



**GRUPA KAPITAŁOWA
LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA”**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

BOGDANKA, MARZEC 2020



SPIS TREŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	10
1.2. Założenie kontynuacji działalności	12
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
2.1. Podstawa sporządzenia	12
2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
2.1.2. Nowe zasady rachunkowości	19
2.1.3. Nowe standardy i interpretacje	21
2.2. Zasady konsolidacji	24
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	27
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe [nota 4]	27
2.5. Wartości niematerialne [nota 5]	30
2.6. Leasing [nota 31]	30
2.7. Nieruchomości inwestycyjne [nota 7]	31
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych [nota 4.3]	32
2.9. Aktywa finansowe [nota 17]	32
2.10. Zapasy [nota 9]	33
2.11. Należności handlowe [nota 8]	34
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty [nota 10]	34
2.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	34
2.14. Kapitał podstawowy [nota 12]	35
2.15. Zobowiązania finansowe [nota 14, 16 i 17]	35
2.16. Pochodne instrumenty finansowe [nota 17]	36
2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony [nota 26]	36
2.18. Rezerwa na świadczenia pracownicze [nota 18]	37
2.19. Rezerwy [nota 19]	38
2.20. Ujmowanie przychodów [nota 20]	39
2.21. Ujmowanie otrzymanej dotacji [nota 15]	41
2.22. Wypłata dywidendy [nota 28]	41
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	42
4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	43
4.1. Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	44
4.2. Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie	45
4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	45
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
6. LEASING	51



6.1. Prawo do korzystania z aktywów	51
6.2. Leasing operacyjny	52
7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	53
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	54
9. ZAPASY	55
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	56
11. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	57
12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	57
13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	57
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	59
15. DOTACJE	59
16. KREDYTY I POŻYCZKI	60
17. INSTRUMENTY FINANSOWE	61
17.1. Instrumenty finansowe według kategorii	61
17.2. Hierarchia instrumentów finansowych	62
17.3. Czynniki ryzyka finansowego	62
17.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych	63
17.3.2. Ryzyko walutowe	64
17.3.3. Ryzyko kredytowe	65
17.3.4. Ryzyko utraty płynności	66
17.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla	67
17.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	68
18. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	69
19. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	73
20. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	76
21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	77
22. POZOSTAŁE PRZYCHODY	77
23. POZOSTAŁE KOSZTY	78
24. POZOSTAŁE ZYSKI - NETTO	78
25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	79
26. PODATEK DOCHODOWY	80
26.1. Obciążenie podatkowe	80
26.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	80
26.3. Odroczonego podatku dochodowego	81
26.4. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83
27. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	84
28. DYWIDENDA NA AKCJĘ	84
29. POZYCJE WARUNKOWE	85
30. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	86
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	87
32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	89
33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU	90
34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	91
35. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	92



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	3.282.449	3.270.293
Wartości niematerialne	5	63.676	58.844
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	6.1	18.094	-
Nieruchomości inwestycyjne	7	3.140	3.312
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.3	1.890	1.833
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	6.533	1.261
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	133.998	128.279
Razem aktywa trwałe		3.509.780	3.463.822
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	104.248	83.382
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	238.951	203.452
Nadpłacony podatek dochodowy	26.4	16.745	11.835
Inne inwestycje krótkoterminowe	11	-	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	382.740	170.793
Razem aktywa obrotowe		742.684	469.529
RAZEM AKTYWA		4.252.464	3.933.351
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			
Akcje zwykłe	12	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	13	2.314.378	2.288.291
Zyski zatrzymane	13	602.607	350.490
		3.218.143	2.939.939
Udziały niekontrolujące	13	10.359	10.177
Razem kapitał własny		3.228.502	2.950.116
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	10.894	13.930
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.3	238.477	213.686
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	159.225	132.347
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	171.635	124.207
Dotacje	15	12.224	12.587
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	17.466	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	39.879	39.675
		649.800	536.432
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	3.182	3.212
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	32.740	32.809
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	24.692	79.156
Dotacje	15	469	560
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	1.081	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	311.554	330.549
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami		444	517
		374.162	446.803
Razem zobowiązania		1.023.962	983.235
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4.252.464	3.933.351



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do	
		31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Przychody z umów z klientami, w tym:	20	2.157.861	1.756.671
<i>Przychody z podstawowej działalności operacyjnej</i>	20	2.109.274	1.707.797
<i>Przychody z działalności uzupełniającej</i>	20	48.587	48.874
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	[1.646.184]	[1.583.971]
Zysk brutto		511.677	172.700
Koszty sprzedaży	21	[37.423]	[42.996]
Koszty administracyjne	21	[115.839]	[101.492]
Pozostałe przychody	22	5.267	34.621
Pozostałe koszty	23	[1.212]	[1.118]
Pozostałe zyski - netto	24	12.752	312
Zysk operacyjny		375.222	62.027
Przychody finansowe	25	14.733	14.542
Koszty finansowe	25	[11.379]	[11.649]
Zysk przed opodatkowaniem		378.576	64.920
Podatek dochodowy	26.1	[69.830]	[11.124]
Zysk netto za okres obrotowy		308.746	53.796
<i>z tego:</i>			
<i>- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</i>		<i>308.554</i>	<i>53.626</i>
<i>- przypadający na udziały niekontrolujące</i>		<i>192</i>	<i>170</i>

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu roku [wyrażony w PLN na jedną akcję]	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do	
		31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
- podstawowy	27	9,07	1,58
- rozwodniony	27	9,07	1,58



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Zysk netto za okres obrotowy		308.746	53.796
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	18	[5.988]	[6.428]
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	26.1	1.138	1.221
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		[4.850]	[5.207]
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		[4.850]	[5.207]
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		303.896	48.589
<i>z tego:</i>			
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		303.714	48.414
- przypadające na udziały niekontrolujące		182	175



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały				Razem kapitał własny	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały dot. Programu Emisji Opcji Menedżerskich	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2019 roku		301.158	702.549	1.581.903	3.839	350.490	2.939.939	10.177	2.950.116
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	303.714	303.714	182	303.896
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	-	308.554	308.554	192	308.746
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	-	(4.840)	(4.840)	(10)	(4.850)
Dywidenda dotycząca 2018 roku	28	-	-	-	-	[25.510]	[25.510]	-	[25.510]
Przeniesienie wyniku 2018 roku	28	-	-	26.087	-	[26.087]	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku		301.158	702.549	1.607.990	3.839	602.607	3.218.143	10.359	3.228.502
Stan na 1 stycznia 2018 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	975.357	2.891.525	10.002	2.901.527
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	48.414	48.414	175	48.589
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	-	53.626	53.626	170	53.796
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	-	(5.212)	(5.212)	5	(5.207)
Przeniesienie wyniku 2017 roku		-	-	673.281	-	(673.281)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku		301.158	702.549	1.581.903	3.839	350.490	2.939.939	10.177	2.950.116



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		785.754	460.563
Odsetki otrzymane i zapłacone		[4.060]	[9.545]
Podatek dochodowy zapłacony i otrzymany		[60.717]	7.856
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		720.977	458.874
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		[468.932]	[415.277]
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	17.1	-	[5.544]
Nabycie wartości niematerialnych		[8.210]	[5.243]
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1.025	3.613
Odsetki otrzymane		5.236	8.623
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe		[68]	[153.098]
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych		135	155.167
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalni	10	[5.719]	[6.473]
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		[476.533]	[418.232]
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>			
Wykup obligacji		-	[300.000]
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	6.1	[3.415]	-
Splacone kredyty i pożyczki	16	[3.036]	[3.036]
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	17.1	[651]	[1.741]
Otrzymane dotacje budżetowe	15	115	-
Dywidendy wypłacone	28	[25.510]	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		[32.497]	[304.777]
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		211.947	[264.135]
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		170.793	434.928
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		382.740	170.793

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



SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Zysk przed opodatkowaniem		378.576	64.920
- Amortyzacja środków trwałych	4	386.602	404.274
- Amortyzacja wartości niematerialnych	5	2.532	2.722
- Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	7	172	168
- Amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów		3.314	-
- Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		[840]	[2.652]
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		53.497	31.423
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		[250]	-
- Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18	[5.988]	[6.428]
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	18	26.809	8.135
- Zmiana stanu rezerw		[51.081]	731
- Pozostałe przepływy		2.034	2.116
- Zmiana stanu zapasów	9	[20.866]	[20.825]
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	8	[40.771]	5.707
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		52.014	[29.728]
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		785.754	460.563
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji		[19.318]	11.235
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków		11.857	2.465
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		59.475	[43.428]
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		52.014	[29.728]
Zwiększenia środków trwałych	4	450.614	465.249
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych		[44.046]	[2.414]
Pozostałe korekty niepieniężne		15	1.414
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		-	[5.544]
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		62.349	[43.428]
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		468.932	415.277
Zwiększenia wartości niematerialnych	5	11.234	5.279
Pozostałe korekty niepieniężne		[150]	[36]
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		[2.874]	-
Nabycie wartości niematerialnych		8.210	5.243



1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel "Bogdanka":



W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka" [zwanej dalej "Grupą"] wchodzi poniżej wymienione Spółki:

Jednostka Dominująca

Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

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 górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego.

Jednostki zależne

"Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2019 roku 88,70% udziałów w kapitale.

"Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Ponadto spółka zaopatruje w energię ciepłą podmioty zewnętrzne, takie jak osiedla mieszkaniowe i inne obiekty w Łęcznej. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.



EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2019 roku 100,00% udziałów w kapitale.

EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. świadczy na rzecz kopalni usługi związane z transportem, utylizacją i zagospodarowaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu urobku węglowego oraz usługi rekultywacji.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

RG "Bogdanka" Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej RG "Bogdanka" Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2019 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG "Bogdanka" Sp. z o.o. świadczy na rzecz kopalni usługi związane głównie z wykonywaniem robót górniczych i wykonaniem prac pomocniczych oraz obsługi odstawy.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

MR Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2019 roku 100,00% udziałów w kapitale.

MR Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie remontów, usług remontowo-budowlanych, wykonywania prac w oddziałach maszynowych p/z, regeneracji oraz produkcji konstrukcji stalowych.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Zbiorcze zestawienie przedstawiające charakterystykę jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki zależnej	Suma bilansowa [tys. zł]	Kapitał własny [tys. zł]	% posiadanych udziałów	Udziały niekontrolujące	Ograniczenia w kontroli; ograniczenia na skonsolidowane aktywa i pasywa	Metoda konsolidacji
Jednostki podlegające konsolidacji w okresie bieżącym i w okresach poprzednich:						
"Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o.	115.288	91.643	88,70	Udziały niekontrolujące wynoszą 11,30% i należą do: Gm. Łączna 11,29% Gm. Puchaczów 0,01%	brak	pełna
RG "Bogdanka" Sp. z o.o.	10.340	2.764	100,00	brak	brak	pełna
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	4.330	1.045	100,00	brak	brak	pełna
MR Bogdanka Sp. z o.o.	6.902	4.320	100,00	brak	brak	pełna

Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka". Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.



Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowa ENEA

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A., w którym oświadczyła, iż zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. 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 Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A., w wyniku czego Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. wraz z jej spółkami zależnymi stały się częścią 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

Ponieważ na skutek przeprowadzonej analizy Zarząd Jednostki Dominującej stwierdził istnienie przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych (w związku z tym, że wartość kapitalizacji rynkowej Jednostki Dominującej przez długi czas utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto) podjęto decyzję o przeprowadzeniu testu na utratę wartości. W jego wyniku nie stwierdzono utraty wartości. Szczegółowy opis testu został przedstawiony w notcie 4.3.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowane 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, Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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.

Za wyjątkiem zmian opisanych w nocie 2.1.2 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad [polityki] rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim zatwierdzonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego 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.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono w niniejszej nodzie.

Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak wskazano w tabeli poniżej.



Poniżej wykazano pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest ryzyko korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w tys. zł		Opis polityki rachunkowości	Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	2019	2018		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.282.449	3.270.293	nota 2.4 oraz 2.8	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	191.965	165.156	nota 2.18	nota 18
Wartości niematerialne	63.676	58.844	nota 2.5 oraz 2.8	nota 5
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	171.635	124.207	nota 2.19	nota 19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.890	1.833	nota 2.17	nota 26.3
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	238.477	213.686	nota 2.17	nota 26.3

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni to okres, do którego zgodnie z osądem Zarządu Jednostka Dominująca jest w stanie funkcjonować i prowadzić działalność wydobywczą na podstawie aktualnie posiadanych, dostępnych do wykorzystania przez Jednostkę Dominującą zasobów. Okres żywotności kopalni stanowi jeden z kluczowych osądów, wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość oraz na wycenę kluczowych pozycji aktywów i pasywów.

Przy ustalaniu okresu żywotności kopalni bierze się pod uwagę przede wszystkim następujące przestanki [czynniki]:

- Prawomocne koncesje na wydobycie i zezwolenia na prowadzenie działalności, posiadane przez Jednostkę Dominującą;
- Plany Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie sposobu prowadzenia eksploatacji posiadanych złóż;
- Formalne dokumenty w postaci zatwierdzonych planów, strategii Jednostki Dominującej;
- Zgody korporacyjne w sytuacjach, gdy jest to wymagane, np. zgoda Rady Nadzorczej, zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;



- Aktualną sytuację gospodarczą w kraju i na świecie, która ma wpływ na sektor górnictwa i bieżącą działalność Jednostki Dominującej oraz na plany dotyczące przyszłego wydobycia;
- Model ekonomiczno-finansowy (prognoza) wyznaczający teoretyczny okres, na jaki Jednostce Dominującej wystarczy zasobów złoża, do prowadzenia wydobycia zgodnie z założonym średniorocznym poziomem wydobycia (produkcji).

Ocena aktualności przyjętego okresu żywotności kopalni przeprowadzana jest corocznie, w tym samym terminie co weryfikacja okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzana zgodnie z MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe".

Zmiana dotychczasowego okresu żywotności kopalni – skrócenie okresu lub jego wydłużenie - dokonywana jest wyłącznie w sytuacji, gdy wystąpią istotne zmiany w zakresie wymienionych powyżej przesłanek, tj. w szczególności wtedy, gdy:

- Jednostka Dominująca pozyska nowe koncesje na nowe obszary wydobywcze i uwzględni te obszary w planie działalności;
- W przypadku uzyskania koncesji na nowe obszary wydobywcze, sporządzony przez Jednostkę Dominującą plan inwestycji wykazuje ekonomiczne uzasadnienie projektu oraz wysokie prawdopodobieństwo możliwości uzyskania finansowania projektu w celu jego realizacji;
- Jednostka Dominująca uzyska niezbędne zgody korporacyjne na wejście w te obszary lub zmianę zakresu prowadzonej działalności;
- model ekonomiczno-finansowy sporządzony i zaktualizowany przez Jednostkę Dominującą na podstawie aktualnego na moment prognozy, przewidywanego średniorocznego poziomu wydobycia, wskazuje na istotne [tj. co najmniej o 3 lata lub o 10% długości pozostałego okresu] skrócenie lub wydłużenie okresu żywotności kopalni.
- Zarząd Jednostki Dominującej jest zdeterminowany do realizacji przedstawionego planu w zamierzonym kształcie [jego realizacja jest bardziej prawdopodobna, aniżeli mniej], przy czym przez powyższą determinację należy rozumieć w szczególności podjęcie/podejmowanie stosownych uchwał, publiczne ogłoszenie planu oraz uruchamianie działań operacyjnych i inwestycyjnych.

Aktualnie okres żywotności kopalni oszacowany jest na 2051 rok, i nie uległ on zmianie w porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2018 rok. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Jednostkę Dominującą. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Ewentualny spadek popytu na węgiel Jednostki Dominującej może powodować obniżenie wydobycia poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

Należy ponadto zaznaczyć, iż 20 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca otrzymała koncesję na wydobycie dla złoża K-6 i K-7 o zasobach operatywnych szacowanych na poziomie około



66 mln ton węgla. Uzyskanie tej koncesji nie wpłynęło na wydłużenie obecnego okresu żywotności kopalni, gdyż dopiero po dokonaniu odpowiednich analiz w zakresie konkretnych kierunków zagospodarowania złoża, zostanie ona uwzględniona w szacunku odnośnie okresu żywotności kopalni.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

- Założenia odnośnie wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta oraz wskaźnika wzrostu podstawy danego świadczenia. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 18. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz na zmiany planowanych wzrostów podstaw w przedziale -1 p.p./+1 p.p.

Poniższe tabele prezentują wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz prezentują jak zmieniałaby się wartość bilansowa przy innych założeniach:

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	59.154	6.422	[5.496]	[4.355]	4.954
Odprawy rentowe	952	84	[75]	[58]	64
Nagroda jubileuszowa	115.287	9.358	[8.396]	[7.487]	8.111
Odprawy pośmiertne	3.977	377	[327]	[281]	317
Razem	179.370	16.241	[14.294]	[12.181]	13.446

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	50.187	5.065	[4.342]	[3.168]	3.600
Odprawy rentowe	813	70	[60]	[47]	53
Nagroda jubileuszowa	98.427	7.675	[6.754]	[6.062]	6.729
Odprawy pośmiertne	3.353	300	[262]	[228]	255
Razem	152.780	13.110	[11.418]	[9.505]	10.637



Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Suma
2020*	8.760	76	10.935	292	20.063
2021	2.121	70	9.280	267	11.738
2022	1.971	66	9.926	259	12.222
2023	1.838	64	7.883	262	10.047
2024	1.536	62	7.485	258	9.341
Pozostała część	42.928	614	69.778	2.639	115.959
Razem	59.154	952	115.287	3.977	179.370

*wartość świadczeń do wypłaty w roku 2020 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów zawierają założenia odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

- Wrażliwość na zmianę okresu żywotności kopalni

Założenia odnośnie okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej. W przypadku gdyby przyjęty na dzień 31 grudnia 2019 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 589 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 5.972 tys. złotych. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 586 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 5.772 tys. złotych.

Można zauważyć, że wydłużenie okresu żywotności, a tym samym okresu dyskontowania, powoduje wzrost wartości rezerwy co jest nietypową sytuacją. Wynika ona z negatywnego czynnika dyskonta [stopa dyskontowa skorygowana o inflację], co spowodowane jest bardzo niską rentownością długoterminowych papierów wartościowych na koniec 2019 roku będących podstawą dla stopy dyskontowej.

- Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta

Przyjęty do wyliczenia rezerwy wskaźniki inflacji za lata 2020-2051 wynosi odpowiednio: 2,99% dla roku 2020, 2,6% dla roku 2021 oraz 2,5% dla lat 2022-2051 [na dzień 31 grudnia 2018 wskaźnik inflacji wynosił 2,5% dla lat 2019-2051].



Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na rentowności obligacji skarbowych, i na dzień 31 grudnia 2019 roku została ona przyjęta w wysokości 2,15% [na dzień 31 grudnia 2018: 3,22%]. Powyższa zmiana, z uwagi na długi okres dyskontowy, w bardzo istotny sposób wpłynęła na wysokość rezerwy przyczyniając się do jej wzrostu o ok. 46 mln złotych [zmiana ta jednak nie spowodowała istotnego wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy].

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu Jednostki Dominującej o 1 p.p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 62.523 tys. złotych wyższa [w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p.p.] lub o 46.212 tys. złotych niższa [w przypadku stóp inflacji niższych o 1 p.p.].

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerw na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku przedstawiają poniższe tabele:

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p.p.	0 p.p.	+0,25 p.p.	+1 p.p.
Wartość rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i koszty rekultywacji gruntów	185.635	171.635	158.721	125.666

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p.p.	0 p.p.	+0,25 p.p.	+1 p.p.
Wartość rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i koszty rekultywacji gruntów	134.555	124.207	114.677	90.358

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku o 0,25 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i rekultywację gruntów o 12.914 tys. złotych oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i rekultywację gruntów o 45.969 tys. złotych. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku o 0,25 p.p. powoduje wzrost wartości rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i rekultywację gruntów o 14.000 tys. złotych.

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



2.1.2. Nowe zasady rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest ograniczony. W przypadku umów, które zgodnie z kryteriami nowego standardu MSSF 16 są lub zostaną zaklasyfikowane jako leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wykazane zostały nowe pozycje:

- W przypadku gdy Grupa jest leasingodawcą w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały takie pozycje jak "Należności z tytułu leasingu finansowego" w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz "Przychody z tytułu leasingu finansowego" w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku;
- W przypadku gdy Grupa jest leasingobiorcą w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku. Jednocześnie w skonsolidowanym 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.

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

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

Grupa dla większości umów leasingowych przyjmuje okres leasingu zgodny z okresem umowy. Dla umów zawartych na czas nieokreślony Grupa ustala minimalny okres przywiązania obu stron do umowy. Jeśli Grupa 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, Grupa 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.

Grupa 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 Grupa przekazuje składnik aktywów w sub-leasing lub spodziewa się przekazania.

W przypadku, gdy Grupa 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]. Zastosowanie standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku spowodowało wzrost sumy aktywów i pasywów Grupy o 21.411 tys. złotych. W związku zakwalifikowaniem niektórych umów najmu, dzierżawy i prawa wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z nowym standardem jako leasing [w którym Grupa występuje jako leasingobiorca] w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pojawiły się nowe pozycje "Prawo do korzystania ze składnika aktywów" oraz "Zobowiązania z tytułu leasingu".

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku – MSR 17	45.872
Zobowiązania z tytułu leasingu wcześniej nie ujęte	-
Umowy wykluczone z tytułu leasingu krótkoterminowego	[68]
Umowy wykluczone z tytułu leasingu przedmiotów o niskiej wartości	[689]
Efekt dyskontowania zobowiązań z tytułu leasingu	[23.704]
Zobowiązania z tytułu leasingu na 1 stycznia 2019 roku – MSSF 16	21.411
<i>w tym część:</i>	
- Długoterminowa	18.473
- Krótkoterminowa	2.938



Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu finansowego obliczana jest z zastosowaniem stopy dyskonta. Grupa 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. Jednostka Dominująca stosuje stopę procentową równą 6 miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy plus marża w wysokości 1,3%. Pozostałe Spółki Grupy stosują stopę procentową równą 1 miesięcznemu WIBOR z ostatniego dnia roku poprzedzającego rok obrotowy plus marża w wysokości 1,5%.

Uwagę zwraca duży efekt dyskontowania wartości zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 23.704 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 skonsolidowany wynik netto Grupy za 2019 rok wyniósł [367] tys. złotych [pogorszenie wyniku netto]. Wpływ zastosowania standardu na skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 3.415 tys. złotych [poprawa wyniku EBITDA]. Wpływ na zysk na akcję był znikomy i wyniósł poniżej 0,01 złotego na akcję. Opis sposobu wyliczenia wyniku EBITDA znajduje się w sekcji "Słowniczek pojęć" w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka SA oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2019 rok.

2.1.3. Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym 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.

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 przedsięwzięciach"

Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, a które stanowią część inwestycji netto w te jednostki [np. długoterminowe pożyczki], zastosowanie mają wytyczne MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

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 przedsięwzięć", 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 Grupę 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 notcie 2.1.2.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

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

a) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne będą



wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji w przyszłości podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

b) MSSF 3 "Potęczenia 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

d) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR

Opublikowane w 2019 roku zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych [reforma IBOR] zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany do standardów obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

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

e) 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.



f) 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 wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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

Zmiany do MSSF 3, zmiany do MSR 1 i MSR 8, zmiany do MSSF 10 i MSR 28, zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7, a także zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Grupy będzie on stosunkowo niewielki.

2.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. i jednostek przez nią kontrolowanych. Jednostka Dominująca posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Jeżeli Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;



- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Dodatkowe informacje na temat jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w notcie 1.1.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawnym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawnym kontroli.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Korekty konsolidacyjne

W razie wystąpienia takiej konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej. Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Utrata kontroli

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawnym kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawnym kontroli a wartością godziwą uiszczoną lub otrzymaną zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.



W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

Udziały niekontrolujące obejmują nienależące do Grupy udziały w Spółce "Łęczyńska Energetyka". Udziały te należą do Gminy Łęczna oraz Gminy Puchaczów.

Nabycie jednostek

Przejęcia innych podmiotów są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o
- rozliczenie wcześniej istniejących powiązań oraz
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o wartość godziwą
- dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o
- ujętą wartość netto [wartość godziwą] nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje udziały nie posiadające kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na udziały nie posiadające kontroli proporcjonalnej części możliwych do zidentyfikowania aktywów netto przejmowanej jednostki wycenionych według wartości godziwej.



2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną na moment początkowego ujęcia przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne są przeliczane przy zastosowaniu kursu zamknięcia (za kurs zamknięcia przyjmuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień),
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji (kursu banku z którego korzysta jednostka) oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, przy czym różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujmowane są w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) – netto", a dotyczące działalności finansowej w pozycji "Przychody/Koszty finansowe" lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4)

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartości można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia (koszcie wytworzenia).



Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia [koszcie wytworzenia] środków trwałych, ujmowane są koszty wytworzenia podziemnych wyrobisk korytarzowych [tzw. kapitalnych i ruchowych] i wyrobisk ścianowych wykonywanych w polach eksploatacyjnych pomniejszone o przychody uzyskane ze sprzedaży węgla wydobytego podczas wytworzenia tychże wyrobisk.

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia [koszcie wytworzenia] środków trwałych, ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje i których obowiązek powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania. W szczególności w wartości początkowej środków trwałych ujmuje się zdyskontowane koszty likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej podziemnej oraz innych obiektów, które zgodnie z obowiązującym prawem górniczym podlegają likwidacji po zakończeniu działalności.

Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji kopalni podlegają amortyzacji taką metodą, jaką amortyzowane są środki trwałe, których dotyczą, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego środka trwałego, przez okres ustalony w planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały [tam, gdzie jest to właściwe] tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego sprawozdania z wyniku w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania lub metodą naturalną w celu rozłożenia ich wartości początkowych lub wartości przeszacowanych, pomniejszonych o wartości końcowe, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	25-40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Budowle [wyrobiska eksploatacyjne]	amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian [liczoną w metrach bieżących]
Urządzenia techniczne i maszyny	5-20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Środki transportu	3-30 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Inne środki trwałe	3-20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni



Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 *"Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana"* lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży, bądź wycofania z użytkowania.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia (koszt wytworzenia) jest istotna w porównaniu z ceną nabycia (kosztem wytworzenia) całego składnika aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na każdy dzień bilansowy.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej (nota 2.8).

W wartości środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów (w tym przeglądów certyfikacyjnych), których przeprowadzenie jest niezbędne.

Koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań oraz różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która podlega aktywowaniu, ustala się zgodnie z MSR 23 *"Koszty finansowania zewnętrznego"*.

Specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystywane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w momencie ich wykorzystania.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, w pozycji *"Pozostałe zyski/[straty] – netto"*.



2.5. Wartości niematerialne [nota 5]

Informacja geologiczna

Zakupioną informację geologiczną ujmuje się zgodnie z MSSF 6 "Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych" w wartości wynikającej z umowy zawartej z Ministerstwem Klimatu [dawniej Ministerstwem Środowiska]. Do momentu otrzymania koncesji nie podlega ona amortyzacji. Następnie aktywowane koszty odpisuje się przez cały czas trwania koncesji.

Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania [2-5 lat].

Opłaty i licencje

Opłatę za ustanowienie użytkowania górniczego przestrzeni w celu wydobywania węgla kamiennego ze złoża "Bogdanka" aktywuje się w wysokości poniesionej opłaty. Aktywowane koszty odpisuje się przez okres na jaki została zawarta umowa na użytkowanie górnicze.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania. Na dzień bilansowy, wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne

Do pozostałych wartości niematerialnych zalicza się w szczególności prawa do emisji CO₂, a także inne wartości niematerialne nie zaklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Prawa do emisji CO₂ nabyte wykazuje się w cenie nabycia. Prawa te nie podlegają amortyzacji, lecz podlegają okresowej ocenie pod kątem utraty wartości na ogólnych zasadach. Prawa do emisji CO₂ ulegają umorzeniu proporcjonalnie do ilości praw wykorzystanych w danym okresie sprawozdawczym – w tabeli ruchów wartości niematerialnych wykazuje się je bezpośrednio jako zmniejszenie.

2.6. Leasing [nota 6]

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa stosuje następujące zasady w odniesieniu do leasingu

Jeśli umowa leasingu spełnia jedno z wymienionych poniżej kryteriów, wówczas leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy:

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy



prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,

- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy [na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu],
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Sposób wdrożenia nowego standardu MSSF 16 "Leasing" jak również jego wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały szczegółowo opisane w notce 2.1.2.

Do końca 2018 roku Grupa stosowała następujące zasady w odniesieniu do leasingu.

Leasing operacyjny

Leasing, przy którym znaczna część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Do leasingu operacyjnego zalicza się również nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów i ujmuje w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Cena nabycia uiszczana z tytułu możliwości korzystania z tego prawa, amortyzowana jest przez okres leasingu zgodnie ze sposobem rozłożenia w czasie czerpania korzyści z tego prawa.

2.7. Nieruchomości inwestycyjne [nota 7]

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości z których Grupa uzyskuje korzyści z tytułu przychodów z najmu, wzrostu ich wartości lub też obu tych przyczyn. zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg modelu ceny nabycia [kosztu wytworzenia].



Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie przyjęcia nieruchomości inwestycyjnej do używania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

Budynki 25 – 40 lat

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku metodą liniową przez okres trwania umowy najmu.

2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych [nota 4.3]

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży, lub wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne - CGU). Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w kosztach układu funkcjonalnego zgodnie z funkcją do jakiej została przypisana dana pozycja aktywów trwałych [tj. w pozycjach "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów", "Koszty sprzedaży" oraz "Koszty administracyjne"] lub w pozycji "Pozostałe zyski/{straty} – netto".

2.9. Aktywa finansowe [nota 17]

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe na moment ich początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
- aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,



- aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe spełniające definicję zwykłej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane dobrowolnie i nieodwołalnie na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacji takiej nie mogą podlegać instrumenty kapitałowe spełniające kryteria przeznaczonych do obrotu oraz spełniające kryteria warunkowej zapłaty ujętej przez spółkę przejmującą w ramach połączenia spółek.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

2.10. Zapasy [nota 9]

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższych jednak od możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robocizną bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji [oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych], nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W ramach zapasów Grupa wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia.



2.11. Należności handlowe [nota 8]

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą w terminie wymagalności (zapłaty), odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Należności wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowych dokonuje się ich odpisów na koncie rezerw na należności handlowe. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się jako zmniejszenie kosztów w pozycji "Koszty sprzedaży" w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku.

2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty [nota 10]

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zgromadzone na wydzielonym rachunku Funduszu Likwidacji Kopalni, jak również środki o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane jako długoterminowe.

2.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży klasyfikuje się jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie [zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi]. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Zarządu Grupy do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako do przeznaczony do sprzedaży



w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

2.14. Kapitał podstawowy [nota 12]

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

2.15. Zobowiązania finansowe [nota 14, 16 i 17]

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena początkowa zobowiązania finansowego

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji [zaciągnięcia/powstania] tego zobowiązania.

Wycena bilansowa i ujęcie przeszacowań

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny.

- Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości



godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu.

- **Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie**
Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

2.16. Pochodne instrumenty finansowe [nota 17]

Grupa Kapitałowa może zawierać umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Umowy te obejmują kontrakty forward. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje się do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony [nota 26]

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w kraju, gdzie Grupa działa i generuje przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd Grupy dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Podatek odroczony

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.



2.18. Rezerwa na świadczenia pracownicze [nota 18]

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy [ZUZP] i odpowiednimi przepisami prawa spółki Grupy wypłacają świadczenia z następujących głównych tytułów:

- odprawy emerytalne i rentowe,
- nagrody jubileuszowe,
- odprawy pośmiertne.

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych [ang. Projected Unit Credit Method].

Rezerwy obliczane są metoda indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie wewnętrznych regulacji, w szczególności ZUZP oraz odpowiednich przepisów prawa.

Prognozowana kwota świadczenia jest obliczana z uwzględnieniem m.in. przewidywanej kwoty podstawy wymiaru tego świadczenia, przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru świadczenia do momentu nabycia przez danego pracownika prawa do tego świadczenia oraz współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy danego pracownika.

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Grupa dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Grupy do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej jest ustalane w oparciu o metodę ryzyk współzawodniczących [ang. Multiple Decrement Model], przy czym uwzględnia się możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika, ryzyko całkowitej niezdolności do pracy i ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika jest określana z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa oraz z uwzględnieniem danych statystycznych Grupy. Ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci pracownika są ustalane z wykorzystaniem danych statystycznych.



Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają pozostałe całkowite dochody [świadczenia emerytalne] lub koszty [pozostałe długoterminowe świadczenia] w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia powstałe w wyniku zmiany programu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od razu.

Programy udziału w zyskach i programy premiowe

Grupa ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu nagród i premii oraz programów udziału w zyskach, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub, jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

Płatności w formie akcji

Wartość godziwą przyznanych opcji zakupu akcji ujmuje się jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa określana jest na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji [z uwagi na fakt, że wartości godziwej świadczeń pracowników nie da się bezpośrednio ocenić, ich wartość ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych]. Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

2.19. Rezerwy [nota 19]

Rezerwa na roszczenia prawne, pozostałe roszczenia oraz na likwidację szkód górniczych

Rezerwę na roszczenia prawne, pozostałe roszczenia oraz na likwidację szkód górniczych ujmuje się wówczas, gdy Grupa ma prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów tworzy się w oparciu o obowiązki wynikające z ustawy "Prawo geologiczne i górnicze" nakładające na przedsiębiorstwo górnicze obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu eksploatacji, w wysokości przewidywanych kosztów związanych z:

- zabezpieczeniem lub likwidacją wyrobisk górniczych oraz obiektów i urządzeń zakładu górniczego;
- zabezpieczeniem niewykorzystanej części złoża kopaliny;
- zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopaliny;
- zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych;



- przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.

Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów wyliczana jest przez niezależną firmę doradcą [Instytut Gospodarki Surowcami Mineralnymi i Energią PAN] z wykorzystaniem danych historycznych, dotyczących kosztów likwidacji zakładów górniczych sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących [stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację] w odniesieniu do rezerwy na likwidację zakładu górniczego ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji, natomiast w odniesieniu do rezerwy na rekultywację gruntów jako "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów".

2.20. Ujmowanie przychodów [nota 20]

Kontrakty z klientami są analizowane i ujmowane przez Grupę zgodnie z modelem wskazanym w MSSF 15 "*Przychody z umów z klientami*". Ujęcie przychodów z danego kontraktu następuje zgodnie z niżej wymienionymi krokami:

- Identyfikacja umowy,
- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- Ujęcie przychodu.

Ujęcie przychodu następuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi [tj. składnika aktywów] klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- kryterium 1: klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia; lub
- kryterium 2: w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów [na przykład produkcja w toku], a kontrolę nad tym



składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient;
lub

- kryterium 3: w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, Grupa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w określonym momencie. W celu określenia momentu, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną składnikiem aktywów, a Grupa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, Grupa uwzględnia wymogi dotyczące kontroli. Ponadto Grupa uwzględnia okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi gdy:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Grupa fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Moment ujęcia przychodów ze sprzedaży

Poniższa tabela zawiera zestawienie poszczególnych grup produktów oferowanych przez Grupę wraz z określeniem odpowiedniego momentu ujęcia przychodów ze sprzedaży:

Typ produktu	Grupa produktów	Moment ujęcia przychodu	Metoda pomiaru	Metoda pomiaru	Czynnik aktywujący
Usługi świadczone w sposób ciągły – zużycie	Miejsce hakowe Korzystanie z łąni	Over Time <i>[rozliczenie w czasie]</i>	Wyniki	Zużycie	Początek świadczenia usług
Dostawa produktów lub usług rozliczanych w określonym momencie	Węgiel kamienny Złom Materiały	Point in Time <i>[rozliczenie w określonym momencie]</i>	n/d	Zdarzenie	Dostawa/zakończenie realizacji usług
Usługi świadczone w sposób ciągły - upływ czasu	Nadzór inwestorski	Over Time <i>[rozliczenie w czasie]</i>	Wyniki	Upływ czasu	Początek świadczenia usług

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.



Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

2.21. Ujmowanie otrzymanej dotacji [nota 15]

Standard MSR 20 "*Dotacje rządowe oraz ujawnienie informacji na temat pomocy rządowej*" stosuje się przy księgowaniu oraz ujawnianiu informacji na temat dotacji rządowych.

Zgodnie z MSR 20.3 dotacje do aktywów to dotacje rządowe, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych. Według MSR 20, dotacje rządowe ujmuje się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Dotacje do aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje w:

- Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej [bilans] w pozycji "*Zobowiązania*" i "*Dotacje*".
- Skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, na których finansowanie została przyznana.

Ujęcie w księgach rachunkowych dotacji powoduje konieczność stosowania MSR 37 "*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*" do wszystkich powiązanych z nią zobowiązań lub aktywów warunkowych.

Otrzymana dotacja do aktywów powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego zamortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów.

2.22. Wypłata dywidendy [nota 28]

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki Dominującej ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki Dominującej.



3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2019 wyniosły 48.587 tys. złotych (w 2018: 48.874 tys. złotych), co stanowi odpowiednio 2,3% w roku 2019 oraz 2,8% w roku 2018 całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupelniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w trakcie roku 2019 wyniosły 83 tys. złotych (w 2018: 133 tys. złotych) co zarówno w 2019 roku i 2018 roku stanowi poniżej 0,01% całości przychodów ze sprzedaży. Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd Jednostki Dominującej analizuje dane finansowe, które są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF UE.

Podział na pola wydobywcze

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w obszarze trzech pól wydobywczych: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów. Aktywa produkcyjne są skoncentrowane w miejscu siedziby Jednostki Dominującej, 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 Jednostki Dominującej traktowane są jako jeden CGU [Cash Generating Unit - ośrodek generujący przepływy pieniężne].

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	65%	62%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	19%	23%



4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wytrobiska					
Stan na 1 stycznia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.163	3.249.970	2.204.601	2.397.964	94.164	27.535	383.826	6.164.622
Umorzenie	-	[1.454.024]	[1.053.513]	[1.358.075]	[62.568]	[19.662]	-	[2.894.329]
Wartość księgowa netto	11.163	1.795.946	1.151.088	1.039.889	31.596	7.873	383.826	3.270.293
Na dzień 31 grudnia 2019 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	11.163	1.795.946	1.151.088	1.039.889	31.596	7.873	383.826	3.270.293
Zwiększenia	-	44.046	-	110	-	1.592	404.866	450.614
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	390	430.478	410.125	120.165	18.206	1.259	[570.498]	-
Zmniejszenia	[46]	[48.085]	[48.042]	[3.721]	[171]	[3]	[79]	[52.105]
Amortyzacja	-	[214.399]	[183.943]	[163.506]	[5.660]	[3.037]	-	[386.602]
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	249	249
Wartość księgowa netto	11.507	2.007.986	1.329.228	992.937	43.971	7.684	218.364	3.282.449
Stan na 31 grudnia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.507	3.405.599	2.296.594	2.501.385	107.201	28.669	218.364	6.272.725
Umorzenie	-	[1.397.613]	[967.366]	[1.508.448]	[63.230]	[20.985]	-	[2.990.276]
Wartość księgowa netto	11.507	2.007.986	1.329.228	992.937	43.971	7.684	218.364	3.282.449
Stan na 1 stycznia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.976	3.185.992	2.159.920	2.361.274	97.420	25.994	216.412	5.897.068
Umorzenie	-	[1.357.639]	[987.668]	[1.216.021]	[64.785]	[18.316]	-	[2.656.761]
Wartość księgowa netto	9.976	1.828.353	1.172.252	1.145.253	32.635	7.678	216.412	3.240.307
Na dzień 31 grudnia 2018 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.976	1.828.353	1.172.252	1.145.253	32.635	7.678	216.412	3.240.307
Zwiększenia	-	2.414	-	277	-	1.470	461.088	465.249
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1.187	224.378	206.621	54.241	12.084	1.688	[293.578]	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	[186]	-	-	[186]
Zmniejszenia	-	[29.604]	[29.573]	[212]	[887]	[4]	[96]	[30.803]
Reklasyfikacja KŚT	-	780	-	[713]	[2]	[65]	-	-
Amortyzacja	-	[230.375]	[198.212]	[158.957]	[12.048]	[2.894]	-	[404.274]
Wartość księgowa netto	11.163	1.795.946	1.151.088	1.039.889	31.596	7.873	383.826	3.270.293
Stan na 31 grudnia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.163	3.249.970	2.204.601	2.397.964	94.164	27.535	383.826	6.164.622
Umorzenie	-	[1.454.024]	[1.053.513]	[1.358.075]	[62.568]	[19.662]	-	[2.894.329]
Wartość księgowa netto	11.163	1.795.946	1.151.088	1.039.889	31.596	7.873	383.826	3.270.293



W 2019 roku nie były ponoszone koszty finansowania zewnętrznego, które podlegałyby aktywowaniu w wartości rzeczowych aktywów trwałych [w 2018 roku aktywowano koszty w wysokości 4.130 tys. złotych].

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Amortyzację środków trwałych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[376.666]	[395.138]
Koszty sprzedaży	[503]	[485]
Koszty administracyjne	[9.433]	[8.651]
Na dzień 31 grudnia	[386.602]	[404.274]

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku :

	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	26	32.926	503.128	[329.032]	174.096	65%
- amortyzowane do grudnia 2019 roku	12	11.652	180.668	[105.246]	75.422	58%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	234	90.847	1.492.038	[492.845]	999.193	33%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	301.428	[145.489]	155.939	48%
Razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	291	123.773	2.296.594	[967.366]	1.329.228	42%



Na dzień 31 grudnia 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:	30	19.267	526.126	[416.431]	109.695	79%
- amortyzowane do grudnia 2018 roku	8	8.732	89.493	[47.027]	42.466	53%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	234	91.937	1.379.474	[499.001]	880.473	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	299.001	[138.081]	160.920	46%
Razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	295	111.204	2.204.601	[1.053.513]	1.151.088	48%

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie

Poniżej zaprezentowano tabelę przedstawiającą najistotniejsze zadania inwestycyjne ujęte w pozycji "środki trwałe w budowie":

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wyrobiska (chodniki)	166.128	283.458
Modernizacja kompleksów ścianowych	-	61.796
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance	11.225	9.929
Budowa nowych pól wydobywczych	6.555	6.081
Modernizacja centralnej klimatyzacji w Stefanowie	6.073	139
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	5.210	3.707
Modernizacja stacji wentylatorów głównych przy szybie 1.4	6.138	4.005
Zakup przenośników taśmowych	-	2.322
Pozostałe	17.035	12.389
Na dzień 31 grudnia	218.364	383.826

4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Grupy Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, zgodnie z wytycznymi MSR 36 "Utrata wartości aktywów". Dokonując takiej oceny na koniec 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważa, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej Jednostki Dominującej przez długi czas utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. Istotny spadek kursu akcji Jednostki Dominującej, a co za tym idzie kapitalizacji rynkowej, miał kontynuację również po dniu bilansowym, w trakcie pierwszych miesięcy 2020 roku. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej taka sytuacja wynika przede



wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, jak również w części wynika z niskiej płynności akcji Jednostki Dominującej oraz niskiego poziomu akcji w wolnym obrocie [ang. "free float"]. Powyższa sytuacja jednakże stanowi przesłankę utraty wartości w rozumieniu zapisów MSR 36.12.

W związku z powyższym Grupa jest zobligowana do wykonania testu na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Taki test został wykonany na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W związku z brakiem możliwości określenia wartości godziwej dla bardzo dużej grupy aktywów dla których nie ma aktywnego rynku, jak również brak jest porównywalnych transakcji, określenie wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów nastąpiło w wyniku oszacowania ich wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie przygotowanych przez Jednostkę Dominującą projekcji finansowych dla lat 2020-2051.

Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów Jednostki Dominującej:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Jednostki Dominującej zostały uznane za jeden CGU;

W przypadku jednostek zależnych charakter ich działalności, sposób funkcjonowania oraz możliwość sprzedaży świadczonych przez nie usług i wytwarzanych produktów, powodują, że jedynie aktywa zgromadzone w spółce "Łęczyńska Energetyka" mogą zostać uznane za odrębny CGU na poziomie Grupy. W tym przypadku nie stwierdzono występowania przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych w związku z czym nie wykonywano testu na utratę wartości.

- określono średnioroczny poziom wolumenu sprzedaży węgla na 9,4 mln ton w latach 2020-2035;
- okres prognozy od 2020 do 2051 roku – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy zasobów operatywnych węgla [dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów], przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobycia 9,4 mln ton w latach 2020-2035 [w kolejnych latach średnioroczny poziom wydobycia systematycznie maleje, co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu "Bogdanka" oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury];
- założenie odnośnie ceny węgla w latach 2020-2041 przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby całej Grupy Kapitałowej Enea; średnią cenę sprzedaży węgla w tym okresie oszacowano na poziomie zbliżonym do faktycznej średniej ceny sprzedaży osiągniętej w roku 2019 [11,02 zł/GJ], przy założeniu trendu bocznego w przedziale +/- 5%; od roku 2042 przyjęta została cena stała, na poziomie roku 2041;



- cały model jest bezinflacyjny;
- założono realny wzrost wynagrodzeń w całym okresie prognozy na poziomie odzwierciedlającym najlepszy możliwy szacunek Zarządu na dzień sporządzenia testu;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału (WACC) w wysokości 5,59% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 2,03% oraz współczynnika beta wynoszącym 0,83);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 250.663 tys. złotych, w tym średnio 344.110 tys. złotych w latach 2020-2035.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

Stan na 31 grudnia 2019 roku	Wartość odzyskiwalna testowanego majątku	Wartość bilansowa netto testowanego majątku
Wyniki przeprowadzonego testu na utratę wartości	3.129.982	2.609.095

Analiza wrażliwości modelu na zmianę kluczowych założeń

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne są między innymi stopa dyskontowa oraz cena węgla energetycznego. Wyniki analizy wrażliwości modelu [zmiana wartości odzyskiwalnej] na zmianę kluczowych założeń przedstawia poniższa tabela.

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego [wartość bazowa 5,59%]:

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość bazowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	160.890	3.129.982	[149.717]

Wpływ zmiany ceny węgla:

Zmiana założeń	-0,5%	Wartość bazowa	+0,5%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	[84.061]	3.129.982	83.870



Pozostałe odpisy aktualizujące

W trakcie 2019 roku Grupa dokonywała ruchów w zakresie odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie [w 2018 roku zmiany odpisów aktualizujących nie miały miejsca].

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	8.267	15.848
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	1.050	1.050
Rozwiązanie niewykorzystanego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	[1.299]	[1.299]
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4.394	3.187	8.018	15.599
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4.394	3.187	8.267	15.848
Stan na 31 grudnia 2018 roku	4.394	3.187	8.267	15.848

Utworzenie/rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do środków trwałych w budowie zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji "Pozostałe straty netto". Rozwiązanie odpisu dotyczy dwóch zadań inwestycyjnych, których realizacja była czasowo wstrzymana, zaś w trakcie 2019 roku Jednostka Dominująca podjęła decyzja o ich dokończeniu i uwzględniła niezbędne nakłady na dokończenie tych inwestycji w planie inwestycyjnym na kolejne lata.



5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.890	18.380	54.343	3.855	85.468
Umorzenie	[5.829]	[4.442]	[12.658]	[3.695]	[26.624]
Wartość księgowa netto	3.061	13.938	41.685	160	58.844
Na dzień 31 grudnia 2019 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	3.061	13.938	41.685	160	58.844
Zwiększenia	1.070	3.468	-	6.696	11.234
Zmniejszenia	[70]	[319]	-	[3.481]	[3.870]
Amortyzacja	[603]	[854]	[909]	[166]	[2.532]
Wartość księgowa netto	3.458	16.233	40.776	3.209	63.676
Stan na 31 grudnia 2019 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.296	20.496	54.343	10.550	93.685
Umorzenie	[4.838]	[4.263]	[13.567]	[7.341]	[30.009]
Wartość księgowa netto	3.458	16.233	40.776	3.209	63.676
Stan na 1 stycznia 2018 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.682	18.874	54.217	2.197	82.970
Umorzenie	[5.301]	[4.044]	[11.624]	[2.040]	[23.009]
Wartość księgowa netto	2.381	14.830	42.593	157	59.961
Na dzień 31 grudnia 2018 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	2.381	14.830	42.593	157	59.961
Zwiększenia	1.304	408	-	3.567	5.279
Zmniejszenia	[1]	[213]	-	[3.460]	[3.674]
Amortyzacja	[623]	[1.087]	[908]	[104]	[2.722]
Wartość księgowa netto	3.061	13.938	41.685	160	58.844
Stan na 31 grudnia 2018 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.890	18.380	54.343	3.855	85.468
Umorzenie	[5.829]	[4.442]	[12.658]	[3.695]	[26.624]
Wartość księgowa netto	3.061	13.938	41.685	160	58.844

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zarówno w 2019 jak i 2018 roku Grupa nie wytwarzała we własnym zakresie wartości niematerialnych.



Amortyzację wartości niematerialnych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[2.467]	[2.661]
Koszty sprzedaży	[3]	[3]
Koszty administracyjne	[62]	[58]
Razem	[2.532]	[2.722]

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne tworzone są w sytuacji gdy istnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, iż Grupa nie uzyska w przyszłości korzyści ekonomicznych z posiadanych wartości niematerialnych.

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1.780	1.780
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1.780	1.780
Stan na 1 stycznia 2018 roku	1.780	1.780
Stan na 31 grudnia 2018 roku	1.780	1.780

Zarówno w 2019 roku jak i 2018 roku nie miały miejsca żadne ruchy związane z odpisem aktualizującym wartości niematerialne.

Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku

Szczegółowy opis testu na utratę wartości aktywów trwałych, w tym wartości niematerialnych, został przedstawiony w nocie 4.3.



6. LEASING

6.1. 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	17.596	3.815	21.411
Umorzenie	-	-	-
Wartość księgowa netto	17.596	3.815	21.411
Na dzień 31 grudnia 2019 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	17.596	3.815	21.411
Zwiększenia	-	83	83
Zmniejszenia	-	[86]	[86]
Amortyzacja	[496]	[2.818]	[3.314]
Wartość księgowa netto	17.100	994	18.094
Stan na 31 grudnia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	17.596	3.812	21.408
Umorzenie	[496]	[2.818]	[3.314]
Wartość księgowa netto	17.100	994	18.094

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Amortyzacja prawa do korzystania z aktywów	3.314	-
Koszty finansowe	554	-
Razem	3.868	-

Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu oraz stan na 31 grudnia 2019 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	21.411	-
Zwiększenia	83	-
Zmniejszenia	[86]	-
Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego	[2.861]	-
Razem	18.547	-



Strukturę wiekową zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Poniżej 1 roku	1.081	-
Od 1 roku do 2 lat	106	-
Od 2 do 5 lat	257	-
Powyżej 5 lat	17.103	-
Razem	18.547	-

6.2. Leasing operacyjny

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

	Stan na		
	31 grudnia 2019 roku	1 stycznia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Poniżej 1 roku	272	221	3.702
Od 1 roku do 2 lat	166	153	1.690
Od 2 do 5 lat	250	383	2.078
Powyżej 5 lat	-	-	38.402
Minimalne przyszłe płatności	688	757	45.872

Grupa jest także stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu, które nie spełniają kryteriów 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 bardzo istotne 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.

Wpływ zastosowania nowego standardu MSSF 16 "Leasing" na sprawozdanie finansowe został szczegółowo opisany w nocie 2.1.2.



7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	3.312	3.365
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	115
Amortyzacja	[172]	[168]
Razem	3.140	3.312

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą należącego do spółki zależnej "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o. o. ośrodka wypoczynkowego Kalnica zlokalizowanego w Bieszczadach.

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	114	104
Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	[256]	[279]

Oszacowana na dzień bilansowy wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest wyższa od wartości księgowej netto i wynosi ok. 4.331 tys. złotych. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Grupy została obliczona przez niezależnego rzeczoznawcę poprzez porównanie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości.



8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Należności handlowe	213.313	166.993
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	[6.286]	[5.545]
Należności handlowe netto	207.027	161.448
Rozliczenia międzyokresowe	31.063	36.802
Pozostałe należności	861	5.202
Część krótkoterminowa	238.951	203.452
Rozliczenia międzyokresowe	6.078	805
Pozostałe należności	455	456
Część długoterminowa	6.533	1.261
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	245.484	204.713

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

Wszystkie należności Grupy wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Na dzień 1 stycznia	5.545	7.970
Utworzenie odpisu	1.570	3.111
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	[119]	[78]
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	[710]	[5.458]
Razem	6.286	5.545

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w skonsolidowanym 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 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Do 1 miesiąca	212	313
Od 6 do 12 miesięcy	-	2
Powyżej 12 miesięcy	6.074	5.230
Razem	6.286	5.545

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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Do 1 miesiąca	2.700	99
Od 1 do 3 miesięcy	45	19
Od 3 do 6 miesięcy	91	52
Od 6 do 12 miesięcy	39	105
Powyżej 12 miesięcy	80	-
Razem	2.955	275

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

9. ZAPASY

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Materiały	72.841	67.295
Wyroby gotowe	31.407	16.087
Razem	104.248	83.382

Koszt zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów", której łączna wartość w 2019 roku wyniosła 1.646.184 tys. złotych [2018: 1.583.971 tys. złotych].



Na dzień 31 grudnia 2019 roku jak również w trakcie 2019 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących zapasy. Analogiczna sytuacja miała miejsce w roku ubiegłym.

Utworzenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów prezentowane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów".

Na zapasach będących w posiadaniu Grupy nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Środki pieniężne w banku	33.854	18.667
Depozyty bankowe	482.884	280.405
Razem	516.738	299.072
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa*</i>	133.998	128.279
<i>Krótkoterminowa</i>	382.740	170.793
	516.738	299.072

**środki o ograniczonej możliwości dysponowania*

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2019 roku 147.614 tys. złotych (na 31 grudnia 2018 roku: 130.240 tys. złotych), w tym 133.998 tys. złotych (na 31 grudnia 2018 roku: 128.279 tys. złotych), stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego, natomiast pozostała kwota dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na wydzielonych rachunkach VAT. Posiadane przez Grupę środki pieniężne denominowane są w PLN.

Efektywne stopy procentowe krótkoterminowych depozytów bankowych są zbliżone do nominalnych stóp procentowych, a wartość godziwa krótkoterminowych depozytów bankowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Stopy procentowe oparte są o stawki WIBID, które kształtowały się na następującym poziomie:

Rok 2019 – 0,41% - 1,63%

Rok 2018 – 0,45% - 1,41%

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



11. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	67
- Lokaty z okresem zapadalności ponad 3 m-ce	-	67
Razem	-	67

12. 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zgodnie ze statutem Jednostka Dominująca 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

Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich w Jednostce Dominującej dotyczą Programu Opcji Menedżerskich przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z dnia 30 września 2013 roku na lata 2013-2017. W trzecim kwartale 2018 roku pomiędzy Jednostką Dominującą 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.



Wykazywana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym kwota 3.839 tys. złotych może zostać przeniesiona do zysków zatrzymanych.

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 2019 i 2018 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące dotyczą wyłącznie spółki zależnej "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. i należą do Gminy Łęczna 11,29% oraz Gminy Puchaczów 0,01% - łącznie 11,30%. W 2019 roku całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące wyniósł 182 tys. złotych przy czym na kwotę tę składały się: zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące w kwocie 192 tys. złotych oraz pozostałe całkowite dochody dotyczące start aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 10 tys. złotych.

Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto roku bieżącego przypadającym na akcjonariuszy Jednostki Dominującej, składają się również niepodzielony wynik lat ubiegłych, niepodlegające przeniesieniu zyski/[straty] aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej 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 Jednostka Dominująca i jednostki zależne, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczona jest 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 31 grudnia 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.



14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zobowiązania handlowe	117.017	137.040
Pozostałe zobowiązania, w tym:	165.253	186.148
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1.082	214
- Zobowiązania z tytułu wadium	7.254	3.421
- Zobowiązania inwestycyjne	60.553	122.027
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	54.382	39.956
- Zobowiązania inne	41.982	20.530
Zobowiązania finansowe razem	282.270	323.188
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	69.163	47.036
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	351.433	370.224
<i>W tym część:</i>		
- Długoterminowa	39.879	39.675
- Krótkoterminowa	311.554	330.549
Razem	351.433	370.224

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

15. DOTACJE

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	13.147	13.708
<i>W tym:</i>		
<i>Długoterminowe</i>	12.587	13.148
<i>Krótkoterminowe</i>	560	560
Otrzymane dotacje	115	-
Rozliczone dotacje w trakcie roku	[569]	[561]
Stan na 31 grudnia	12.693	13.147
<i>W tym:</i>		
<i>Długoterminowe</i>	12.224	12.587
<i>Krótkoterminowe</i>	469	560

W trakcie 2019 roku Jednostka Dominująca otrzymała dotację w związku z realizacją projektu badawczo-rozwojowego SUMAD pt. "Zrównoważone wykorzystanie hałd pogórnich" w



kwocie 115 tys. złotych. Dotacja ta jest rozliczana proporcjonalnie do ponoszonych przez Jednostkę Dominującą kosztów realizacji przedmiotowego projektu. Pozostała część dotacji dotyczy dotacji do aktywów trwałych i powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego zamortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.20.

16. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Długoterminowe:	10.894	13.930
Pożyczki celowe	10.894	13.930
- WFOŚ w Lublinie	10.894	13.930
Krótkoterminowe:	3.182	3.212
Pożyczki celowe	3.182	3.212
- WFOŚ w Lublinie	3.182	3.212
Razem	14.076	17.142

W 2014 roku spółka zależna "Łęczyńska Energetyka" otrzymała z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska w Lublinie pożyczkę celową przeznaczoną na finansowanie inwestycji "Budowa stacji uzdatniania wody w Bogdance wraz z połączeniami technologicznymi". Spłata pożyczki następuje począwszy od listopada 2015 roku w równych ratach miesięcznych. Termin płatności ostatniej raty przypada na dzień 31 marca 2024 roku. Oprocentowanie pożyczki odpowiada wysokości 0,7 stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej [jednak nie mniej niż 4 % w skali roku]. Zabezpieczenie otrzymanej pożyczki stanowi weksel własny in blanco na sumę wekslową 34.554 tys. złotych a także cesja wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży ciepła zawartej z Jednostką Dominującą. W 2019 roku spółka "Łęczyńska Energetyka", w ramach opisywanej pożyczki dokonała spłaty kapitału na kwotę 3.036 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w trakcie 2019 roku Jednostka Dominująca była stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100 mln zł [zawartej z mBankiem S.A.]. Umowa wygaśa z dniem 29 listopada 2019 roku.

Wartość godziwa pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Pożyczki otrzymane przez Grupę denominowane są w polskich złotych.



Ruchy na saldzie zobowiązań z tytułu pożyczek oraz stan na 31 grudnia 2019 i 2018 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	WFOŚ w Lublinie	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2019 roku	17.142	17.142
Splata rat kapitałowych	[3.036]	[3.036]
Odsetki naliczone	622	622
Odsetki zapłacone	[652]	[652]
Stan na 31 grudnia 2019 roku	14.076	14.076
Stan na 1 stycznia 2018 roku	20.208	20.208
Splata rat kapitałowych	[3.036]	[3.036]
Odsetki naliczone	743	743
Odsetki zapłacone	[773]	[773]
Stan na 31 grudnia 2018 roku	17.142	17.142

17. INSTRUMENTY FINANSOWE

17.1. Instrumenty finansowe według kategorii

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	207.027	207.027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	516.738	516.738
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	723.765	723.765

	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Kredyty i pożyczki	14.076	14.076
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	178.014	178.014
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.547	18.547
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	210.637	210.637
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki	1.206	1.206
Ogółem	1.206	1.206



Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		Ogółem
<i>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	161.448	161.448
Inne inwestycje krótkoterminowe	67	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	299.072	299.072
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	460.587	460.587

Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		Ogółem
<i>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Kredyty i pożyczki	17.142	17.142
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	259.584	259.584
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	276.726	276.726
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki	7.285	7.285
Ogółem	7.285	7.285

17.2. Hierarchia instrumentów finansowych

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 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała żadnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

17.3. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe [w tym: ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych], ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu



bezpieczeństwa Grupy [zabezpieczenie prowadzonej działalności operacyjnej], zapewnieniu skuteczności podejmowanych decyzji, nakierowanych na maksymalizację zysków przy dopuszczalnym poziomie ryzyka, a także na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Grupą zadań inwestycyjnych. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczenie do poziomu akceptowalnego przez Grupę niekorzystnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na przepływy pieniężne oraz minimalizacja kosztów finansowych.

Znacząca koncentracja ryzyka występuje jedynie w przypadku ryzyka kredytowego. W przypadku pozostałych ryzyk taka koncentracja nie występuje.

17.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Ponieważ Grupa posiada znaczący poziom oprocentowanych aktywów, przychody Grupy oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są zależne od zmian rynkowych stóp procentowych.

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest przede wszystkim z pożyczkami lecz może być związane również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi i kredytami bankowymi. Kredyty, pożyczki i obligacje o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych.

Grupa zarówno w 2019 jak i 2018 roku korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek i wyrażone było ono w polskich złotych. W latach ubiegłych Grupa korzystała z programu obligacji, który został jednak w całości spłacony, przy czym ostatnia transza w 2018 roku. Łączne zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 14 mln złotych (na 31 grudnia 2018 roku 17 mln złotych) i dotyczy wyłącznie pożyczek. Według przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku brutto o kwotę nie większą niż 141 tys. złotych (na 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 171 tys. złotych) oraz wzrost lub spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 114 tys. złotych (na 31 grudnia 2018 roku odpowiednio: 139 tys. złotych).

Na podstawie danych za 2019 i 2018 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Grupy oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi z tytułu lokat bankowych wolnych środków (w tym zakwalifikowanych jako inne inwestycje krótkoterminowe) 382.740 tys. złotych [31 grudnia 2018 roku 170.860 tys. złotych] oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalni 133.998 tys. złotych [31 grudnia 2018 roku 128.279 tys. złotych]. Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:



Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[3.827]	[1.914]	1.914	3.827

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[1.709]	[854]	854	1.709

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalni narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 133.998 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 128.279 tys. zł).

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni (FLK) na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[1.340]	[670]	670	1.340

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni (FLK) na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[1.283]	[641]	641	1.283

17.3.2. Ryzyko walutowe

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN. W trakcie 2019 roku nie zawierano istotnych transakcji walutowych. Takie transakcje były zawierane przez Grupę w latach ubiegłych w związku z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn, aczkolwiek Grupa spodziewa się, że takie transakcje mogą ponownie wystąpić w niedługim czasie w związku z koniecznością odnowienia posiadanego parku maszynowego [specjalistycznych urządzeń i maszyn wykorzystywanych w działalności wydobywczej].

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała aktywa finansowe narażone na ryzyko walutowe w wysokości 115 tys. złotych (na koniec 2018 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych narażonych na ryzyko walutowe). Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły z kolei 46 tys. złotych (31 grudnia 2018 roku: 1.389 tys. złotych) i dotyczyła zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub



spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałyby żadnego istotnego wpływu na skonsolidowany wynik finansowy przed opodatkowaniem.

17.3.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów Grupy. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności (mających co najmniej rating inwestycyjny). Grupa stosuje ponadto politykę ograniczającą zbyt duże zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. W odniesieniu do klientów Grupa realizuje sprzedaż głównie do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości.

Wartość ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz koncentrację tego ryzyka przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Środki pieniężne i depozyty bankowe*	516.738	299.139
Krótkoterminowe należności handlowe	207.027	161.448
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	723.765	460.587
Należności od 7 głównych odbiorców	198.595	153.099
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	96%	95%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	66%	47%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	27%	45%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	3%	2%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	2%	2%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	2%	1%
Środki pieniężne zdeponowane w banku BOŚ S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	-	2%
Środki pieniężne zdeponowane w banku Alior Bank S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	-	1%

*Wykazana kwota uwzględnia wykazane na 31 grudnia 2018 roku Inne inwestycje krótkoterminowe.



Sytuacja płatnicza głównych odbiorców Grupy oceniana jest jako dobra, stąd ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie. Grupa współpracuje z tymi odbiorcami od dłuższego czasu, nie występują problemy z otrzymywaniem płatności. Sprzedaż do nowych kontrahentów odbywa się na zasadzie przedpłat. Należności od pozostałych odbiorców nie stanowią znaczącego udziału w ogólnej kwocie należności handlowych.

Banki, w których skoncentrowane są środki pieniężne i depozyty Grupy posiadają następujące ratingi [dane aktualne na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego]:

- Bank Millennium S. A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- [z perspektywą stabilną]
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB+ [z perspektywą stabilną]
- Bank PKO BP – ocena długoterminowa Moody's: A2 [z perspektywą stabilną]
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch: A- [z perspektywą stabilną]
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- [z perspektywą pozytywną]
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BB- [z perspektywą stabilną]
- Alior Bank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BB [z perspektywą stabilną].

17.3.4. Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych. Zarząd Grupy monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy [składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych - wtedy gdy ma to zastosowanie - oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów] na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Poprzez sporządzenie tej prognozy eliminowane są odchylenia pomiędzy rzeczywistym przepływem środków pieniężnych a ich zapotrzebowaniem.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w trakcie 2019 roku Grupa była stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100 mln złotych [zawartej z mBankiem S.A.]. Umowa wygaśa z dniem 29 listopada 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie posiada aktywnych umów kredytowych oraz dostępnych linii kredytowych.



Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy jest wykazywane w wartościach bilansowych powiększone o ewentualne odsetki.

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	3.685	3.416	8.277	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	141.965	5.106	14.441	30.332
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1.576	592	1.695	37.837

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	3.834	3.539	9.883	1.810
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	219.909	4.942	14.387	31.214

Zobowiązania wymagalne poniżej 1 roku to w większości zobowiązania płatne w okresie do 3 miesięcy od dnia bilansowego.

17.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2019 rok dotyczących podstawowej działalności Grupy oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych [cena węgla].

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% [co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%] powoduje wzrost wyniku na sprzedaży [zysk brutto – koszty administracyjne – koszty sprzedaży] o 5,9%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 5,9%.

Zmianę wyniku w pozostałych analizowanych przedziałach [przy założeniu, że pozostałe czynniki są stałe] przedstawia poniższa tabela:

Zmiana ceny	-15%	-10%	-5%	-2%	-1%	0%	1%	2%	5%	10%	15%
Zmiana wyniku	-88,3%	-58,9%	-29,4%	-11,8%	-5,9%	-%	5,9%	11,8%	29,4%	58,9%	88,3%

Grupa w pewnym stopniu ogranicza ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych podpisując długoterminowe umowy handlowe z głównymi odbiorcami węgla energetycznego.



17.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności w szczególności zapewnienie finansowania dla dokonywanych inwestycji jak również zapewnienie odpowiednich środków na działalność bieżącą, umożliwiając terminowe regulowanie wymagalnych zobowiązań. Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem finansowym jest także utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymywać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

W ramach zarządzania kapitałem Grupa skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz ewentualnym zadłużeniem wynikającym ze zobowiązań z tytułu leasingu, zaciągniętych kredytów, pożyczek jak również mogących w przyszłości wynikać z emisji obligacji.

Na koniec 2019 roku Grupa posiada pożyczki z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej.

W trakcie 2018 roku zobowiązanie finansowe z tytułu emisji obligacji z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu środków trwałych było sukcesywnie splateane w ramach kolejnych transz i na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała żadnych zobowiązań z tego tytułu.

Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Kredyty i pożyczki ogółem	14.076	17.142
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.547	-
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne inwestycje krótkoterminowe	[516.738]	[299.139]
Zadłużenie netto	[484.115]	[281.997]
Kapitał własny razem	3.228.502	2.950.116
Kapitał zaangażowany	2.744.387	2.668.119



18. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	60.106	51.000
Nagród jubileuszowych	115.287	98.427
Programu Dobrowolnych Odejść	-	233
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	16.572	15.496
Razem	191.965	165.156

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	5.728	4.640
Nagród jubileuszowych	27.675	14.813
Programu Dobrowolnych Odejść	-	[2.751]
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	12.518	8.746
Razem	45.921	25.448

Za znaczny wzrost salda rezerw na świadczenia pracownicze na koniec 2019 roku odpowiada przede wszystkim spadek o około jedną trzecią wysokości stopy dyskontowej, przyjętej do wyceny aktuarialnej rezerw na 31 grudnia 2019 roku. Stopa ta spadła z poziomu 3,22 p.p. na koniec 2018 roku do poziomu 2,15 p.p. na koniec 2019 roku. Zmiana ta przyczyniła się do wzrostu rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe, nagrody pośmiertne oraz nagrody jubileuszowe. Spadek stopy dyskontowej w szczególności wpłynął przede wszystkim na wartość rezerw na nagrody jubileuszowe, co widoczne jest w wartości strat aktuarialnych odniesionych w wynik finansowy w wysokości 13.161 tys. złotych.



	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	5.687	6.765
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	301	[337]
Razem	5.988	6.428

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	165.156	157.021
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	27.567	19.030
Koszty przeszłego zatrudnienia	932	-
Koszty odsetek	4.261	3.898
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	13.161	2.520
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.988	6.428
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	51.909	31.876
Wyłacone świadczenia	[25.100]	[23.741]
Stan na 31 grudnia	191.965	165.156
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	159.225	132.347
- część krótkoterminowa	32.740	32.809



Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2019 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	110.803	54.353	165.156
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	22.913	4.654	27.567
Koszty przeszłego zatrudnienia	864	68	932
Koszty odsetek	2.828	1.433	4.261
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	13.161	-	13.161
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	5.988	5.988
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	39.766	12.143	51.909

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2018 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	110.319	46.702	157.021
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	15.112	3.918	19.030
Koszty odsetek	2.687	1.211	3.898
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	2.520	-	2.520
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	6.428	6.428
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20.319	11.557	31.876



Koszty świadczeń pracowniczych ujęto w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37.481	19.342
Koszty sprzedaży	217	121
Koszty administracyjne	3.962	2.087
Koszty finansowe	4.261	3.898
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	45.921	25.448
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.988	6.428
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	51.909	31.876

Najważniejsze założenia aktuarialne zastosowane do wyceny:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stopa dyskonta	2,15%	3,22%
Współczynnik mobilności pracowniczej	0,68%	0,71%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	2,70%	2,50%
Wzrost wynagrodzeń w 2021 roku [2018: w 2020 roku]	2,70%	2,50%
Wzrost wynagrodzeń od 2022 roku [2018: od 2021 roku]	2,70%	2,50%

Założenia dotyczące przyszłej umieralności ustanawia się na podstawie opinii, publikowanych statystyk oraz doświadczeń na danym terenie. Średnia oczekiwana długość życia [w latach] osób odchodzących na emeryturę na dzień bilansowy:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Mężczyźni	15,84	15,93
Kobiety	24,20	24,34

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń [w latach]:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Świadczenia emerytalne i rentowe	13,75	13,35
Nagrody jubileuszowe	11,00	9,30
Odprawy pośmiertne	8,61	8,29



19. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górnictwa i rekultywację gruntów	Szkody górnicze	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	206	203.363
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.207	-	-	-	-	-	124.207
<i>Krótkoterminowe</i>	-	3.184	11.677	41.431	22.658	206	79.156
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	46.781	-	-	-	-	-	46.781
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	271	3.713	-	167	4.151
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[753]	[151]	[36.858]	-	[170]	[37.932]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	[3.353]	[282]	-	-	[22.658]	-	[26.293]
- Odsetki	-	-	237	2.020	-	-	2.257
- Rozliczenie dyskonta	4.000	-	-	-	-	-	4.000
Stan na 31 grudnia 2019 roku	171.635	2.149	12.034	10.306	-	203	196.327
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	171.635	-	-	-	-	-	171.635
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.149	12.034	10.306	-	203	24.692
Stan na 1 stycznia 2018 roku	114.448	4.434	11.804	42.353	21.340	5.839	200.218
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	114.448	-	-	-	-	-	114.448
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.434	11.804	42.353	21.340	5.839	85.770
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	3.688	-	-	-	-	-	3.688
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2.340	289	383	5.986	-	227	9.225
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[1.539]	[205]	[9.845]	-	[2.282]	[13.871]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	[598]	-	-	[3.578]	[4.176]
- Odsetki	-	-	293	2.937	1.318	-	4.548
- Rozliczenie dyskonta	3.731	-	-	-	-	-	3.731
Stan na 31 grudnia 2018 roku	124.207	3.184	11.677	41.431	22.658	206	203.363
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.207	-	-	-	-	-	124.207
<i>Krótkoterminowe</i>	-	3.184	11.677	41.431	22.658	206	79.156

Likwidacja zakładu górnictwa oraz rekultywacja gruntów

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi: 171.635 tys. złotych w tym rezerwa na likwidację zakładu górnictwa 162.972 tys. złotych oraz rezerwa na rekultywację gruntów 8.663 tys. złotych. Zmiana rezerwy w



porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 47.428 tys. złotych, przy czym zmniejszenie wynikające z rozwiązania części rezerwy w kwocie 3.353 tys. złotych oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 4.000 tys. złotych zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku odpowiednio w pozycji "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów" oraz "Koszty finansowe", natomiast wzrost wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 46.781 tys. złotych, został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe".

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Grupa tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 2.149 tys. złotych przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W 2019 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 753 tys. złotych [1.539 tys. złotych w całym 2018 roku].

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązaných/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, popartym stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 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 Grupą a jednostkami samorządu terytorialnego była przez Grupę szeroko opisywana w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych w latach ubiegłych. Punkt wyjścia stanowi fakt, iż Jednostka Dominująca, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości dotychczas nie uwzględniała [podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce] dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajdowało.

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 Jednostki Dominującej 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 przystępującymi Jednostce Dominującej nadpłatami].



W sierpniu 2019 roku, w celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami dla Grupy 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, Jednostka Dominująca 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 zapłata zaległego podatku wraz z odsetkami nastąpiły 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 miała wpływu na wynik finansowy Grupy [wykorzystana została część utworzonej uprzednio w tym celu rezerwy].

Następnie pod koniec 2019 roku w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Jednostki Dominującej wysokość zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2014 w przypadku Gmin Ludwin, Puchaczów i Cyców nastąpiło wzajemne rozliczenie należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości. W wyniku dokonanego rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 9.183 tys. złotych [podobnie jak w przypadku poprzednich lat w zdecydowanej większości wykorzystanie polegało na kompensacie z przysługującymi Jednostce Dominującej nadpłatami, z częściową dopłatą ze strony Jednostki Dominującej].

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w latach 2014, 2015, 2017, 2018 oraz 2019 rozliczeniami [zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań] z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych, Jednostka Dominująca wyliczyła na dzień 31 grudnia 2019 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 184 tys. złotych [na 31 grudnia 2018 roku: 4.877 tys. złotych]. Należy zaznaczyć, że w trakcie 2019 roku należności z tytułu nadpłat w podatku od nieruchomości zostały niemal w całości rozliczone. Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji "Należności handlowe i pozostałe należności".

Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

W związku z ustaleniem w dniu 18 czerwca 2014 roku przez Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Lublinie wobec Jednostki Dominującej wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe na poziomie 3,47% za okres rozliczeniowy od 01 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku, oraz na poziomie 3,09% za okres rozliczeniowy od 01 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku, oraz nałożeniem na Jednostkę Dominującą dodatkowej sankcji, Jednostka Dominująca podjęła decyzje o utworzeniu odpowiedniej rezerwy. Decyzja ZUS została przez Jednostkę Dominującą zaskarżona i była przedmiotem sporu na przestrzeni lat 2015-2018, który był szeroko opisywany w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata.

W dniu 21 listopada 2017 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną przez ZUS od korzystnego dla Jednostki Dominującej



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 Jednostką Dominującą oraz ZUS O/Lublin została ostatecznie rozstrzygnięta. Wobec powyższego Jednostka Dominująca podjęła decyzję o całkowitym rozwiązaniu utworzonej uprzednio rezerwy w wysokości 22.658 tys. złotych.

20. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Sprzedaż węgla	2.109.274	1.707.797
Pozostała działalność	31.111	30.099
Sprzedaż towarów i materiałów	17.476	18.775
Razem przychody z umów z klientami	2.157.861	1.756.671

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów Grupy należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Grupy; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Grupa organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w 2019 roku wyniosła 17.476 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 Jednostki Dominującej (świadczących dla niej usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w 2019 roku wyniosła 8.904 tys. złotych.



21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Amortyzacja	392.620	407.164
Zużycie materiałów i energii	497.890	555.112
Usługi obce	473.259	450.893
Świadczenia na rzecz pracowników	698.918	629.019
Koszty reprezentacji i reklamy	8.011	8.822
Podatki i opłaty	50.523	41.915
Pozostałe koszty rodzajowe	22.538	17.403
Razem koszty rodzajowe	2.143.759	2.110.328
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	[308.218]	[301.641]
Rozliczenia międzyokresowe	[9.031]	1.346
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	[81.848]	[113.225]
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	52.742	20.752
Całkowite koszty produkcji	1.797.404	1.717.560
Zmiana stanu produktów	[15.192]	[7.755]
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.234	18.654
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	1.799.446	1.728.459
- <i>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	<i>1.646.184</i>	<i>1.583.971</i>
- <i>Koszty sprzedaży</i>	<i>37.423</i>	<i>42.996</i>
- <i>Koszty administracyjne</i>	<i>115.839</i>	<i>101.492</i>

22. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Otrzymane odszkodowania	3.199	2.014
Rozwiązanie umowy z Konsorcjum Mostostal & Acciona Infrastructuas oraz GK Wonam	-	31.165
Pozostałe,	2.068	1.442
<i>z tego:</i>		
- <i>Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania</i>	<i>215</i>	<i>130</i>
- <i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących</i>	<i>204</i>	<i>65</i>
- <i>Zwrot akcyzy</i>	<i>738</i>	<i>759</i>
- <i>Inne przychody</i>	<i>911</i>	<i>488</i>
Razem pozostałe przychody	5.267	34.621



23. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Darowizny	[840]	[219]
Opłaty egzekucyjne i kary	[139]	[85]
Odszkodowania	[113]	[631]
Pozostałe	[120]	[183]
Razem pozostałe koszty	[1.212]	[1.118]

24. POZOSTAŁE ZYSKI - NETTO

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zysk na sprzedaży środków trwałych	935	2.639
Różnice kursowe	[78]	[20]
Rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	16.398	-
Wynik na likwidacji środków trwałych	[3.785]	
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych w budowie	250	-
Pozostałe	[968]	[2.307]
Razem pozostałe zyski netto	12.752	312



25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	3.073	5.109
Inne przychody, w tym:	11.660	9.433
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni</i>	1.858	1.800
- <i>Rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej</i>	6.260	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki dotyczące podatku dochodowego</i>	-	3.578
- <i>Wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków z tytułu podatku od nieruchomości</i>	3.320	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na potencjalne odsetki od zobowiązania wobec Konsorcjum Mostostal & Acciona Infraestructuras</i>	-	2.753
- <i>Pozostałe</i>	222	1.302
Razem przychody finansowe	14.733	14.542
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych, pożyczek i obligacji	[622]	[1.214]
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	[4.261]	[3.898]
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni i rekultywację	[4.000]	[3.731]
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	[1.004]	[978]
Koszty odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych	[554]	-
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	[1.318]
Inne koszty	[938]	[510]
Razem koszty finansowe	[11.379]	[11.649]



26. PODATEK DOCHODOWY

26.1. Obciążenie podatkowe

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Podatek bieżący	43.958	1.360
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	25.872	9.764
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	[1.138]	[1.221]
- z tytułu strat aktuarialnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	[1.138]	[1.221]
Razem	68.692	9.903

26.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zysk przed opodatkowaniem	378.576	64.920
Podatek wyliczony według stawki 19%	71.929	12.335
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	2.247	[1.906]
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	[5.903]	[1.717]
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości (rozliczenie per saldo)	[2.065]	[637]
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	[3.789]	-
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki na podatek dochodowy	-	[680]
- pozostałe	[49]	[400]
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	1.557	2.412
- wpłata na PFRON	1.394	1.202
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	-	529
- darowizny	163	12
- pozostałe odsetki	-	66
- pozostałe	-	603
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	69.830	11.124



Podatek dochodowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2019 rok w wysokości 19,0% [2018 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.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

26.3. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:



	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	39.892	44.037
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	11.275	11.689
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51.167	55.726
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	268.388	256.472
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	19.366	11.107
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287.754	267.579
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [netto]	1.890	1.833
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego [netto]	238.477	213.686

Zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie roku (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe rezerwy bilansowe	Rezerwa na szkody górnicze	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	31.546	3.654	6.525	11.511	605	1.885	55.726
[Obciążenie]/uznanie wyniku finansowego	4.940	993	[5.085]	[5.205]	[197]	[5]	[4.559]
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	3.802	993	[5.085]	[5.205]	[197]	[5]	[5.697]
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.138	-	-	-	-	-	1.138
Stan na 31 grudnia 2019 roku	36.486	4.647	1.440	6.306	408	1.880	51.167
Stan na 1 stycznia 2018 roku	29.888	4.258	6.663	5.696	843	1.942	49.290
[Obciążenie]/uznanie wyniku finansowego	1.658	[604]	[138]	5.815	[238]	[57]	6.436
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	437	[604]	[138]	5.815	[238]	[57]	5.215
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.221	-	-	-	-	-	1.221
Stan na 31 grudnia 2018 roku	31.546	3.654	6.525	11.511	605	1.885	55.726



W oparciu o sporządzone prognozy dla Grupy, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2020 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	254.621	3.312	8.186	537	923	267.579
Obciążenie/[uznanie] wyniku finansowego, w tym:	20.017	118	504	[404]	[60]	20.175
- <i>ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku</i>	<i>20.017</i>	<i>118</i>	<i>504</i>	<i>[404]</i>	<i>[60]</i>	<i>20.175</i>
Stan na 31 grudnia 2019 roku	274.638	3.430	8.690	133	863	287.754
Stan na 1 stycznia 2018 roku	238.367	4.524	8.369	616	724	252.600
Obciążenie/[uznanie] wyniku finansowego, w tym:	16.254	[1.212]	[183]	[79]	199	14.979
- <i>ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku</i>	<i>16.254</i>	<i>[1.212]</i>	<i>[183]</i>	<i>[79]</i>	<i>199</i>	<i>14.979</i>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	254.621	3.312	8.186	537	923	267.579

*Pozycja obejmuje per saldo wartość aktywów trwałych i rezerwy, związanych z likwidacją zakładu górniczego i rekultywacją gruntów.

26.4. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 16.745 tys. złotych dotyczą przede wszystkim nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2019 występującej w Jednostce Dominującej.

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2018 wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku, została w trakcie 2019 roku skompensowana w kwocie 10.715 tys. złotych z bieżącymi zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych CIT, a kwota 1.120 tys. złotych została skompensowana ze zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w związku z korektą podatku dochodowego za lata 2013-2018.



27. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	308.554	53.626
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	9,07	1,58

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 31 grudnia 2019 roku Jednostka Dominująca nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych.

28. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej.

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wypłacona 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 Jednostki Dominującej oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy.

Zarząd Jednostki Dominującej jest na etapie analizy możliwości wypłaty dywidendy za 2019 rok i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2019 rok nie została jeszcze podjęta. Rekomendacja Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie podziału zysku za 2019 rok oczekiwana jest w połowie drugiego kwartału 2020 roku.

29. POZYCJE WARUNKOWE

Grupa 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 Jednostka Dominująca nie tworzy rezerwy [rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Jednostkę Dominującą za prawdopodobną, wynosi 10.306 tys. złotych i została zaprezentowana w nocie 19] może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki Dominującej a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki Dominującej 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 Jednostce Dominującej, od których Jednostka Dominująca nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki Dominującej a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln złotych. Jednostka Dominująca dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Jednostce Dominującej 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 Jednostce Dominującej. 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 miał miejsce 5 września 2017 roku, na której Sąd podejmował decyzje co do rozpatrzenia dalszych wniosków dowodowych, w tym w zakresie kolejnych opinii biegłych oraz prosił strony o sprecyzowanie tez do opinii biegłych. W dniu 1 grudnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie, w którym dopuścił w sprawie dowód z opinii Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz Politechniki Śląskiej w Gliwicach Wydziału Górnictwa i Geologii. Do dnia dzisiejszego taka opinia nie została jeszcze sporządzona. W dniu 13 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa, podczas której Sąd poinformował, że Akademia Górniczo-Hutnicza nie przedłożyła jeszcze opinii, w związku z czym rozważa zastosowanie działań dyscyplinujących wobec biegłego. Termin kolejnej rozprawy był wyznaczony na 2 lipca 2019 roku, jednakże w związku z dalszym brakiem opinii został przesunięty kolejno na 29 października 2019 roku, 28 stycznia 2020 roku oraz ostatecznie na 17 marca 2020 roku. Zaplanowana na ten dzień rozprawa ostatecznie się nie odbyła i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wyznaczono nowego terminu.

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].

30. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	373.485	129.790
Zobowiązania inwestycyjne	373.485	129.790

Przyszłe zobowiązania umowne stanowią głównie zawarte umowy na roboty górnicze oraz zakup maszyn i urządzeń wydobywczych i są uzależnione od ilości zaplanowanych robót przygotowawczych [drażenia wyrobisk]. Tak duży wzrost zobowiązań inwestycyjnych w



stosunku do 2018 roku został spowodowany głównie zawarciem umowy na modernizację kombajnu ścianowego wraz z dostawą fabrycznie nowych przenośników oraz umowy na dostawę fabrycznie nowej kompletnej ścianowej obudowy zmechanizowanej. Łączna przewidywana wartość zobowiązań z tytułu tych dwóch umów odpowiada za niemal dwie trzecie wzrostu wartości.

31. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Grupa zawiera również 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], PGE Energia Ciepła S.A., PGNiG Termika S.A., Energa Elektrownie Ostrotęka S.A. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Chełmie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Sprzedaż w okresie	260.977	181.436
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	22.290	16.774

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 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zakupy w okresie	129.228	158.653
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	10.610	9.476

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 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zakupy w okresie	73.105	73.669
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	15.726	14.171

Transakcje sprzedaży dotyczą głównie sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A., Enea Ciepło Sp. z o.o. oraz w niewielkiej ilości do Enea Badania i Rozwój Sp. o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Sprzedaż w okresie	1.840.921	1.518.082
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	168.051	132.957



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartości wypłaconych dywidend dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea, tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Dywidenda wypłacona dla spółek z GK ENEA	16.837	-
Dywidenda razem	16.837	-

32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	6.320	4.547
W tym:		
- Nagroda roczna	1.870	213
- Odpłaty z tyt. rozwiązania stosunku umowy o pracę	-	423
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	511	500

Do połowy 2018 roku w Jednostce Dominującej funkcjonował Program Opcji Menedżerskich (na lata 2013-2017), w ramach którego uprawnionym osobom, po spełnieniu odpowiednich warunków, mogły zostać przyznane opcje uprawniające do dokonania przez osoby uprawnione nieodpłatnego objęcia warrantów serii A, które dają z kolei prawo do objęcia akcji serii D. Program ten został ostatecznie zakończony w trzecim kwartale 2018 roku.

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



33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 5 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. [obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.] z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 roku,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2018, 2019 i 2020.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. [obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.], jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 roku na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 144.

Grupa Kapitałowa korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. [obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.] oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC w zakresie: doradztwa i sporządzenia raportu w odniesieniu do prospektu emisyjnego akcji LWB S.A. wyemitowanego w 2009 roku; przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2009-2011; doradztwa dotyczącego pierwszego zastosowania standardów MSR/MSSF; doradztwa i audytu w zakresie obszaru kosztorysowania [2011-2012]; warsztatów tematycznych [2010 rok]; doradztwa prawnego [2012 rok]; doradztwa podatkowego w latach 2014-2017 w zakresie m.in. podatku akcyzowego; weryfikacji poprawności wyliczenia przez Jednostkę Dominującą Współczynnika Akcyzowego za 2016, 2017 oraz 2018 rok; a także prac związanych z weryfikacją wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za lata 2017-2019.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdania oraz podmiotów z sieci PricewaterhouseCoopers z tytułu wszystkich usług świadczonych w latach 2019 i 2018 przedstawia się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wynagrodzenie audytora	305	314
W tym:		
- <i>Badanie rocznego sprawozdania finansowego</i>	252	262
- <i>Przegląd sprawozdania finansowego</i>	40	45
- <i>Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)</i>	13	7



34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku i nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Pod koniec 2019 roku z Chin zaczęły napływać informacje o zagrożeniu spowodowanym koronawirusem SARS-Cov-2 wywołującym chorobę COVID-19 [”koronawirus”]. Na dzień 31 grudnia 2019 roku występowanie wirusa było ograniczone terytorialnie, jednakże w trakcie pierwszych miesięcy 2020 roku sytuacja gwałtownie się rozwinęła i występowanie koronawirusa osiągnęło globalną skalę (docierając na początku marca b.r. również do Polski), potęgując tym samym negatywne skutki dla życia ludzi oraz światowej gospodarki. Na chwilę obecną działalność Grupy nie została w istotny sposób dotknięta zagrożeniami związanymi z koronawirusem, niemniej jednak Zarząd Jednostki Dominującej uważnie monitoruje poziom tego zagrożenia, podejmując jednocześnie liczne działania zmierzające do zminimalizowania zagrożenia wirusem oraz ewentualnych negatywnych skutków spowodowanych jego wystąpieniem. Do tych działań zaliczają się między innymi czasowe ograniczenie wyjazdów i spotkań służbowych, zwiększenie dostępności oraz zakresu stosowania środków czystości, środków do dezynfekcji oraz środków ochronnych, wprowadzenie odpowiednich procedur pracy (np. praca zmianowa) a także uważne monitorowanie kierunków podróży pracowników (w tym ich rodzin/innych domowników) pod kątem krajów o podwyższonym poziomie ryzyka. Do kluczowych działań należy ponadto zaliczyć dostosowanie obowiązujących w Grupie procedur do wymagań uchwalonej przez Sejm RP Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19....”.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Grupy. Dalsze rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować globalny spadek popytu, zakłócenia działalności przemysłu ciężkiego, przemysłu chemicznego oraz przemysłu energetycznego, wykorzystujących dla celów swojej produkcji węgiel energetyczny, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy. Jednocześnie działalność Grupy może zostać w znaczący sposób dotknięta w sytuacji wystąpienia licznych, spowodowanych koronawirusem przypadków zachorowań pracowników Grupy oraz pracowników podmiotów świadczących usługi górnicze dla Jednostki Dominującej, a także w sytuacji wstrzymania przez dostawców Grupy dostaw kluczowych materiałów wykorzystywanych w produkcji węgla i niezbędnych dla prowadzenia działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Zarząd Jednostki Dominującej analizuje również różne scenariusze reakcji na dalszy rozwój sytuacji, obejmujące także potencjalnie konieczność czasowej reorganizacji pracy załogi w kopalni, co może wpływać na poziom realizowanego wydobycia.



W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej jest to zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt.

W okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kurs akcji Jednostki Dominującej spadł z poziomu ok. 35 złotych do ok. 15 złotych, co zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej jest spowodowane przede wszystkim niekorzystną sytuacją na rynkach globalnych oraz niepewnością związaną z pandemią COVID-19 [”koronawirus”], którą opisano powyżej. W związku z powyższym, Zarząd Jednostki Dominującej przeanalizował zasadność i aktualność kluczowych oszacowań, przede wszystkim związanych z testem na utratę wartości. Na podstawie tej analizy Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdził konieczności modyfikacji kluczowych założeń do testu na utratę wartości ani innych oszacowań, które mogłyby mieć istotny wpływ na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

35. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla ”Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 25 marca 2020 roku zatwierdza niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.



PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil Prezes Zarządu Jednostki Dominującej

Artur Wasilewski Zastępca Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Dariusz Dumkiewicz Zastępca Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej
ds. Rozwoju

Adam Partyka Zastępca Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej
ds. Pracowniczych i Społecznych

Urszula Piątek Główny Księgowy Jednostki Dominującej