tys. zł (wykorzystanie w całości polegało na kompensacie z przysługującymi Spółce nadpłatami za lata 2005-2007). W 2016 oraz w pierwszych 6 miesiącach 2017 roku takie rozliczenia nie miały miejsca. Wartość zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości wynikająca z rozliczonych decyzji pokrywała się z wysokością tworzonej przez Spółkę rezerwy.

Należy podkreślić przy tym, że Spółka podejmuje wszelkie czynności prawne mające na celu skuteczne zakwestionowanie zasadności określenia względem Spółki przez organy podatkowe podatku od nieruchomości w odniesieniu do infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych. Czynności te polegają między innymi na składaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a w dalszej kolejności do Naczelnego Sądu Administracyjnego, skarg na decyzje organów podatkowych.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w 2014 i 2015 roku rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych za lata 2010-2012 w przypadku Gminy Puchaczów i Gminy Ludwin, Spółka wyliczyła na dzień 30 czerwca 2017 roku



przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 7.423 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 7.423 tys. zł). Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Należności handlowe i pozostałe należności”.

Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Ustalona przez ZUS na podstawie przedłożonych przez Spółkę dokumentów ZUS IWA (Informacja o danych do ustalenia składki na ubezpieczenie wypadkowe) oraz korekty dokumentu ZUS IWA za 2012 rok wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 wynosiła 3,09 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 wynosiła 2,70 %. Decyzją Nr 7/2014 z dnia 18 czerwca 2014 r., Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Lublinie dokonał ustalenia wobec Spółki wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe. Organ ten - po uwzględnieniu korekt ZUS IWA za lata 2011, 2012 (dokonanych z urzędu), za okres rozliczeniowy od dnia 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 ustalił wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w wysokości 3,47 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 w wysokości 3,09 %. Ponadto, w powyższej decyzji na podstawie art. 34 ustawy o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych oraz art. 83 ust. 1 pkt 3 ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych, ZUS ustalił względem Spółki stopę procentową składki na ubezpieczenie wypadkowe za lata składkowe od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 oraz od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w podwyższonej o 50 % wysokości, tj. za rok składkowy 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r. w wysokości 5,21% zaś za rok składkowy od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w wysokości 4,64 % . Od powyższej decyzji Spółka w dniu 25 lipca 2014 roku złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Lublinie wnosząc o uchylenie tej decyzji i umorzenie postępowania, ewentualnie o zmianę przez Sąd zaskarżonej decyzji i orzeczenie, że Spółka nie jest zobowiązana do opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości oraz o orzeczenie, że w powyższych latach składkowych stopa procentowa tej składki powinna wynosić odpowiednio 3,09 % oraz 2,7%. W dniu 20 stycznia 2015 roku odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd dopuścił wszystkie zawnioskowane przez Spółkę dowody z dokumentów oraz odroczył rozprawę bez podania terminu oraz poinformował, że wniosek o dopuszczenie wnioskowanego przez Spółkę dowodu z opinii biegłych lekarzy rozpatrzy na posiedzeniu niejawnym. Posiedzenie to odbyło się w dniu 6 lutego 2015 roku na którym Sąd postanowił dopuścić dowód z łącznej opinii biegłych lekarzy sądowych.

W dniu 7 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok w sprawie przeciwko ZUS Oddział w Lublinie o uchylenie lub ewentualnie zmianę wydanej przez ZUS Oddział w Lublinie decyzji dotyczącej ustalenia wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku oraz od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku, a także nałożenia na Spółkę sankcji w postaci karnego podwyższenia o 50% wysokości wspomnianej powyżej stopy. Na mocy powyższego wyroku Sąd Okręgowy zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, iż Spółka nie ma obowiązku opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości jak również stopa składki na ubezpieczenie wypadkowe została ustalona w wysokości pierwotnie ustalonej przez Spółkę. Wyrok ten nie jest prawomocny. Zarząd Spółki ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu istnieje znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych. Rozstrzygnięcie w sprawie powyższego sporu nastąpi nie wcześniej niż na początku 2018 roku.

Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na dzień 30 czerwca 2017 roku w wysokości 20.685 tys. zł stanowi rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 3.046 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 13.352 tys. zł oraz odsetek w wysokości 4.287 tys. zł.



Pozostałe

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej przez Spółkę rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 1.017 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 2.013 tys. zł), niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2017 roku energią elektryczną. Jednocześnie w 2017 roku Spółka wykorzystywała rezerwę na zakup zielonych certyfikatów za rok 2016 w wysokości 2.013 tys. zł.

13. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Otrzymane odszkodowania	282	119
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	10.125
Pozostałe,	803	1.531
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	725	72
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	68	48
- Inne przychody	10	1.411
Razem pozostałe przychody	1.085	11.775

14. POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Darowizny	(146)	(324)
Opłaty egzekucyjne i kary	-	(23)
Odszkodowania	-	(989)
Pozostałe	(65)	(61)
Razem pozostałe koszty	(211)	(1.397)

15. POZOSTAŁE STRATY – NETTO

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Strata na sprzedaży środków trwałych	(470)	(138)
Różnice kursowe	(103)	(430)
Pozostałe, <i>z tego:</i>	(590)	(548)
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	(303)	(49)
- Inne	(287)	(499)
Razem pozostałe straty - netto	(1.163)	(1.116)



16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	3.046	2.258
Dywidendy otrzymane i należne	8.490	2.032
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	6.465
Inne przychody, w tym:	916	1.434
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	<i>853</i>	<i>960</i>
- <i>Pozostałe</i>	<i>63</i>	<i>474</i>
Razem przychody finansowe	12.452	12.189
Odsetki od kredytów bankowych i prowizje od kredytów i obligacji	(3.396)	(6.804)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(3.481)	(2.911)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywacji gruntów	(1.763)	(1.742)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(2.199)	(1.678)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(642)	(656)
Inne koszty	(328)	(450)
Razem koszty finansowe	(11.809)	(14.241)

17. PODATEK DOCHODOWY

17.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Podatek bieżący	16.096	11.317
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	9.700	3.948
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	(6.360)	(1.831)
- <i>z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>(6.360)</i>	<i>(1.831)</i>
	19.436	13.434



17.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk przed opodatkowaniem	140.768	85.067
Podatek wyliczony według stawki 19%	26.746	16.163
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(2.179)	(2.137)
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	-	(136)
- dywidenda otrzymana od spółek zależnych	(1.613)	(387)
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia prawne	-	(1.229)
- pozostałe	(566)	(385)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	1.229	1.239
- wpłata na PFRON	462	334
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	319	177
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	122	124
- darowizny	28	62
- pozostałe odsetki	298	542
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	25.796	15.265

Podatek dochodowy w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według oczekiwanej stopy podatkowej na 2017 rok w wysokości 19,0% (2016 rok: 19,0%).

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.

Wątpliwości interpretacyjne dotyczą m.in. klasyfikacji podatkowej wydatków na wytworzenie niektórych wyrobisk górniczych. Obecnie stosowana przez Spółkę oraz inne spółki sektora węglowego praktyka polega na zaliczaniu bezpośrednio w koszty podatkowe okresu kosztów dotyczących wytworzenia tzw. wyrobisk eksploatacyjnych tzn. wyrobisk niestanowiących stałej podziemnej infrastruktury kopalni.

Jednakże w świetle obowiązujących przepisów podatkowych nie można wykluczyć zastosowania innej niż prezentowana przez Spółkę kwalifikacji tego typu kosztów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, co mogłoby potencjalnie prowadzić do korekt w rozliczeniach z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz ewentualnej zapłaty dodatkowej kwoty podatku. Kwota taka mogłaby być istotna.

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.



17.3 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 1.077 tys. zł dotyczą w całości bieżącej nadpłaty w podatku dochodowym CIT Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

W 2017 roku Spółka dokonała kompensaty nadpłaty podatku dochodowego za rok 2016 ze zobowiązaniami z tytułu podatku VAT w kwocie 10.187 tys. zł.

18. 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.

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	114.972	69.802
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	3,38	2,05

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 2017 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 30 czerwca 2017 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 30 czerwca 2016 roku).

19. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2017 roku podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy za 2016 rok. Zgodnie z uchwałą nr 26 ZWZA Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. zysk netto Spółki w wysokości 175.896 tys. zł podzielono w następujący sposób:

- kwotę 34.014 przeznaczono na dywidendę, tj. 1,00 zł na jedną akcję.
- pozostałą kwotę, tj.: 141.882 przeznaczono na kapitał rezerwowy Spółki.

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Należna dywidenda	34.014	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	1,00	-



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

20. 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 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 2017 roku jak również na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

21. 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 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 37.560 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 12) 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 2016 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 zł. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. 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. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg zastrzeżeń. Kolejnym krokiem było przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii, które miało miejsce w dniu 4 lipca 2017 roku – przesłuchanie było poprzedzone sporządzeniem przez biegłego dodatkowej opinii uzupełniającej. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na dzień 5 września 2017 roku. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2016 roku).

Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum

Do dnia 30 czerwca 2017 roku Spółka wystawiła na rzecz Konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. („Konsorcjum”) noty obciążeniowe z tytułu odszkodowania umownego, kar umownych za opóźnienia w realizacji umowy oraz odszkodowania za utracone korzyści – w łącznej wysokości 34.592 tys. zł. Jednocześnie w dniu 7 kwietnia 2015 roku do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wpłynęło powództwo wniesione przeciwko Spółce przez Konsorcjum. Powództwo dotyczy przede wszystkim roszczeń z tytułu zwrotu poniesionych przez Konsorcjum kosztów w związku z przedłużeniem czasu wykonywania umowy oraz kary umownej za odstąpienie od umowy z winy Spółki, stanowiących łącznie kwotę 27.232 tys. zł. W opinii Zarządu Spółki zarówno nałożona kara umowna jak również roszczenie z tytułu dodatkowych kosztów poniesionych przez Konsorcjum są bezpodstawne, zwłaszcza, iż opóźnienie w realizacji umowy powstało z winy Konsorcjum.

Wystąpienie Konsorcjum do Sądu Arbitrażowego było zdaniem Zarządu Spółki, reakcją na obciążanie Konsorcjum przez Spółkę karą umowną, odszkodowaniem umownym oraz odszkodowaniem z tytułu utraconych korzyści. Zdaniem Zarządu Spółki prawdopodobieństwo negatywnego rozstrzygnięcia sporu i ewentualnie wynikającej z tego konieczności zapłaty przez Spółkę roszczeń jest niewielkie, a ostateczny rezultat finansowy obustronnych roszczeń nie powinien być dla Spółki niekorzystny.

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do czterech z pięciu roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum (Sąd Arbitrażowy uznał się jedynie za właściwy do rozpoznania roszczenia o zwrot wypłaconej na rzecz Spółki kwoty w wysokości 15 mln zł z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.), jednocześnie wydając w dniu 21 stycznia 2016 roku postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W dniu 10 czerwca 2016 roku Konsorcjum złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew w zakresie opisanej powyżej gwarancji bankowej na który Spółka złożyła odpowiedź wnosząc o oddalenie roszczeń Konsorcjum i przedkładając opinię przygotowaną przez powołanych przez Spółkę biegłych. Na przełomie 2016 i 2017 roku trwała wymiana dalszych pism procesowych pomiędzy stronami. Rozprawy przed Sądem Arbitrażowym toczyły się w dniach 19-21 czerwca 2017 roku. Spółka przewiduje, że wyrok w tej sprawie powinien zostać wydany do końca października 2017 roku. W międzyczasie w dniu 20 września 2016 roku Spółka skierowała do Sądu Okręgowego w Lublinie powództwo przeciwko Konsorcjum o ustalenie nieistnienia rzekomych roszczeń Konsorcjum z tytułu realizowanej umowy. Roszczenie to służy ustaleniu, że Konsorcjum nienależycie wykonywało umowę, a tym samym Spółka zasadnie naliczyła wobec Konsorcjum kary umowne oraz odstąpiła od umowy. Sąd Okręgowy w Lublinie nie wyznaczył jeszcze terminu



na przygotowanie przez Konsorcjum odpowiedzi na pozew LWB (wyznaczony na 24 maja 2017 r. termin pierwszej rozprawy został odwołany w związku z niezakończeniem tłumaczenia pozwu na język hiszpański; nowego terminu nie wyznaczono).

22. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	152.435	7.063	26.782
Zobowiązania inwestycyjne	152.435	7.063	26.782

23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

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, CO, instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych. Ponadto w poprzednim okresie „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. prowadziła na rzecz Spółki również prace związane z dokończeniem budowy centralnej klimatyzacji w polu Bogdanka.

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 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami zależnymi „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 powiązanych na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zakupy w okresie, z tego:	51.755	104.333	56.379
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	3.799	6.920	6.811
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.296	9.979	14.082

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży ze spółkami zależnymi „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 na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Sprzedaż w okresie	6.114	10.922	5.896
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	692	1.704	2.629

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., MR Bogdanka Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka” Sp. z o. o. na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Dywidenda należna	4.250		2.032
Dywidenda otrzymana	4.240	2.032	-
Dywidenda razem	8.490	2.032	2.032

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A., zakupu materiałów od spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o. oraz zakupu usług od Enea Centrum Sp. z o.o. i Enea Serwis Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zakupy w okresie	33.808	66.585	32.258
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.187	13.459	13.510



Transakcje sprzedaży dotyczą sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE ENERGIA POLSKA S.A.) i Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku:

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017*	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Sprzedaż w okresie	642.564	819.991	408.097
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	281.447	105.579	89.093

*ENEA Elektrownia Połaniec S.A. stała się jednostką powiązaną w momencie nabycia jej przez ENEA S.A. (jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej ENEA S.A.), tzn. z dniem 15 marca 2017 r. dlatego też przychody ze sprzedaży wykazane w powyższej tabeli uwzględniają transakcje z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. dokonane po dniu 15 marca 2017 r.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość zobowiązania z tytułu dywidendy dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea S.A., tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zobowiązanie z tytułu dywidendy dla spółek z GK ENEA S.A.	22.449	-	-
Dywidenda razem	22.449	-	-

Zgodnie z uchwałą ZWZA Spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. z dnia 26 czerwca 2017 roku termin wypłaty dywidendy za 2016 rok ustalono na 2 sierpnia 2017 roku.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka zawiera również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością 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. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Chełmie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży z wyżej wymienionymi podmiotami, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Sprzedaż w okresie	86.181	370.020	176.509
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	20.961	33.364	41.139

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 energii elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobywanie i na rozpoznawanie.



W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zakupy w okresie	58.231	109.790	39.953
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.433	14.963	9.904

24. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	3.363	4.168
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	114	50

25. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY

W okresie 6 miesięcy 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na śródroczne sprawozdanie z wyniku Spółki.

Zmiana założeń odnośnie ceny węgla handlowego będącego w ofercie Spółki zastosowanej przy wycenie rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku spowodowała znaczny wzrost rezerwy na deputaty węglowe. W okresie 6 miesięcy 2017 roku (w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku) rezerwa ta wzrosła o 33.692 tys. zł na co wpływ miały przede wszystkim straty aktuarialne w wysokości 30.508 tys. zł, które wpłynęły w znacznym stopniu na całkowite dochody.

26. 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 2017 i nie zostały ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Spółki w 2017 roku.



27. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 6 września 2017 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Krzysztof Szlaga

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Produkcji – Kierownik Ruchu Zakładu
Górniczego

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy