



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA



GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

BOGDANKA, MARZEC 2018



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	11
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
2.1. Podstawa sporządzenia	12
2.1.1. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	12
2.1.2. <i>Nowe standardy i interpretacje</i>	18
2.2. Zasady konsolidacji	22
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	24
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4)	25
2.5. Wartości niematerialne (nota 6)	26
2.6. Nieruchomości inwestycyjne (nota 7)	27
2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)	27
2.8. Aktywa finansowe (nota 17)	28
2.9. Zapasy (nota 9)	28
2.10. Należności handlowe (nota 8)	28
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)	29
2.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (nota 5)	29
2.13. Kapitał podstawowy (nota 11)	29
2.14. Zobowiązania handlowe (nota 13)	29
2.15. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (nota 15 i 16)	29
2.16. Pochodne instrumenty finansowe (nota 17)	30
2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 26)	30
2.18. Świadczenia pracownicze (nota 18)	31
2.19. Rezerwy (nota 19)	32
2.20. Ujmowanie przychodów (nota 20)	33
2.21. Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 14)	34
2.22. Leasing (nota 31)	34
2.23. Wypłata dywidendy (nota 28)	34
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	34
4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
4.1. Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	38
4.2. Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie	39
4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	39
5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	42
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	44
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	45
9. ZAPASY	46
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
11. KAPITAŁ PODSTAWOWY	48
12. POZOSTAŁE KAPITAŁY	48
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	50
14. DOTACJE	50
15. KREDYTY I POŻYCZKI	51

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



16. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	52
17. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	53
17.1. Instrumenty finansowe według kategorii	53
17.2. Hierarchia instrumentów finansowych	54
17.3. Czynniki ryzyka finansowego	54
17.3.1. <i>Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych.....</i>	<i>54</i>
17.3.2. <i>Ryzyko walutowe.....</i>	<i>56</i>
17.3.3. <i>Ryzyko kredytowe.....</i>	<i>56</i>
17.3.4. <i>Ryzyko utraty płynności</i>	<i>58</i>
17.3.5. <i>Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla.....</i>	<i>59</i>
17.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	59
18. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	60
19. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA.....	64
20. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	68
21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	68
22. POZOSTAŁE PRZYCHODY	70
23. POZOSTAŁE KOSZTY	70
24. POZOSTAŁE STRATY - NETTO	70
25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	71
26. PODATEK DOCHODOWY	71
26.1 Obciążenie podatkowe	71
26.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	72
26.3 Odroczony podatek dochodowy	73
26.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	74
27. ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ.....	75
28. DYWIDENDA NA AKCJĘ	75
29. POZYCJE WARUNKOWE	76
30. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	78
31. LEASING OPERACYJNY	78
32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	79
33. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	81
34. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU	81
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	82
36. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	83

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	3.240.307	2.760.196
Wartości niematerialne	6	59.961	47.511
Nieruchomości inwestycyjne	7	3.365	3.532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.3	2.024	2.117
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	1.342	5.214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	121.806	111.218
Razem aktywa trwałe		3.428.805	2.929.788
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	62.557	71.571
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	209.078	244.070
Nadpłacony podatek dochodowy	26.4	23.504	9.424
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	-	4.330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	434.928	541.106
Razem aktywa obrotowe		730.067	870.501
RAZEM AKTYWA		4.158.872	3.800.289
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy			
Jednostki Dominującej			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	1.615.010	1.473.128
Zyski zatrzymane	12	975.357	507.972
		2.891.525	2.282.258
Udziały niekontrolujące	12	10.002	10.149
Razem kapitał własny		2.901.527	2.292.407
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	16.966	20.002
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.3	205.334	56.059
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	119.532	209.682
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	114.448	117.423
Dotacje	14	13.148	13.705
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	16	-	300.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	43.007	43.201
		512.435	760.072
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	3.242	3.273
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	37.489	57.299
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	85.770	70.852
Dotacje	14	560	600
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	16	301.911	300.080
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	18
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	315.938	315.688
		744.910	747.810
Razem zobowiązania		1.257.345	1.507.882
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4.158.872	3.800.289

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Przychody ze sprzedaży	20	1.780.321	1.786.265
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	(859.161)	(1.429.011)
Zysk brutto		921.160	357.254
Koszty sprzedaży	21	(41.115)	(40.843)
Koszty administracyjne	21	(33.903)	(85.600)
Pozostałe przychody	22	5.104	17.866
Pozostałe koszty	23	(1.161)	(2.145)
Pozostałe straty - netto	24	(2.815)	(9.525)
Zysk operacyjny		847.270	237.007
Przychody finansowe	25	7.253	14.567
Koszty finansowe	25	(25.762)	(27.929)
Zysk przed opodatkowaniem		828.761	223.645
Podatek dochodowy	26.1	(160.836)	(41.653)
Zysk netto za okres		667.925	181.992
<i>z tego:</i>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		667.613	181.536
- przypadający na udziały niekontrolujące		312	456

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu okresu (wrażony w PLN na jedną akcję)

- podstawowy	27	19,63	5,34
- rozwodniony	27	19,63	5,34

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Zysk netto za okres obrotowy		667.925	181.992
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy			
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	18	(30.043)	(7.771)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	26.1	5.708	1.477
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(24.335)	(6.294)
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		(24.335)	(6.294)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		643.590	175.698
<i>z tego:</i>			
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		643.281	175.252
- przypadające na udziały niekontrolujące		309	446

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały – przeniesie- nie wyniku	Pozostałe kapitały dot. Programu Emisji Opcji Menedżerski ch	Zyski zatrzyman e	Razem kapitał własny	Udziały niekontr- -olujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017 roku	301.158	1.469.289	3.839	507.972	2.282.258	10.149	2.292.407
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	643.281	643.281	309	643.590
- <i>zysk netto</i>	-	-	-	667.613	667.613	312	667.925
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	(24.332)	(24.332)	(3)	(24.335)
Dywidendy dotychczasowe 2016 roku	-	-	-	(34.014)	(34.014)	(456)	(34.470)
Przeniesienie wyniku 2016 roku	28	-	141.882	-	(141.882)	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	301.158	1.611.171	3.839	975.357	2.891.525	10.002	2.901.527

Stan na 1 stycznia 2016 roku	301.158	1.747.318	9.752	54.691	2.112.919	9.703	2.122.622
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	175.252	175.252	446	175.698
- <i>zysk netto</i>	-	-	-	181.536	181.536	456	181.992
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	(6.284)	(6.284)	(10)	(6.294)
Pokrycie straty za rok 2015	28	-	(278.029)	-	278.029	-	-
Zmiana wartości Programu Emisji Opcji Menedżerskich – wykسیęgowanie opcji przepadłych	12	-	-	(5.913)	-	(5.913)	(5.913)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	301.158	1.469.289	3.839	507.972	2.282.258	10.149	2.292.407

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		640.096	695.068
Odsetki otrzymane i zapłacone		(1.531)	6.065
Podatek dochodowy zapłacony		(30.048)	(25.342)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		608.517	675.791
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(368.174)	(262.818)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	17.1	(3.126)	(3.412)
Nabycie wartości niematerialnych		(1.160)	(6.182)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3.924	54
Odsetki otrzymane		7.072	7.340
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	10	(10.588)	(20.346)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(372.052)	(285.364)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki	15	-	4.984
Wykup obligacji	16	(300.000)	(100.000)
Spłacone kredyty i pożyczki	15	(3.036)	(3.036)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	17.1	(5.137)	(13.306)
Dywidendy wypłacone	28	(34.470)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(342.643)	(111.358)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(106.178)	279.069
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		541.106	262.037
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		434.928	541.106

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

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Zysk przed opodatkowaniem		828.761	223.645
- Amortyzacja środków trwałych	4	354.591	359.452
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	1.614	2.644
- Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	7	167	84
- Strata/(Zysk) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		460	(51)
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		10.522	15.894
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		1.284	6.105
- Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18	(30.043)	(7.771)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	18	(109.960)	15.444
- Zmiana stanu rezerw		21.082	(3.352)
- Pozostałe przepływy		1.073	(23)
- Odwrócenie odpisu aktualizującego z tyt. trwałej utraty wartości aktywów trwałych	4.3	(495.982)	-
- Zmiana wartości Programu Emisji Opcji Menedżerskich – wyksięgowanie opcji przypadłych	12	-	(5.913)
- Zmiana stanu zapasów	9	9.014	31.492
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	8	38.864	(7.799)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		8.649	65.217
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		640.096	695.068
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji		(541)	73.762
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków		10.187	26.225
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(997)	(34.770)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		8.649	65.217
Zwiększenia środków trwałych	4	363.733	277.936
Ujawnienie środków trwałych		-	(1.405)
Pozostałe korekty niepieniężne		(1.781)	(374)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(3.126)	(3.412)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		9.348	(9.927)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		368.174	262.818
Zwiększenia wartości niematerialnych	6	11.505	31.156
Pozostałe korekty niepieniężne		-	(131)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(10.345)	(24.843)
Nabycie wartości niematerialnych		1.160	6.182

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (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.

Jednostka zależna „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 2017 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. W poprzednim okresie „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. prowadziła również prace związane z dokończeniem budowy centralnej klimatyzacji w polu Bogdanka. 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.

Jednostka zależna 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 2017 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.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Jednostka zależna – 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 2017 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.

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

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



W jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2017 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.

Zbiornicze 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.	117.257	88.488	88,70	Udziały niekontrolujące wynoszą 11,30% i należą do: Gm. Łęczna 11,29% Gm. Puchaczów 0,01%	brak	pełna
RG „Bogdanka” Sp. z o.o.	8.015	3.154	100,00	brak	brak	pełna
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	3.776	501	100,00	brak	brak	pełna
MR Bogdanka Sp. z o.o.	5.532	1.856	100,00	brak	brak	pełna

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

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

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 S.A., w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

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.

Jeżeli po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, lub które powodują, że założenie kontynuowania działalności przez Grupę nie jest uzasadnione, Zarząd Jednostki Dominującej jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.



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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w 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 podejmują 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 MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

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

2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie 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 notcie.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, na potrzeby analizy utraty wartości. Szczegółowe

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



informacje odnośnie oszacowań i założeń przyjętych do przeprowadzonej na koniec roku 2017 analizy zostały przedstawione w nocie nr 4.3.

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

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

	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w tys. zł		Opis polityki rachunkowości	Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	2017	2016		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.240.307	2.760.196	nota 2.4 oraz 2.7	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	157.021	266.981	nota 2.18	nota 18
Wartości niematerialne	59.961	47.511	nota 2.5 oraz 2.7	nota 6
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	114.448	117.423	nota 2.19	nota 19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.024	2.117	nota 2.17	nota 26.3
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205.334	56.059	nota 2.17	nota 26.3
Emisja Opcji Menedżerskich	3.839	3.839	nota 2.18	nota 12

W porównaniu do ostatniego, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok zmianie uległ szacowany okres żywotności kopalni co wynika bezpośrednio z uzyskania przez Jednostkę Dominującą koncesji na wydobywanie w obszarze „Ostrów”. Okres ten uległ wydłużeniu z 2043 roku do roku 2051 i oszacowany został na podstawie dostępnych zasobów złoża przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobywania.

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni szacuje się obecnie na rok 2051 (poprzednio rok 2043). Szacunek dokonywany jest w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla objęte koncesją oraz szacowane zdolności produkcyjne. Faktyczny termin likwidacji kopalni może się jednak różnić od szacowanego przez Grupę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operacyjnych węgla, dostępnych na dzień bilansowy. Spadek popytu na węgiel Jednostki Dominującej może powodować obniżenie wydobywania poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

W dniu 17 listopada 2017 roku Jednostka Dominująca otrzymała koncesję na wydobywanie na obszar „Ostrów” o zasobach operacyjnych szacowanych na poziomie około 186 mln ton węgla. Otrzymanie tej koncesji stanowi podstawowy element planu podwojenia zasobów operacyjnych LWB, i oznacza ono przedłużenie okresu żywotności kopalni docelowo do około 50 lat (co będzie wiązało się z poniesieniem istotnych nakładów na budowę nowej infrastruktury m.in. budowy nowego szybu).

Grupa LWB prowadzi również starania aby w perspektywie następnych lat powiększyć obszar wydobywania poprzez przyłączenie złóż „Orzechów” (na chwilę obecną Jednostka Dominująca posiada koncesję na rozpoznanie dla złoża „Orzechów”). Jednocześnie Grupa nie zaprzestaje starań zmierzających do uzyskania koncesji wydobywczej dla złoża K-6, K-7.

Zmiana okresu żywotności kopalni wpłynęła w znacznym stopniu na wycenę aktuarialną rezerwy na świadczenia pracownicze oraz w mniejszym stopniu na amortyzację, rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



- Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na amortyzację

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2051 roku nie wpłynęło w istotnym stopniu na koszt amortyzacji w 2017 roku (wpływ ten wyniósł około 0,4 mln zł). Jednakże zmiana ta w większym stopniu wpłynie na koszt amortyzacji w przyszłym roku (Grupa szacuje, że wpływ ten wyniesie około 4,5 mln zł).

- Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na wycenę rezerw na świadczenia pracownicze

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2051 roku spowodowało wzrost rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe, odprawy pośmiertne oraz nagrody jubileuszowe łącznie o ok. 1,3 mln zł z czego kwota ok. 0,8 mln zł została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 0,5 mln zł została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Łączny wpływ na skonsolidowany kapitał własny (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego) wyniósł ok. 1,1 mln zł.

- Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2051 roku spowodowało spadek rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji o ok. 7,0 mln zł, z czego kwota ok. 0,6 mln zł została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 6,4 mln zł została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

- Zmiana założeń odnośnie ceny węgla deputatowego

Przyjmując założenia do wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze w trakcie 2017 roku dość znacznej zmianie uległo założenie odnośnie ceny detalicznej węgla stanowiącej, zgodnie z poprzednimi zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Jednostki Dominującej, podstawę do wyliczenia ekwiwalentu z tytułu deputatu węglowego. W związku z obserwowalnym na rynku wzrostem cen oraz niedostatkami podaży węgla, cena węgla handlowego będącego w ofercie Jednostki Dominującej uległa znacznemu zwiększeniu, co pociągnęło za sobą istotny wzrost rezerwy na deputaty węglowe i znalazło to odzwierciedlenie w stratach aktuarialnych ujętych w pozostałych całkowitych dochodach (łącznie straty aktuarialne dotyczące rezerwy na deputaty węglowe wyniosły w 2017 roku 28.632 tys. zł i w głównej mierze wynikały z opisanej powyżej zmiany założeń).

Należy jednak dodać, iż w dniu 17 października 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów Jednostki Dominującej. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści (dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Jednostka Dominująca) utracili prawo do bezpłatnego węgla. Ponadto w wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy. W wyniku tego rezerwa na deputaty węglowe wykazywana do tej pory przez Jednostkę Dominującą została całkowicie rozwiązana.



- 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 wartości rezerw wyliczone przy innych założeniach:

Na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p. p.	+1 p. p.	-1 p. p.	+1 p. p.
Odprawy emerytalne	42.996	47.178	39.407	39.807	46.957
Odprawy rentowe	442	474	413	419	470
Nagroda jubileuszowa	92.276	99.417	85.974	85.659	100.429
Odprawy pośmiertne	3.222	3.513	2.968	2.969	3.533
Razem	138.936	150.582	128.762	138.854	151.389

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p. p.	+1 p. p.	-1 p. p.	+1 p. p.
Odprawy emerytalne	33.710	36.663	31.171	31.043	36.995
Odprawy rentowe	282	304	262	262	307
Nagroda jubileuszowa	82.512	88.608	77.117	76.993	89.507
Odprawy pośmiertne	2.792	3.037	2.576	2.573	3.067
Deputaty węglowe	114.876	136.303	98.281	97.833	137.931
Razem	234.172	264.915	209.407	208.704	267.807

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

Na dzień 31 grudnia 2017 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	42.996	4.182	(3.589)	(3.189)	3.961
Odprawy rentowe	442	32	(29)	(23)	28
Nagroda jubileuszowa	92.276	7.141	(6.302)	(6.617)	8.153
Odprawy pośmiertne	3.222	291	(254)	(253)	311
Razem	138.936	11.646	(10.174)	(10.082)	12.453

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Na dzień 31 grudnia 2016 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	33.710	2.953	(2.539)	(2.667)	3.285
Odprawy rentowe	282	22	(20)	(20)	25
Nagroda jubileuszowa	82.512	6.096	(5.395)	(5.519)	6.995
Odprawy pośmiertne	2.792	245	(216)	(219)	275
Deputaty węglowe	114.876	21.427	(16.595)	(17.043)	23.055
Razem	234.172	30.743	(24.765)	(25.468)	33.635

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Suma
2018*	9.244	55	9.855	250	19.404
2019	1.338	47	7.651	244	9.280
2020	1.207	42	6.643	235	8.127
2021	1.813	37	6.997	224	9.071
2022	1.531	32	7.443	218	9.224
Pozostała część	27.863	229	53.687	2.051	83.830
Razem	42.996	442	92.276	3.222	138.936

*wartość świadczeń do wypłaty w roku 2018 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy

- Program Zmiany Pokoleniowej – I etap: *Program Dobrowolnych Odejść – aktualizacja liczby i struktury osób biorących udział w Programie*

Na koniec 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej w celu zabezpieczenia potrzeb kadrowych, w związku z pojawiającym się istotnym ryzykiem znacznego odpływu kompetencji pracowniczych, podjął decyzję o uruchomieniu Programu Zmiany Pokoleniowej (PZP). Integralną częścią Programu Zmiany Pokoleniowej stanowił Program Dobrowolnych Odejść (PDO) skierowany do pracowników Jednostki Dominującej. Wartość tego programu na dzień 31 grudnia 2016 roku została oszacowana na 21.688 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2017 roku, po upływie ostatecznego terminu zapisu zainteresowanych pracowników Jednostki Dominującej, dokonana została aktualizacja rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść. Rzeczywista liczba i struktura pracowników Jednostki Dominującej, którzy zgłosili się do Programu, w dużej części odbiegała od liczby i struktury pracowników założonych na podstawie szacunku i wykorzystanej do wyceny rezerwy na koniec 2016 roku. W związku z tym, w wyniku powstałych różnic część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 8.021 tys. zł uległa rozwiązaniu.

Dodatkowo w trakcie 2017 roku wypłacono świadczenia z Programu na łączną kwotę 8.524 tys. zł. Pozostała kwota rezerwy 5.143 tys. zł zostanie wykorzystana w trakcie 2018 roku na wypłatę drugiej raty świadczenia dla pracowników, którzy wzięli udział w Programie i rozwiązali umowę o pracę w 2017 roku.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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 do 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 2017 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 843 tys. zł, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 8.150 tys. zł. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 848 tys. zł, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 8.775 tys. zł.

- **Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta**

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2018-2051 wynoszą 2,0% dla roku 2018, 2,2% dla roku 2019 oraz 2,5% dla lat 2020-2051 (na dzień 31 grudnia 2016 wskaźniki inflacji wynosiły 1,5% dla roku 2017, oraz 2,5% dla lat 2018-2043).

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 2017 roku została ona przyjęta w wysokości 3,26% (na dzień 31 grudnia 2016: 3,20%).

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 1 p. p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 44.773 tys. zł wyższa (w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p. p.) lub o 32.450 tys. zł niższa (w przypadku stóp inflacji niższych o 1 p. p.).

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerw na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31 grudnia 2017:

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p. p.	0 p. p.	+0,25 p. p.	+1 p. p.
Wartość rezerwy na FLK i koszty rekultywacji gruntów	124.280	114.448	105.414	82.471

Na dzień 31 grudnia 2016:

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p. p.	0 p. p.	+0,25 p. p.	+1 p. p.
Wartość rezerwy na FLK i koszty rekultywacji gruntów	125.370	117.423	109.997	90.506

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku o 0,25 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 9.034 tys. zł oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 31.977 tys. zł. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku o 0,25 p. p. powoduje wzrost wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 9.832 tys. zł. Jednocześnie nie przedstawiono wpływu spadku stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. gdyż spowodowałoby to spadek stopy dyskonta poniżej przyjętego poziomu inflacji, co w ocenie Grupy jest bezzasadne.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok nie uległy zmianie.

2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

Zmiany do istniejących standardów zastosowane przez Grupę po raz pierwszy w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2017:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wprowadzenie w/w standardów, interpretacji i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

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

Zatwierdzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów i zmian standardów, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.



Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- **MSSF 16 „Leasing”** - wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Grupa jest w trakcie szczegółowej analizy wpływu powyższych standardów na stosowane zasady rachunkowości.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standard MSSF 15 zostanie zastosowany przez Grupę z dniem 1 stycznia 2018 roku przy zastosowaniu metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu MSSF 15. Przeprowadzona analiza wskazała, iż taka operacja nie będzie powodowała konieczności korekty salda zysków zatrzymanych (brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia). Biorąc pod uwagę rodzaje transakcji dokonywanych przez Grupę zastosowanie



powyższego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane dotychczas zasady rachunkowości. Najbardziej istotnym efektem będzie zmiana dotychczasowej prezentacji przychodów i kosztów z tytułu świadczenia przez Grupę usługi transportu węgla – tzw. „przewoźnego”. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, iż w przypadku jeśli Grupa będzie pośrednikiem/agentem (w rozumieniu standardu MSSF 15) to konieczne będzie dokonanie nettowania wartości przychodów ze sprzedaży (ok. 13,7 mln zł rocznie) i kosztów z tego tytułu (ok. 11,5 mln zł rocznie) co w rezultacie będzie skutkowało wykazaniem w pozycji przychodów samej marży na transakcji w wysokości ok. 2,2 mln zł. W dotychczasowym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy pojawią się nowe pozycje „Aktywa z tytułu umowy” oraz „Zobowiązania z tytułu umowy” jednakże z uwagi na comiesięczny sposób rozliczania transakcji sprzedażowych niemal we wszystkich przypadkach, Grupa oczekuje, że występowanie znacznych sald w danych pozycjach będzie rzadkością.

Zastosowanie powyższego standardu w największym stopniu przełoży się na zakres dokonywanych ujawnień.

Standard MSSF 16 zostanie zastosowany przez Grupę z dniem 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, co nie będzie skutkowało koniecznością korekty danych porównawczych. Zastosowanie powyższego standardu będzie miało wpływ na stosowane dotychczas przez Grupę zasady rachunkowości. Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy rodzajów zawieranych umów Grupa stoi na stanowisku, iż zastosowanie standardu będzie skutkowało ujęciem w skonsolidowanym bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań z tyt. leasingu. Jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny ostateczny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy będzie ograniczony. W przypadku nowych umów oraz dotychczasowych umów zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny, dla których szczegółowa analiza wg kryteriów nowego standardu MSSF 16 wykaże zasadność ujęcia jako leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy pojawią się nowe pozycje:

- W przypadku gdy Grupa będzie leasingodawcą w skonsolidowanym sprawozdaniu pojawią się 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 będzie leasingobiorcą w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pojawią się takie pozycje jak „Zobowiązania z tytułu leasingu” po stronie pasywów oraz „Prawo do korzystania z przedmiotu leasingu” po stronie aktywów.

Płatności leasingowe będą wykazywane jako spłata kapitału (pomniejszenie zobowiązania leasingowego w bilansie) oraz koszty odsetkowe od zobowiązania leasingowego, które zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku. Jednocześnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wykazana zostanie amortyzacja prawa do korzystania z przedmiotu leasingu. Dotychczas cała rata leasingowa była ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako koszt usług obcych (usługi najmu).

Standard MSSF 9 zostanie zastosowany przez Grupę z dniem 1 stycznia 2018 roku przy zastosowaniu metody retrospektywnej zgodnie z przepisami przejściowymi – Grupa nie będzie przekształcać danych porównawczych za okresy poprzednie (1 stycznia 2017 roku i 31 grudnia 2017 roku) dla odzwierciedlenia wymagań MSSF 9 pod względem wyceny.

Prezentacja pozycji w bilansie - w związku z wejściem w życie MSSF 9 i wynikającej z niego nowej klasyfikacji aktywów finansowych Grupa rozważa zmianę prezentacji aktywów finansowych w bilansie i odpowiednio zobowiązań finansowych. Dotychczasowa prezentacja wiąże się z kategoriami wyróżnionymi dla potrzeb MSR 39 „Instrumenty finansowej: ujmowanie i wycena”. Utrzymanie takich pozycji w bilansie w kolejnych okresach mogłoby być mylące dla użytkowników. Z tego względu w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych w roku 2018 pojawią się nowe kategorie aktywów finansowych zastępujące dotychczasowe oraz nowa kategoria dla zobowiązań finansowych. Dane finansowe za okresy porównawcze zostaną przekształcone jedynie dla potrzeb odzwierciedlenia nowej prezentacji.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Nowe zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych - MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji aktywów finansowych i powiązanej z nią wyceny takich pozycji. Wyróżnić można następujące nowe grupy aktywów finansowych:

- 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.

Instrumenty pochodne wykorzystywane dla potrzeb rachunkowości zabezpieczeń są analizowane jako osobna grupa.

Zdaniem Grupy nowa klasyfikacja nie wpłynie znacząco na zasady wyceny aktywów finansowych. Pod względem wyceny znaczące zmiany wiążą się z ustalaniem odpisów aktualizujących.

MSSF 9 wprowadza nowy model ustalania odpisów aktualizujących dla dłużnych aktywów finansowych, tzw. model oczekiwanych strat kredytowych. Zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych oznacza konieczność uwzględnienia przy szacowaniu straty (odpisu aktualizującego) założeń i oczekiwań Grupy co do wystąpienia przyszłych strat związanych z ryzykiem kredytowym (niewykonania zobowiązania przez dłużnika). Analiza przeprowadzona przez Grupę dla potrzeb zastosowania MSSF 9 wskazuje, że na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpi konieczność ujęcia dodatkowych odpisów w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku.

MSSF 9 wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, którego celem jest odzwierciedlenie rzeczywistego zarządzania ryzykiem w jednostce, jednakże w opinii Grupy nowy model nie będzie miał wpływu na ujmowanie i rozliczanie powiązań zabezpieczających ze względu na wysokie dopasowanie pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 22 marca 2018 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają aby po zmianie planu zastosować zaktualizowane założenia do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego.



- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednakże wg szacunków Grupy ich zastosowanie w zakresie standardów MSSF 14, MSSF 17, zmian do MSSF 10 oraz MSR 28, zmian do MSR 40 oraz zmian do MSSF 2 pozostanie praktycznie bez wpływu na dotychczas stosowane zasady rachunkowości. Zmiany do MSSF 9, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” jak również interpretacja KIMSF 22 oraz KIMSF 23 będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Grupy będzie on stosunkowo niewielki.

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

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:

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



- 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 nocie 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 ujmują 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 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 ujmują 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 nie należące 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

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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 kopalń 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:

Budynki i budowle	25-40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
-------------------	---

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Budowle (wytrobiska 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 2.7).

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.

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 6)

Informacja geologiczna

Zakupioną informację geologiczną ujmuje się zgodnie z MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych” w wartości wynikającej z umowy zawartej z Ministerstwem Środowiska. Do momentu

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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.

2.6. 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.

2.7. 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 pozycję aktywów trwałych (tj. w pozycjach „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, „Koszty sprzedaży” oraz „Koszty administracyjne”) lub w pozycji „Pozostałe zyski/(straty) – netto”.



2.8. Aktywa finansowe (nota 17)

Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego (wówczas są one zaliczane do aktywów trwałych). Do kategorii „Pożyczki i należności” zalicza się należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Pożyczki i należności ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji według wartości godziwej, a następnie wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Pożyczki i należności wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści z tytułu ich własności.

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Grupie.

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Test na utratę wartości należności handlowych opisano w nocie 2.10.

W momencie wejścia w życie standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe dotychczasowa klasyfikacja aktywów finansowych ulegnie zmianie. Grupa zastosuje nowy standard z dniem 1 stycznia 2018 roku.

2.9. 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.

2.10. Należności handlowe (nota 8)

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotą odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się 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.

2.11. 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.

2.12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (nota 5)

Aktywa trwale 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.

2.13. Kapitał podstawowy (nota 11)

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.

2.14. Zobowiązania handlowe (nota 13)

Zobowiązania handlowe przy początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2.15. Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu (nota 15 i 16)

Kategoria zobowiązań finansowych wycenianych wg amortyzowanego kosztu obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

W momencie początkowego ujęcia, składniki tej grupy zobowiązań wyceniane są w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

Na dzień bilansowy, składniki tej grupy zobowiązań, wyceniane są według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Kredyty i pożyczki, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyemitowane obligacje z pierwotnym terminem wykupu do 12 miesięcy od dnia bilansowego, dla których Grupa posiada prawo emitowania kolejnych serii obligacji (w ramach przyznanej transzy) na refinansowanie poprzedniej emisji (tzw. rolowanie), zaliczane są do zobowiązań długoterminowych, chyba, że termin ostatecznego wykupu obligacji w ramach całej transzy przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione, za wyjątkiem kosztów, które zwiększają wartość środków trwałych w budowie (nota 2.4).

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. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody/koszty finansowe” lub w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych) jako instrument zabezpieczający przepływy pieniężne oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans), w zależności od wyceny, w aktywach w pozycji „Instrumenty finansowe” lub w pasywach w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 26)

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 28 września 2016 roku podpisana została umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA (PGK LWB) na lata 2017 - 2019. PGK LWB została zarejestrowana przez Naczelnika Lubelskiego Urzędu Skarbowego w Lublinie pod numerem NIP 1030000927 na podstawie decyzji z dnia 25 października 2016 roku. Spółkami wchodzącymi w skład PGK LWB od 2017 roku są: Jednostka Dominująca - Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., oraz spółki zależne - MR Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. oraz EkoTrans Bogdanka Sp. z o.o.

Spółką Reprezentującą PGK LWB jest Jednostka Dominująca Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.



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. Świadczenia pracownicze (nota 18)

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowymi Układami Zbiorowymi Pracy (ZUZP) i odpowiednimi przepisami prawa spółki Grupy wypłacają świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

Do dnia 17 października 2017 roku Jednostka Dominująca wypłacała byłym pracownikom (emerytom/rencistom dla których ostatnim miejscem zatrudnienia był Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.) świadczenia z tytułu deputatów węglowych. W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, utracili prawo do bezpłatnego węgla. W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy Jednostki Dominującej otrzymując w zamian odpowiednią rekompensatę.

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 doradczą (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)

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów, produktów i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.

Rozpoznając przychód Grupa kieruje się wytycznymi MSR 18 „Przychody”. Grupa ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Grupy. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Grupa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w momencie dostawy przez Grupę produktów do odbiorcy. Dostawa następuje w momencie przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności do produktów, towarów i materiałów zgodnie z warunkami dostaw zawartymi w umowach sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

Do głównych grup umów w ramach tej kategorii należą umowy sprzedaży węgla (bez transportu lub też z usługą transportu tzw. przewoźnym) przede wszystkim dla klientów z energetyki zawodowej.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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 14)

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. Leasing (nota 31)

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.

2.23. 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

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2017 wyniosły 55.100 tys. zł (w 2016: 61.849 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,09% w roku 2017 oraz 3,46% w roku 2016 całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w trakcie roku 2017 wyniosły 31.225 tys. zł (w 2016: 31.225 tys. zł) co stanowi odpowiednio 1,44% w roku 2017 oraz 1,75% w roku 2016 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.

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 środki pieniężne).

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W 2017 i 2016 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	
	2017 roku	2016 roku
Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	56%	46%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej: ENGIE Energia Polska S.A.)	22%	22%



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 wyrobiska					
Stan na 1 stycznia 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.048	2.808.779	1.959.506	2.073.693	95.815	24.046	157.739	5.169.120
Umorzenie	-	(1.311.199)	(988.667)	(1.026.332)	(55.449)	(15.944)	-	(2.408.924)
Wartość księgowa netto	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Na dzień 31 grudnia 2017 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Zwiększenia	-	2	-	-	-	1.159	362.572	363.733
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	928	246.930	237.332	52.311	1.201	1.007	(302.377)	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego	-	352.852	176.825	242.985	1.124	-	-	596.961
(Utworzenie)/Wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	17.039	17.003	108	-	-	1.195	18.342
Zmniejszenia	-	(36.745)	(27.534)	(279)	(60)	(4)	(2.717)	(39.805)
Amortyzacja	-	(197.810)	(170.118)	(144.413)	(9.782)	(2.586)	-	(354.591)
Przeklasyfikowanie odpisu do umorzenia	-	(51.495)	(32.095)	(52.820)	(214)	-	-	(104.529)
Wartość księgowa netto	9.976	1.828.353	1.172.252	1.145.253	32.635	7.678	216.412	3.240.307
Stan na 31 grudnia 2017 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
Stan na 1 stycznia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.870	2.740.599	1.899.097	2.009.819	94.737	22.898	143.215	5.017.138
Umorzenie	-	(1.165.142)	(868.947)	(893.917)	(54.067)	(14.528)	-	(2.127.654)
Wartość księgowa netto	5.870	1.575.457	1.030.150	1.115.902	40.670	8.370	143.215	2.889.484
Na dzień 31 grudnia 2016 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.870	1.575.457	1.030.150	1.115.902	40.670	8.370	143.215	2.889.484
Zwiększenia	-	13	-	1.371	316	-	276.236	277.936
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.200	173.407	141.415	70.505	5.617	1.522	(254.251)	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(13)	-	(896)	(21)	-	-	(930)
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	(40)	(11.215)	-	(103)	-	(143)	-	(11.501)
Zmniejszenia	(121)	(43.049)	(22.303)	(377)	(24)	(4)	(109)	(43.684)
Amortyzacja	-	(212.576)	(184.986)	(139.041)	(6.192)	(1.643)	-	(359.452)
(Utworzenie)/Wykorzystanie odpisu aktualizującego	139	15.556	6.563	-	-	-	(7.352)	8.343
Wartość księgowa netto	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Stan na 31 grudnia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.048	2.808.779	1.959.506	2.073.693	95.815	24.046	157.739	5.169.120
Umorzenie	-	(1.311.199)	(988.667)	(1.026.332)	(55.449)	(15.944)	-	(2.408.924)
Wartość księgowa netto	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(345.336)	(352.407)
Koszty sprzedaży	(461)	(467)
Koszty administracyjne	(8.794)	(6.578)
Na dzień 31 grudnia	(354.591)	(359.452)

Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w 2017 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 4.523 tys. zł (3.412 tys. zł w roku 2016).

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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 2017 roku:

Wyszczególnienie	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:	38	25.071	524.917	379.816	145.101	72%
- amortyzowane do grudnia 2017 r.	25	13.152	472.614	379.816	92.798	80%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	245	93.114	1.336.590	477.497	859.093	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.413	130.355	168.058	44%
Razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	315	118.185	2.159.920	987.668	1.172.252	46%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	31	27.599	590.159	412.195	39.859	138.105	77%
- amortyzowane do grudnia 2016 r.	20	7.014	481.401	412.195	29.547	39.659	92%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	235	94.649	1.264.530	455.134	124.666	684.730	46%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	121.338	29.339	148.004	50%
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	298	122.248	2.153.370	988.667	193.864	970.839	55%

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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	
	2017 roku	2016 roku
Wyrobiska (chodniki)	191.152	126.831
Modernizacja obudowy kompleksów ścianowych	-	11.803
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance	9.290	6.317
Budowa nowych pól wydobywczych	5.607	5.531
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	3.708	3.431
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla	189	762
Pozostałe	6.466	3.064
Na dzień 31 grudnia	216.412	157.739

4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec 2015 roku, w związku ze stwierdzeniem istnienia zewnętrznych przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów trwałych Jednostka Dominująca rozpoznała w księgach odpis aktualizujący w łącznej wysokości 624.772 tys. zł.

Zarząd Jednostki Dominującej dokonał analizy wystąpienia przesłanek wskazujących, że utworzony w latach wcześniejszych odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych nie jest zasadny lub mógł ulec obniżeniu.

Analiza wykazała, iż w chwili obecnej takie przesłanki dłużej nie występują, a utworzony uprzednio odpis aktualizujący powinien ulec zmniejszeniu lub zostać całkowicie odwrócony.

O ustaniu dotychczasowych przesłanek w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej świadczy przede wszystkim:

- obserwowany na rynku wzrost cen węgla kamiennego;
- zmniejszenie podaży węgla ze strony krajowych producentów;
- przyjęty do realizacji przez Jednostkę Dominującą scenariusz elastycznego rozwoju zakładający produkcję węgla na poziomie ok. 9,2 mln ton.

W związku z powyższym, zgodnie z wymogami standardu MSR 36 Jednostka Dominująca powinna dokonać ponownego przeliczenia wartości odzyskiwalnej aktywów objętych uprzednio odpisem aktualizującym.

Szacowanie wartości odzyskiwalnej na dzień 31 grudnia 2017 roku

Analogicznie jak w przypadku szacowania wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na koniec 2015 roku, również teraz 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 2018-2051.

Kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów na dzień 31 grudnia 2017 roku były następujące:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Jednostki Dominującej zostały uznane za jeden CGU;
- określono średnioroczny poziom wolumenu sprzedaży węgla 9,2 mln ton w latach 2018-2030;



- okres prognozy od 2018 do 2051 – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy możliwych do wykorzystania zasobów operatywnych węgla (z uwzględnieniem zasobów w obszarze „Ostrów” przyłączonych na podstawie otrzymanej w dniu 17 listopada 2017 roku koncesji, dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów), przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobywania 9,2 mln ton w latach 2018-2030 (w kolejnych latach średnioroczny poziom wydobywania 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 2018-2040 przyjęto na podstawie własnych opracowań dokonanych na potrzeby Grupy Kapitałowej Enea (cały model jest inflacyjny); od roku 2040 założenie odnośnie ceny węgla uwzględnia indeksację o wskaźnik inflacji 2,5%;
- w modelu począwszy od roku 2020 uwzględniono średnioroczną inflację w wysokości 2,5% (założenie zgodne z długoterminowym celem inflacyjnym NBP);
- jako stopę dyskontową przyjęto średnioważony koszt kapitału (WACC) w wysokości 8,27% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 3,27% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,0);

Łączna wartość testowanego majątku Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 2.205.886 tys. zł podczas gdy wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych oszacowanych na podstawie dokonanej prognozy (wartość użytkowa) wyniosła 3.166.201 tys. zł. W wyniku przeprowadzonego oszacowania na dzień 31 grudnia 2017 roku stwierdzono, że szacowana wartość odzyskiwalna przewyższa wartość księgową testowanego majątku o kwotę 960.315 tys. zł. Kwota ta znacznie przewyższa wartość pozostającego w księgach Jednostki Dominującej (a utworzonego na koniec 2015 roku) odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w wysokości 601.062 tys. zł z czego kwota 596.961 tys. zł dotyczyła odpisu alokowanego do rzeczowych aktywów trwałych, natomiast kwota 4.101 tys. zł dotyczyła odpisu alokowanego do wartości niematerialnych.

Należy jednak dodać, iż wartość odwracanego odpisu aktualizującego wpływająca na skonsolidowany wynik finansowy powinna zostać skorygowana o wartość amortyzacji, jaka byłaby naliczona pomiędzy dniem na jaki utworzono odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości (31 grudnia 2015 roku) a dniem, w którym dokonano jego odwrócenia (31 grudnia 2017 roku) gdyby odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia 2015 roku w ogóle nie wystąpił. Wg przeprowadzonych wyliczeń wartość amortyzacji jaka zostałaby naliczona w powyższym okresie 2 lat wyniosła 105.080 tys. zł z czego kwota 104.529 tys. zł dotyczyła rzeczowych aktywów trwałych, natomiast kwota 551 tys. zł dotyczyła wartości niematerialnych. Kwota ta została prezentacyjnie przeniesiona do skumulowanego umorzenia.

Łączna kwota rozwiązanego odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości, która wpłynęła na skonsolidowany wynik finansowy okresu wyniosła zatem 495.982 tys. zł.

Analiza wrażliwości modelu za 2017 rok na zmianę ceny oraz dyskonta

W przypadku wzrostu założeń odnośnie ceny węgla w okresie prognozy o 1%, wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 3.357.138 tys. zł, jednocześnie w przypadku spadku założeń odnośnie ceny węgla w okresie prognozy o 1%, wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniosłaby 2.975.264 tys. zł. Oznacza to, iż w przypadku wzrostu bądź spadku ceny węgla o 1 p.p., przyjętej dla modelu szacowania wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na koniec 2017 roku, dotychczasowy odpis z tytułu trwałej wartości majątku w dalszym ciągu podlegałby całkowitemu odwróceniu.

W przypadku gdyby w powyższym modelu zastosowano stopę dyskontową wyższą o 1 p.p. wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 2.916.268 tys. zł, jednocześnie w przypadku gdyby zastosowano stopę dyskontową niższą o 1 p.p. wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 3.444.445 tys. zł. Oznacza to, iż w przypadku wzrostu bądź spadku stopy dyskontowej o 1 p.p., przyjętej dla modelu

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



szacowania wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na koniec 2017 roku, dotychczasowy odpis z tytułu trwałej wartości majątku w dalszym ciągu podlegałby całkowitemu odwróceniu.

Pozostałe odpisy aktualizujące

W 2017 roku, w związku ze zmianą zamierzeń Zarządu Jednostki Dominującej, potwierdzonych w strategii, nie przewiduje się w najbliższej przyszłości realizacji części rozpoczętych uprzednio zadań inwestycyjnych (nakłady ujęte w pozycji „środki trwałe w budowie”) o łącznej wartości 1.284 tys. zł. Z tego względu Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego. Pozostałe zmiany odpisów aktualizujących w okresie dotyczyły wykorzystania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w związku z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych.

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska				
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	9.462	631.151
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	1.284	1.284
Rozwiązanie (odwrócenie) niewykorzystanego odpisu	-	(352.852)	(176.825)	(242.985)	(1.124)	-	(596.961)
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(17.039)	(17.003)	(108)	-	(2.479)	(19.626)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	4.394	-	-	3.187	-	8.267	15.848
Stan na 1 stycznia 2016 roku	4.533	385.447	200.391	246.280	1.124	2.110	639.494
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	7.352	7.352
Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(7.885)	-	-	-	-	(7.885)
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(139)	(7.671)	(6.563)	-	-	-	(7.810)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	9.462	631.151

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2017 roku zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe straty netto”. Wykorzystanie odpisu z tytułu utraty wartości w 2017 roku zostało ujęte w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” gdzie zostało skompensowane z ujętym kosztem likwidacji majątku objętego uprzednio odpisem.

Rozwiązanie (odwrócenie) odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako pomniejszenie następujących pozycji kosztów: „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w kwocie 441.022 tys. zł, w pozycji „Koszty sprzedaży” w kwocie 2.758 tys. zł oraz w pozycji „Koszty administracyjne” w kwocie 48.652 tys. zł. Pozostała kwota rozwiązane niewykorzystanego odpisu

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



w wysokości 104.529 tys. zł została przesięgowana na umorzenie i nie ma wpływu na osiągnięty wynik okresu sprawozdawczego.

5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	13	896	3.421	4.330
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(13)	(896)	(3.421)	(4.330)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	-	3.694	3.694
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	13	896	21	930
Korekta wartości aktywów uprzednio przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(294)	(294)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	13	896	3.421	4.330

W czerwcu 2016 roku Grupa zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwałe dotyczące Zakładu Ceramiki Budowlanej o wartości 930 tys. zł netto. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 13 czerwca 2016 roku, zaś do jej finalizacji doszło w lipcu 2017 roku.

Ponadto w 2017 roku została zrealizowana transakcja sprzedaży 100 sztuk węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464 o wartości księgowej netto 3.400 tys. zł zakwalifikowanych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiadała aktywów zakwalifikowanych jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.



6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowa nie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.332	7.231	51.636	1.193	67.392
Umorzenie	(4.441)	(2.927)	(11.466)	(1.047)	(19.881)
Wartość księgowa netto	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Na dzień 31 grudnia 2017 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Zwiększenia	36	10.435	30	1.004	11.505
Odwrócenie odpisu aktualizującego	342	1.082	2.677	-	4.101
Zmniejszenia	-	-	-	(991)	(991)
Amortyzacja	(713)	(741)	(158)	(2)	(1.614)
Przeklasyfikowanie odpisu aktualizującego do umorzenia	(175)	(250)	(126)	-	(551)
Wartość księgowa netto	2.381	14.830	42.593	157	59.961
Stan na 31 grudnia 2017 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
Stan na 1 stycznia 2016 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.479	6.328	24.032	866	36.705
Umorzenie	(4.029)	(2.284)	(10.939)	(447)	(17.699)
Wartość księgowa netto	1.450	4.044	13.093	419	19.006
Na dzień 31 grudnia 2016 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.450	4.044	13.093	419	19.006
Zwiększenia	1.877	903	27.604	772	31.156
Zmniejszenia	(3)	(4)	-	-	(7)
Amortyzacja	(433)	(639)	(527)	(1.045)	(2.644)
Wartość księgowa netto	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Stan na 31 grudnia 2016 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.332	7.231	51.636	1.193	67.392
Umorzenie	(4.441)	(2.927)	(11.466)	(1.047)	(19.881)
Wartość księgowa netto	2.891	4.304	40.170	146	47.511

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.572)	(2.592)
Koszty sprzedaży	(2)	(4)
Koszty administracyjne	(40)	(48)
Razem	(1.614)	(2.644)

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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.

Rozwiązanie (odwrócenie) w 2017 roku odpisu aktualizującego wartości niematerialne w wysokości 4.101 tys. zł wynika w całości z braku dalszego występowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, które miały zastosowanie podczas rozpoznawania odpisu aktualizującego na koniec 2015 roku.

Kluczowe założenia odnośnie przeprowadzonego oszacowania wartości odzyskiwalnej na koniec 2017 roku, jak również jego rezultaty zostały szerzej opisane w nocie 4.3.

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	342	1.082	4.457	5.881
Rozwiązanie (odwrócenie) niewykorzystanego odpisu	(342)	(1.082)	(2.677)	(4.101)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	-	1.780	1.780
Stan na 1 stycznia 2016 roku	342	1.082	4.457	5.881
Stan na 31 grudnia 2016 roku	342	1.082	4.457	5.881

W roku 2017 rozwiązanie (odwrócenie) odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako pomniejszenie następujących pozycji kosztów: „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w kwocie 3.179 tys. zł, w pozycji „Koszty sprzedaży” w kwocie 20 tys. zł oraz w pozycji „Koszty administracyjne” w kwocie 351 tys. zł. Pozostała kwota rozwiązanego niewykorzystanego odpisu w wysokości 551 tys. zł została przebiegowana na umorzenie i nie ma wpływu na osiągnięty wynik okresu sprawozdawczego.

7. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Stan na 1 stycznia	3.532	-
Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	3.616
Amortyzacja	(167)	(84)
Stan na 31 grudnia	3.365	3.532

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą należącego do spółki zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o. o. ośrodka wypoczynkowego Kalnica zlokalizowanego w Bieszczadach. Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło (przekwalifikowanie nastąpiło wg wartości netto) w połowie poprzedniego roku (tj. na dzień 30 czerwca 2016 roku), w związku ze zmianą oczekiwanego przez Zarząd spółki zależnej sposobu uzyskiwania korzyści



ekonomicznych w przyszłości z danej nieruchomości (poprzez dostarczanie przychodów z tytułu najmu).

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	95	45
Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	(252)	(122)

Oszacowana na dzień bilansowy wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest wyższa od wartości księgowej netto i wynosi ok. 5.474 tys. zł. 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	
	2017 roku*	2016 roku
Należności handlowe	180.713	204.635
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(7.970)	(7.389)
Należności handlowe netto	172.743	197.246
Rozliczenia międzyokresowe	28.916	31.782
Pozostałe należności	7.419	15.042
Część krótkoterminowa	209.078	244.070
Rozliczenia międzyokresowe	1.332	4.782
Pozostałe należności	10	432
Część długoterminowa	1.342	5.214
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	210.420	249.284

*W trakcie 2017 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacji rozrachunków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W latach poprzednich zobowiązania z tytułu środków zgromadzonych w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych prezentowane były rozłącznie ze środkami pieniężnymi na wyodrębnionych rachunkach oraz należnościami od pracowników. Więcej informacji na ten temat znajduje się w nocie 13

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	
	2017 roku	2016 roku
Na dzień 1 stycznia	7.389	2.304
Utworzenie odpisu	3.583	5.231
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(127)	-
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	(2.875)	(146)
Razem	7.970	7.389

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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	
	2017 roku	2016 roku
Do 1 miesiąca	808	1.385
Od 3 do 6 miesięcy	597	73
Od 6 do 12 miesięcy	708	3
Powyżej 12 miesięcy	5.857	5.928
Razem	7.790	7.389

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

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Do 1 miesiąca	877	875
Od 1 do 3 miesięcy	29	22
Od 3 do 6 miesięcy	296	25
Od 6 do 12 miesięcy	-	1
Powyżej 12 miesięcy	3	26
Razem	1.205	949

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla, o łącznej wartości 25.645 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku (31 grudnia 2016: 91.577 tys. zł), stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu emisji obligacji, jak również wystawionych przez bank gwarancji bankowych.

9. ZAPASY

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Materiały	54.200	51.779
Wyroby gotowe	8.361	19.931
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(4)	(139)
Razem	62.557	71.571

Koszt zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, której łączna wartość w 2017 roku wyniosła 859.161 tys. zł (2016: 1.429.011 tys. zł).



Zmiany stanu odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny oraz z tytułu utraty wartości zapasów przedstawia poniższa tabela:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Na dzień 1 stycznia	139	524
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	12	139
Wykorzystanie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(147)	(524)
Na dzień 31 grudnia	(4)	139

Utworzenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane 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	
	2017 roku*	2016 roku
Środki pieniężne w banku i w kasie	17.742	20.287
Depozyty bankowe	538.992	632.037
Razem	556.734	652.324
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa**</i>	<i>121.806</i>	<i>111.218</i>
<i>Krótkoterminowa</i>	<i>434.928</i>	<i>541.106</i>
	556.734	652.324

*W trakcie 2017 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacji rozrachunków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W latach poprzednich zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych prezentowane były rozłącznie ze środkami pieniężnymi na wyodrębnionych rachunkach oraz należnościami od pracowników. Więcej informacji na ten temat znajduje się w notcie 13.

**Środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2017 roku 122.054 tys. zł, w tym: 121.806 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 111.218 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Posiadane przez Grupę środki pieniężne denominowane są w PLN oraz w walucie EUR. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość środków w walucie EUR, przeliczonych na PLN, wyniosła łącznie 1.010 tys. zł.

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 2017 – 0,4% - 1,85%

Rok 2016 – 0,4% - 1,7%

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe - wartość nominalna	Korekta hiperinflacy- jna	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

12. 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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2016 rok: 8.389 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznaczonych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199. W 2016 roku, na podstawie przeprowadzonych analiz, stwierdzono brak możliwości osiągnięcia wymaganych w Programie parametrów nierynkowych i w związku z powyższym uznano za przepadłe opcje o wartości 5.913 tys. zł, w związku z czym nastąpiło

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



ich wyksiegowanie. Łączny koszt programu ujęty na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016: 3.839 tys. zł). Kwota 5.913 tys. zł została ujęta w 2016 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” – jako zmniejszenie kosztów.

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 2017 i 2016 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 2017 roku całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące wyniósł 309 tys. zł przy czym na kwotę tę składały się: zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące w kwocie 312 tys. zł oraz pozostałe całkowite dochody dotyczące strat aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 3 tys. zł.

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. Wzrost w 2017 roku o 467.385 tys. zł wynika z ujęcia zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej za rok bieżący w kwocie 667.613 tys. zł, strat aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń przypadających na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie 24.332 tys. zł, przeniesienia wyniku za rok 2016 do kapitału rezerwowego w kwocie 141.882 tys. zł oraz wypłaty dywidendy w kwocie 34.014 tys. zł.

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 przeznaczają się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki ten kapitał nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. zł.

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



13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zobowiązania handlowe	120.442	112.131
Pozostałe zobowiązania, w tym:	174.979	195.018
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych*</i>	563	12.540
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	2.578	2.816
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	90.488	69.354
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	37.130	38.978
<i>Zobowiązania z tytułu zaliczek</i>	6.905	3.697
<i>Zobowiązania inne</i>	37.315	67.633
Zobowiązania finansowe razem	295.421	307.149
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	63.524	51.740
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	358.945	358.889
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	43.007	43.201
<i>Krótkoterminowa</i>	315.938	315.688
Razem	358.945	358.889

* W trakcie 2017 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacji rozrachunków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W latach poprzednich zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych prezentowane były rozłącznie ze środkami pieniężnymi na wyodrębnionych rachunkach oraz należnościami od pracowników (będącymi pochodną wykorzystania środków ZFSS jak np. odsetki i kapitał od udzielonych pożyczek w ramach ZFSS). Na dzień 31 grudnia 2017 roku widoczne w powyższej nocie zobowiązania z tytułu ZFSS zostały zaprezentowane w kwocie netto (tj. po pomniejszeniu o środki pieniężne w wysokości 4.611 tys. zł oraz należności w wysokości 7.341 tys. zł). Gdyby zobowiązania z tytułu ZFSS na koniec ubiegłego roku również zostały zaprezentowane w wysokości netto wtedy wartość zobowiązania z tyt. ZFSS na koniec 31 grudnia 2016 roku wyniosłaby 234 tys. zł (po pomniejszeniu o środki pieniężne w wysokości 5.597 tys. zł oraz należności w wysokości 6.574 tys. zł).

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

14. DOTACJE

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	13.148	13.705
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Dotacje	560	600
Razem	13.708	14.305

Otrzymana dotacja do aktywów powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego amortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.21.



15. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Długoterminowe:	16.966	20.002
Pożyczki celowe	16.966	20.002
- <i>WFOŚ w Lublinie</i>	<i>16.966</i>	<i>20.002</i>
Krótkoterminowe:	3.242	3.273
Pożyczki celowe	3.242	3.273
- <i>WFOŚ w Lublinie</i>	<i>3.242</i>	<i>3.273</i>
Razem	20.208	23.275

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. zł a także cesja wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży ciepła zawartej z Jednostką Dominującą. W 2017 roku spółka „Łęczyńska Energetyka”, w ramach opisywanej pożyczki dokonała spłaty kapitału na kwotę 3.036 tys. zł.

Ponadto Jednostka Dominująca posiada umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100.000 tys. zł zawartą z bankiem mBank S.A. (umowa zawarta w dniu 16 grudnia 2016 roku). Kredyt może być wykorzystany do dnia 29 listopada 2018 roku. Ostateczny dzień spłaty kredytu przypada na dzień 30 listopada 2018 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża banku. Na dzień bilansowy limit nie był wykorzystany.

Zabezpieczeniem kredytu jest :

- Oświadczenie Jednostki Dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w formie aktu notarialnego,
- Udzielone przez Jednostkę Dominującą na rzecz Banku pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych przez Bank na rzecz Jednostki dominującej.

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



16. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Długoterminowe:	-	300.000
Emisja obligacji	-	300.000
- PEKAO S.A.	-	300.000
Krótkoterminowe:	301.911	300.080
Emisja obligacji	300.000	300.000
- PEKAO S.A.	300.000	150.000
- BGK	-	150.000
Odsetki od obligacji:	1.911	80
- PEKAO S.A.	1.911	61
- BGK	-	19
Razem	301.911	600.080

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

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

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

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



17. INSTRUMENTY FINANSOWE

17.1. Instrumenty finansowe według kategorii

	Pożyczki i należności	Ogółem
Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	172.743	172.743
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	556.734	556.734
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	729.477	729.477

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	20.208	20.208
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	301.911	301.911
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	217.835	217.835
Ogółem	539.954	539.954
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		8.263
Ogółem		8.263

	Pożyczki i należności	Ogółem
Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	197.246	197.246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	652.324	652.324
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	849.570	849.570

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	23.275	23.275
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	600.080	600.080
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	185.182	185.182
Ogółem	808.537	808.537
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		16.461
Prowizje		257
Ogółem		16.718

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 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 odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Grupą zadań inwestycyjnych jak również zabezpieczenie prowadzonej działalności operacyjnej. 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.

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 również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty, pożyczki i obligacje o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa zarówno w 2017 jak i 2016 roku korzystała z finansowania zewnętrznego i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek wynosi 20 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku 23 mln zł) i z tytułu emisji obligacji wynosi 302 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku 600 mln zł). Łączne zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 322 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku 623 mln zł). 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 3,22 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 6,23 mln zł) oraz wzrost lub spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 2,61 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 5,05 mln zł).

Na podstawie danych za 2017 i 2016 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 2017 roku wynosi z tytułu lokat bankowych wolnych środków 434.928 tys. zł (31 grudnia 2016 roku 541.106 tys. zł) oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalń 121.806 tys. zł (31 grudnia 2016 roku 111.218 tys. zł). Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(4.349)	(2.175)	2.175	4.349

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(5.411)	(2.706)	2.706	5.411

Z analizy danych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynika, że wzrost oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 4.349 tys. zł. (wzrost o 5.411 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz wzrost zysku netto o 3.523 tys. zł (wzrost o 4.383 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku). Analogicznie, spadek oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 4.349 tys. zł. (obniżenie o 5.411 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz spadek zysku netto o 3.523 tys. zł (spadek o 4.383 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalń narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 121.806 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku 111.218 tys. zł).

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(1.218)	(609)	609	1.218

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(1.112)	(556)	556	1.112

Z analizy wynika, że wzrost oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.218 tys. zł (wzrost o 1.112 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz wzrost zysku netto o 987 tys. zł (wzrost o 901 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku). Analogicznie, spadek oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.218 tys. zł (obniżenie o 1.112 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz spadek zysku netto o 987 tys. zł (spadek o 901 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).



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 2017 roku nie zawierano istotnych transakcji walutowych, występowała nieznaczna sprzedaż węgla denominowana w walucie obcej USD. Istotne transakcje walutowe mogą mieć miejsce w przypadku zakupu przez Grupę specjalistycznych urządzeń i maszyn wykorzystywanych w działalności wydobywczej.

Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotej przyszłych wydatków w EUR, jakie ponoszone będą w związku z pracami inwestycyjnymi, oraz zagwarantowanie określonego poziomu przyszłych wpływów w USD jakie będą otrzymywane w związku z realizowaną sprzedażą.

Wycena wartości godziwej forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe (wszystkie forwardy walutowe stanowiące instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne zostały rozliczone do końca 2015 roku).

Na dzień 31 grudnia 2017 wartość aktywów finansowych narażonych na ryzyko walutowe wynosiła łącznie 1.010 tys. zł i dotyczyła wyłącznie środków pieniężnych. Identyczną wartość miały zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe (31 grudnia 2016 roku: 2.541 tys. zł) i dotyczyła zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałby żadnego wpływu na 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. 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	
	2017 roku	2016 roku
Środki pieniężne i depozyty bankowe	556.734	652.324
Krótkoterminowe należności handlowe	172.743	197.246
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	729.477	849.570
Należności od 7 głównych odbiorców	168.017	183.398
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	97%	93%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	54%	14%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	41%	80%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO 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%	0%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	1%	3%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	-	1%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku BZ WBK S. A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	-	1%

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 (w szczególności z Ukrainy oraz innych kontrahentów zagranicznych) 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 BZ WBK S. A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): BBB+ (z perspektywą stabilną)
- Bank Millennium S. A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): BBB- (z perspektywą stabilną)
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): A- (z perspektywą negatywną)
- PKO Bank Polski S.A. – brak ratingu wsparcia Fitch (również brak oceny długoterminowej Fitch); rating długoterminowy depozytów (wg Moody's): A2 (z perspektywą negatywną)
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch (IDR): A- (z perspektywą stabilną)
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB (z perspektywą stabilną)
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): B+ (z perspektywą stabilną)

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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 przyznanym instrumentów kredytowych. Zarząd Grupy monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Poprzez sporządzanie tej prognozy eliminowane są odchylenia pomiędzy rzeczywistym przepływem środków pieniężnych a ich zapotrzebowaniem.

W dniu 16 grudnia 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z bankiem mBank S.A. umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100 mln zł (poprzednia umowa kredytu odnawialnego z dnia 21 maja 2014 roku z limitem do kwoty 150 mln zł wygasła w dniu 22 maja 2016 roku). Kredyt ten może być wykorzystany do dnia 29 listopada 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 dostępny limit nie był wykorzystany.

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 2017 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	3.986	3.659	10.249	4.983
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	306.572	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	174.828	5.381	14.825	34.172

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	4.138	3.780	10.613	8.278
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	309.238	304.680	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	149.663	5.097	13.985	20.320

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 2017 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 7,25%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 7,25%.

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	-108,81%	-72,54%	-36,27%	-14,51%	-7,25%	0,00%	7,25%	14,51%	36,27%	72,54%	108,81%

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 utrzymać 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 zadłużeniem wynikającym z zaciągniętych kredytów, pożyczek i z tytułu emisji obligacji.

Grupa posiada pożyczki i zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Kredyty i pożyczki ogółem	20.208	23.275
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	301.911	600.080
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(556.734)	(652.324)
Zadłużenie netto	(234.615)	(28.969)
Kapitał własny razem	2.901.527	2.292.407
Kapitał zaangażowany	2.266.912	2.263.438



18. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	43.438	33.992
Nagród jubileuszowych	92.276	82.512
Deputatów węglowych	-	114.876
Programu Dobrowolnych Odejść	5.143	21.688
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	16.164	13.913
Razem	157.021	266.981

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	10.339	2.319
Nagród jubileuszowych	20.805	9.950
Deputatów węglowych	(139.663)	6.479
Programu Dobrowolnych Odejść	(8.021)	21.688
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	22.181	17.047
Razem	(94.359)	57.483

Tak znaczny spadek rezerw na świadczenia pracownicze o 109.960 tys. zł wynika przede wszystkim z rozwiązania przez Jednostkę Dominującą rezerwy na deputaty węglowe. W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Jednostka Dominująca, utracili prawo do bezpłatnego węgla. Jednocześnie w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym z tytułu utraty prawa do bezpłatnego węgla osoby te mogły skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł.

W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy Jednostki Dominującej, w zamian za to otrzymując uprawnienie do otrzymania jednorazowej, dodatkowej odprawy emerytalno-rentowej.

W związku z powyższym konieczne było ujęcie odpowiednich zmian w księgach Jednostki Dominującej. W związku z utratą praw do deputatów po przejściu na emeryturę/rentę Jednostka Dominująca dokonała ponownej wyceny rezerwy na deputaty węglowe na dzień 17 października 2017 roku (dzień utraty uprawnień). Zaktualizowana kwota rezerwy wyniosła 145.564 tys. zł i następnie uległa całkowitemu rozwiązaniu. Jednocześnie zgodnie z zawartym porozumieniem Jednostka Dominująca rozpoznała w księgach rezerwę na dodatkową odprawę emerytalno-rentową w łącznej wysokości 7.044 tys. zł. Ponadto w grudniu 2017 roku obecnym pracownikom Jednostki Dominującej, z tytułu rezygnacji z prawa do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę/rentę, wypłacona została rekompensata w wysokości 23.589 tys. zł.

Łączny wpływ na skonsolidowany wynik Grupy wszystkich operacji związanych z deputatem węglowym i podpisanym porozumieniem w tym zakresie wyniósł około 114.931 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Dotychczasowi emeryci i renciści, którzy na mocy porozumienia utracili prawo do bezpłatnego węgla na mocy Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym mogli skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł netto na jednego uprawnionego. Ustawa zakładała, że proces zbierania wniosków emerytów/rencistów oraz docelowa wypłata świadczeń rekompensacyjnych zostanie przeprowadzona przez wskazane podmioty których ustawa dotyczyła, w tym Jednostkę Dominującą. Proces zbierania wniosków od emerytów i rencistów został przeprowadzony w trakcie miesiąca października i listopada 2017 roku. Na podstawie zweryfikowanych wniosków sporządzona została lista, którą Jednostka Dominująca przekazała Agencji Rozwoju Przemysłu. Na podstawie sporządzonej listy Jednostce Dominującej zostały przekazane środki pieniężne w celu wypłaty świadczenia rekompensacyjnego. W procesie tym Jednostka Dominująca była jednak wyłącznie pośrednikiem gdyż bezpośrednie zobowiązanie do rekompensaty przejął na siebie Skarb Państwa. Z tego też powodu Jednostka Dominująca nie wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zarówno kosztów z tytułu wypłacanej rekompensaty jak również przychodów z tytułu otrzymanej dotacji na wypłatę środków.

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	1.345	7.294
Deputatów węglowych	28.632	64
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	66	413
Razem	30.043	7.771

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Stan na 1 stycznia	266.981	251.537
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	28.297	52.789
Koszty przeszłego zatrudnienia	(138.520)	(8.162)
Koszty odsetek	6.843	6.348
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	9.021	6.508
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	30.043	7.771
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	(64.316)	65.254
Wypłacone świadczenia	(45.644)	(49.810)
Stan na 31 grudnia	157.021	266.981
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	119.532	209.682
- część krótkoterminowa	37.489	57.299

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Koszty przeszłego zatrudnienia ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wynikają z:

- rozwiązania przez Jednostkę Dominującą rezerwy na deputaty węglowe w związku z podpisanym w dniu 17 października 2017 roku porozumieniem dotyczącym zmian w obowiązującym ZUZP – w kwocie (145.564) tys. zł;
- utworzenia przez Jednostkę Dominującą rezerwy na dodatkową odprawę emerytalno-rentową w związku z opisanym powyżej porozumieniem, w kwocie 7.044 tys. zł.

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2017 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	115.321	151.660	266.981
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	22.709	5.588	28.297
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(138.520)	(138.520)
Koszty odsetek	2.659	4.184	6.843
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	9.021	-	9.021
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	30.043	30.043
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	34.389	(98.705)	(64.316)

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2016 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	109.455	142.082	251.537
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	47.444	5.345	52.789
Koszty przeszłego zatrudnienia	(7.311)	(851)	(8.162)
Koszty odsetek	2.252	4.096	6.348
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	6.508	-	6.508
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	7.771	7.771
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48.893	16.361	65.254

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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	
	2017 roku	2016 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(90.636)	46.047
Koszty sprzedaży	(567)	312
Koszty administracyjne	(9.999)	4.776
Koszty finansowe	6.843	6.348
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	(94.359)	57.483
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	30.043	7.771
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(64.316)	65.254

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Stopa dyskonta	3,26%	3,20%
Współczynnik mobilności pracowniczej	1,10%	1,20%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	2,00%	1,50%
Wzrost wynagrodzeń w 2019 r. (2016: w 2018 r.)	2,20%	2,50%
Wzrost wynagrodzeń od 2020 r. (2016: od 2019 r.)	2,50%	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	
	2017 roku	2016 roku
Mężczyźni	16,00	15,71
Kobiety	24,46	24,14

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach):

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Świadczenia emerytalne i rentowe	13,32	12,54
Nagrody jubileuszowe	10,25	9,86
Odprawy pośmiertne	11,68	11,04
Deputaty węglowe	-	18,43



19. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	117.423	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	188.275
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	130.179
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	70.852
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(8.274)	-	-	-	-	-	(8.274)
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.541	4.434	641	6.896	-	4.959	18.471
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(1.801)	-	-	-	(2.164)	(3.965)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(2.639)	-	-	-	-	(2.639)
- Odsetki	-	-	293	3.001	1.298	-	4.592
- Rozliczenie dyskonta	3.758	-	-	-	-	-	3.758
Stan na 31 grudnia 2017 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
Stan na 1 stycznia 2016 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	130.179	-	-	-	-	-	130.179
<i>Krótkoterminowe</i>	-	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	81.012
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(17.737)	-	-	-	-	-	(17.737)
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.336	915	48	6.580	-	3.034	11.913
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(4.972)	-	-	-	(3.031)	(8.003)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(16.590)	-	-	-	(16.590)
- Odsetki	-	-	546	1.995	1.315	-	3.856
- Rozliczenie dyskonta	3.645	-	-	-	-	-	3.645
Stan na 31 grudnia 2016 roku	117.423	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	188.275
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	117.423
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	70.852

Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi: 114.448 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 105.441 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 9.007 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 r. wyniosła (2.975) tys. zł, przy czym wzrost wynikający z utworzenia dodatkowej rezerwy w kwocie 1.541 tys. zł oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 3.758 tys. zł zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku odpowiednio w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” oraz „Koszty finansowe”, natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 8.274 tys. zł, został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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 2017 roku wynosi 4.434 tys. zł przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W 2017 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 1.801 tys. zł (4.972 tys. zł w całym 2016 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 2017 roku. Stan rezerwy na roszczenia prawne nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2016 roku).

Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. Jednostka Dominująca, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje.

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

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

Kwestia opodatkowania podatkiem od nieruchomości obudów podziemnych wyrobisk górniczych oraz innych elementów infrastruktury znajdujących się w tych wyrobiskach, w szczególności takich jak rurociągi, torowiska kolei spągowej, kolejka podwieszana - nie została jeszcze w sposób ostateczny przesądzona w orzecznictwie sądów administracyjnych, w tym w orzecznictwie NSA.

Jeżeli chodzi o obudowy podziemnych wyrobisk górniczych w zakresie zakwalifikowania ich jako budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości, to wprawdzie pojawiły się w latach 2015-2017 wyroki NSA (w tym 3 dotyczące Jednostki Dominującej, w których NSA uznał obudowy podziemnych wyrobisk górniczych za budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości), niemniej jednak w orzecznictwie sądów administracyjnych brak jest

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



jednolitości w zakresie kwalifikowania obudów do konkretnego rodzaju budowli. Mianowicie, obudowy te w wyrokach wydanych względem Jednostki Dominującej zostały zakwalifikowane jako budowle w postaci tuneli, w innych zaś wyrokach NSA zakwalifikował te obudowy jako budowle w postaci konstrukcji oporowych.

Jeżeli zaś chodzi o inne elementy infrastruktury, znajdujące się w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki Dominującej, takie jak rurociągi, torowiska kolei spągowej, kolejka podwieszana - to w tym zakresie zapadło szereg orzeczeń, głównie Wojewódzkich Sądów Administracyjnych (zwłaszcza WSA w Gliwicach), a także również kilka wyroków NSA, w których obiekty te zostały uznane za przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości jako budowle w postaci sieci technicznych.

Niemniej jednak również w odniesieniu do tych obiektów, nie można z całą pewnością stwierdzić, że doszło do ukształtowania w orzecznictwie sądów administracyjnych jasnego i jednolitego stanowiska, że tego rodzaju obiekty stanowią określony rodzaj budowli będący przedmiotem opodatkowania podatkiem od nieruchomości.

Ponadto z uwagi na długotrwałość prowadzenia postępowań w sprawie określenia względem Jednostki Dominującej zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości, w odniesieniu do co najmniej niektórych z nich, może dojść do sytuacji, w której zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości ulegną przedawnieniu (do takiej sytuacji już doszło w zakresie zobowiązań z tytułu tego podatku za rok 2008 - w odniesieniu do Gmin Cyców i Ludwin).

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Jednostki Dominującej wysokość podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2012 - w odniesieniu do wszystkich gmin, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego za lata 2013 - 2017 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za te lata, organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za lata 2008-2012. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na 31 grudnia 2017 roku (zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia”) w wysokości 42.353 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 32.456 tys. zł), stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2013-2017 w odniesieniu do wszystkich Gmin, w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki Dominującej znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. W skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Pod koniec 2014 roku, w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Jednostki Dominującej wysokość zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2009 w przypadku Gmin Ludwin i Puchaczów oraz za lata 2009-2012 w przypadku Gminy Cyców, nastąpiło rozliczenie wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości. W wyniku dokonanego rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 11.640 tys. zł (w większości wykorzystanie polegało na kompensacie z przysługującymi Jednostce Dominującej nadpłatami). W 2015 roku nastąpiło podobne rozliczenie w odniesieniu do lat 2010-2012 dla Gminy Puchaczów oraz 2010-2012 dla Gminy Ludwin. W wyniku rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 7.926 tys. zł (wykorzystanie w całości polegało na kompensacie z przysługującymi Jednostce Dominującej nadpłatami za lata 2005-2007).

W 2017 roku nie miało miejsca rozliczenie rezerwy, jednakże nastąpiło rozliczenie części kwoty przysługujących Jednostce Dominującej nadpłat w podatku od nieruchomości w łącznej wysokości 1.638 tys. zł z bieżącymi zobowiązaniami (raty miesięczne za 2017 rok) z tytułu podatku od nieruchomości oraz z opłatą eksploatacyjną.

Należy podkreślić przy tym, że Jednostka Dominująca podejmuje wszelkie czynności prawne mające na celu skuteczne zakwestionowanie zasadności określenia względem Jednostki Dominującej przez organy podatkowe podatku od nieruchomości w odniesieniu do infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych. Czynności te polegają między innymi na składaniu do

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a w dalszej kolejności do Naczelnego Sądu Administracyjnego, skarg na decyzje organów podatkowych.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w latach: 2014, 2015 oraz 2017 rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych, Jednostka Dominująca wyliczyła na dzień 31 grudnia 2017 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 5.786 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 7.423 tys. zł). 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

Ustalona przez ZUS na podstawie przedłożonych przez Jednostkę Dominującą dokumentów ZUS IWA (Informacja o danych do ustalenia składki na ubezpieczenie wypadkowe) oraz korekty dokumentu ZUS IWA za 2012 rok wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku wynosiła 3,09 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku wynosiła 2,70 %. Decyzją Nr 7/2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku, Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Lublinie dokonał ustalenia wobec Jednostki Dominującej wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe. Organ ten - po uwzględnieniu korekt ZUS IWA za lata 2011, 2012 (dokonanych z urzędu), za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku ustalił wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w wysokości 3,47 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku w wysokości 3,09 %. Ponadto, w powyższej decyzji na podstawie art. 34 ustawy o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych oraz art. 83 ust. 1 pkt 3 ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych, ZUS ustalił względem Jednostki Dominującej stopę procentową składki na ubezpieczenie wypadkowe za lata składkowe od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku oraz od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku w podwyższonej o 50% wysokości, tj. za rok składkowy 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku w wysokości 5,21% zaś za rok składkowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku w wysokości 4,64%. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca w dniu 25 lipca 2014 roku złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Lublinie wnosząc o uchylenie tej decyzji i umorzenie postępowania, ewentualnie o zmianę przez Sąd zaskarżonej decyzji i orzeczenie, że Jednostka Dominująca nie jest zobowiązana do opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości oraz o orzeczenie, że w powyższych latach składkowych stopa procentowa tej składki powinna wynosić odpowiednio 3,09% oraz 2,7%. W dniu 20 stycznia 2015 roku odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd dopuścił wszystkieawnioskowane przez Jednostkę Dominującą dowody z dokumentów oraz odroczył rozprawę bez podania terminu oraz poinformował, że wniosek o dopuszczenie wnioskowanego przez Jednostkę Dominującą dowodu z opinii biegłych lekarzy rozpatrzy na posiedzeniu niejawnym. Posiedzenie to odbyło się w dniu 6 lutego 2015 roku na którym Sąd postanowił dopuścić dowód z łącznej opinii biegłych lekarzy sądowych.

W dniu 7 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok w sprawie przeciwko ZUS Oddział w Lublinie o uchylenie lub ewentualnie zmianę wydanej przez ZUS Oddział w Lublinie decyzji dotyczącej ustalenia wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku oraz od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku, a także nałożenia na Jednostkę Dominującą sankcji w postaci karnego podwyższenia o 50% wysokości wspomnianej powyżej stopy. Na mocy powyższego wyroku Sąd Okręgowy zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, iż Jednostka Dominująca nie ma obowiązku opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości jak również stopa składki na ubezpieczenie wypadkowe została ustalona w wysokości pierwotnie ustalonej przez Jednostkę Dominującą.

Od powyższego wyroku ZUS Oddział w Lublinie wniósł apelację. W dniu 21 listopada 2017 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną



przez ZUS od wyroku z dnia 7 lutego 2017 roku. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. Odpis w/w wyroku Sądu Apelacyjnego został doręczony Jednostce Dominującej w dniu 15 stycznia 2018 roku. Od powyższego wyroku w dniu 12 marca 2018 roku ZUS O/Lublin wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Na chwilę obecną wyrok nie jest prawomocny. Zasadność przyjęcia skargi do rozpoznania przez Sąd Najwyższy będzie rozpatrywana najwcześniej pod koniec 2018 roku. W przypadku wydania przez Sąd Najwyższy postanowienia o przyjęciu skargi kasacyjnej Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, że rozstrzygnięcie w sprawie powyższego sporu nastąpi nie wcześniej niż pod koniec 2019 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu, istnieje znaczące ryzyko wypływu korzyści ekonomicznych.

Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na 31 grudnia 2017 roku w wysokości 21.340 tys. zł stanowi rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 3.046 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 13.352 tys. zł oraz odsetek w wysokości 4.942 tys. zł.

Pozostałe

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej przez Jednostkę Dominującą rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 2.082 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 2.013 tys. zł), niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2017 roku energią elektryczną. Jednocześnie w 2017 roku Jednostka Dominująca wykorzystywała rezerwę na zakup zielonych certyfikatów za rok 2016 w wysokości 2.013 tys. zł.

Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami finansowymi (w przypadku podtrzymania ustaleń kontroli - więcej informacji na ten temat znajduje się w notce 26.2) Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzyła rezerwę w wysokości 3.578 tys. zł na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 rok z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

20. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Sprzedaż węgla	1.725.221	1.724.416
Pozostała działalność	41.807	50.180
Sprzedaż towarów i materiałów	13.293	11.669
Razem przychody ze sprzedaży	1.780.321	1.786.265

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 Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi transportowej. Spółka sprzedaje węgiel zarówno do klientów dużych partnerów biznesowych – głównie do energetyki zawodowej – jak i do mniejszych firm oraz do odbiorców indywidualnych. Dominujący udział stanowi sprzedaż do energetyki zawodowej. Łączna wartość wszystkich przychodów ze sprzedaży węgla w 2017 roku wyniosła 1.725.221 tys. zł. Jednocześnie przychody z tyt. transportu węgla (wykazywane w powyższej tabeli w pozycji „Pozostała działalność”) wyniosły w 2017 roku 13.664 tys. zł.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



- 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 2017 roku wyniosła 13.293 tys. zł.
- 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 2017 roku wyniosła 8.141 tys. zł.

21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Amortyzacja	356.372	362.180
Zużycie materiałów i energii	507.766	435.764
Usługi obce	459.410	448.720
Świadczenia na rzecz pracowników	608.247	576.593
Koszty reprezentacji i reklamy	6.738	6.462
Podatki i opłaty	40.461	39.358
Pozostałe koszty rodzajowe	7.148	28.659
Razem koszty rodzajowe	1.986.142	1.897.736
Wyłączenia konsolidacyjne (transakcje pomiędzy spółkami Grupy)	(112.511)	(114.465)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(285.370)	(195.985)
Rozliczenia międzyokresowe	6.978	(11.699)
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	(63.887)	(70.519)
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	(125.667)	23.498
Rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 4.3)	(495.982)	-
Całkowite koszty produkcji	909.703	1.528.566
Zmiana stanu produktów	11.614	15.431
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12.862	11.457
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	934.179	1.555.454
- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	859.161	1.429.011
- Koszty sprzedaży	41.115	40.843
- Koszty administracyjne	33.903	85.600

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



22. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Otrzymane odszkodowania	1.954	5.737
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	10.125
Pozostałe,	3.150	2.004
<i>z tego:</i>		
- <i>Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania</i>	786	105
- <i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących</i>	2.063	146
- <i>Inne przychody</i>	301	1.753
Razem pozostałe przychody	5.104	17.866

23. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Darowizny	(401)	(475)
Opłaty egzekucyjne i kary	-	(139)
Odszkodowania	(602)	(1.375)
Pozostałe	(158)	(156)
Razem pozostałe koszty	(1.161)	(2.145)

24. POZOSTAŁE STRATY - NETTO

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Strata na sprzedaży środków trwałych	(460)	51
Różnice kursowe	(104)	(112)
Likwidacja inwestycji bez efektu	-	(41)
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych w budowie	(1.284)	(7.352)
Pozostałe,	(967)	(2.071)
<i>z tego:</i>		
- <i>Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw</i>	(431)	(672)
- <i>Inne</i>	(536)	(1.399)
Razem pozostałe straty - netto	(2.815)	(9.525)

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	5.331	5.691
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od rozszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	6.465
Inne przychody, w tym:	1.922	2.411
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	<i>1.705</i>	<i>1.832</i>
Razem przychody finansowe	7.253	14.567
Odsetki od kredytów bankowych i prowizje od kredytów i obligacji	(5.541)	(13.392)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(6.843)	(6.348)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywację	(3.758)	(3.645)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(7.617)	(2.285)
Rezerwa na odsetki od rozszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(1.298)	(1.315)
Inne koszty	(705)	(944)
Razem koszty finansowe	(25.762)	(27.929)
Koszty finansowe – netto	(18.509)	(13.362)

26. PODATEK DOCHODOWY

26.1. Obciążenie podatkowe

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Podatek bieżący	5.760	21.668
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	155.076	19.985
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	(5.708)	(1.477)
- <i>z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>(5.708)</i>	<i>(1.477)</i>
Razem	155.128	40.176

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



26.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zysk przed opodatkowaniem	828.761	223.645
Podatek wyliczony według stawki 19%	157.465	42.493
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:		
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	(223)	(136)
- rozwiązanie rezerwy na roszczenia prawne	-	(3.152)
- pozostałe	(279)	-
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	3.873	2.448
- wpłata na PFRON	1.003	956
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	581	382
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	928	250
- pozostałe odsetki	482	145
- darowizny	74	90
- pozostałe	805	625
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	160.836	41.653

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

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

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

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

Powyższe ryzyko zostało niejako potwierdzone podczas kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku CIT za 2015, która została przeprowadzona w Jednostce Dominującej pod koniec 2017 roku. Kontrola została przeprowadzona przez inspektorów Lubelskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej na mocy upoważnienia z dnia 29 sierpnia 2017 roku i trwała od 30 sierpnia do 14 grudnia 2017 roku. Organ kontrolujący skupił się na podejściu Jednostki Dominującej w zakresie podatkowego ujęcia kosztów zbrojenia ścian oraz kosztów wytworzenia wyrobisk ruchomych i zakwestionował prawidłowość dokonywanych rozliczeń. Zdaniem Jednostki Dominującej stosowane

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



dotychczas podejście jest zgodne z obowiązującym prawem podatkowym oraz tożsamy z podejściem innych podmiotów działających w sektorze górniczym, co znajduje poparcie w dostępnych interpretacjach podatkowych. Na chwilę obecną jednak stanowiska Jednostki Dominującej oraz organu podatkowego są rozbieżne

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	
	2017 roku	2016 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	38.377	50.138
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	10.913	19.227
	49.290	69.365
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	247.955	118.876
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	4.645	4.431
	252.600	123.307
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	2.024	2.117
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	205.334	56.059

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 tyt. 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 2017 roku	50.773	4.741	5.353	5.620	844	2.034	69.365
Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(20.885)	(483)	1.310	76	(1)	(92)	(20.075)
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	(26.593)	(483)	1.310	76	(1)	(92)	(25.783)
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.708	-	-	-	-	-	5.708
Stan na 31 grudnia 2017 roku	29.888	4.258	6.663	5.696	843	1.942	49.290
Stan na 1 stycznia 2016 roku	47.666	3.541	4.103	2.695	1.615	7.351	66.971
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	3.107	1.200	1.250	2.925	(771)	(5.317)	2.394
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	1.630	1.200	1.250	2.925	(771)	(5.317)	917
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.477	-	-	-	-	-	1.477
Stan na 31 grudnia 2016 roku	50.773	4.741	5.353	5.620	844	2.034	69.365

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



W oparciu o sporządzone prognozy dla Grupy, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2018 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego 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 górnictwa i rekultywację gruntów netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	109.698	4.063	7.503	802	1.241	123.307
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	128.669	461	866	(186)	(517)	129.293
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	128.669	461	866	(186)	(517)	129.293
Stan na 31 grudnia 2017 roku	238.367	4.524	8.369	616	724	252.600
Stan na 1 stycznia 2016 roku	90.966	4.083	6.000	802	554	102.405
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	18.732	(20)	1.503	-	687	20.902
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	18.732	(20)	1.503	-	687	20.902
Stan na 31 grudnia 2016 roku	109.698	4.063	7.503	802	1.241	123.307

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

Zwiększenie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z wynikiem finansowym ma związek przede wszystkim ze zwiększeniem różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych (głównie w związku z opisanym w nocie nr 4.3 odwróceniem odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych).

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 23.504 tys. zł dotyczą przede wszystkim nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2017 występującej w Jednostce Dominującej.

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2016 wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku, została w trakcie 2017 roku w całości skompensowana z bieżącymi zobowiązaniami z tytułu innych podatków (VAT, PIT).



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	
	2017 roku	2016 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	667.613	181.536
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	19,63	5,34

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 2017 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 grudnia 2017 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 grudnia 2016 roku).

28. DYWIDENDA NA AKCJĘ

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

- kwotę 34.014 tys. zł przeznaczono na dywidendę, tj. równowartość 1,00 zł na jedną akcję.
- pozostałą kwotę, tj.: 141.882 tys. zł 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	
	2017 roku	2016 roku
Wypłacona dywidenda	34.014	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	1,00	-

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

Zarząd Jednostki Dominującej jest na etapie analizy możliwości wypłaty dywidendy za 2017 rok i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2017 rok nie została jeszcze podjęta. Rekomendacja Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie podziału zysku za 2017 rok oczekiwana jest w połowie drugiego kwartału 2018 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 42.353 tys. zł 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 2016 roku).

Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w 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 sprawozdania finansowego wynosi 48 mln zł. 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 też 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. Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2016 roku).



Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum

Do dnia 31 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca wystawiła na rzecz Konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. („Konsorcjum”) noty obciążeniowe z tytułu odszkodowania umownego, kar umownych za opóźnienia w realizacji umowy oraz odszkodowania za utracone korzyści – w łącznej wysokości 34.592 tys. zł. Jednocześnie w dniu 7 kwietnia 2015 roku do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wpłynęło powództwo wniesione przeciwko Jednostce Dominującej przez Konsorcjum. Powództwo dotyczy przede wszystkim roszczeń z tytułu zwrotu poniesionych przez Konsorcjum kosztów w związku z przedłużeniem czasu wykonywania umowy oraz kary umownej za odstąpienie od umowy z winy Jednostki Dominującej, stanowiących łącznie kwotę 27.232 tys. zł. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej zarówno nałożona kara umowna jak również roszczenie z tytułu dodatkowych kosztów poniesionych przez Konsorcjum są bezpodstawne, zwłaszcza, iż opóźnienie w realizacji umowy powstało z winy Konsorcjum.

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

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do czterech z pięciu roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum (Sąd Arbitrażowy uznał się jedynie za właściwy do rozpoznania roszczenia o zwrot wypłaconej na rzecz Jednostki Dominującej kwoty w wysokości 15 mln zł z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.), jednocześnie wydając w dniu 21 stycznia 2016 roku postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W dniu 10 czerwca 2016 roku Konsorcjum złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew w zakresie opisanej powyżej gwarancji bankowej na który Jednostka Dominująca złożyła odpowiedź wnosząc o oddalenie roszczeń Konsorcjum i przedkładając opinię przygotowaną przez powołanych przez Jednostkę Dominującą biegłych. Na przełomie 2016 i 2017 roku trwała wymiana dalszych pism procesowych pomiędzy stronami. Rozprawy przed Sądem Arbitrażowym toczyły się w dniach 19-21 czerwca 2017 roku. W dniu 29 września 2017 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał wyrok oddalający w całości powództwo skierowane wobec Jednostki Dominującej przez Konsorcjum. Wyrok ten zakończył postępowanie przed Sądem Arbitrażowym. W październiku 2017 roku Jednostka Dominująca złożyła do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wnioski o uznanie wyroku arbitrażowego. Jednocześnie z końcem listopada 2017 roku Konsorcjum wniosło skargę o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego. Na chwilę obecną wyrok nie jest prawomocny.

W międzyczasie w dniu 20 września 2016 roku Jednostka Dominująca skierowała do Sądu Okręgowego w Lublinie powództwo przeciwko Konsorcjum o ustalenie nieistnienia rzekomych roszczeń Konsorcjum z tytułu realizowanej umowy. Roszczenie to służy ustaleniu, że Konsorcjum nienależycie wykonywało umowę, a tym samym Jednostka Dominująca zasadnie naliczyła wobec Konsorcjum kary umowne oraz odstąpiła od umowy. Po złożeniu przez Konsorcjum odpowiedzi na pozew i po przeprowadzeniu pierwszej rozprawy, strony zgodnie wniosły do Sądu o skierowanie stron do mediacji i uzgodniły osobę mediatora.



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	
	2017 roku	2016 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	188.793	7.063
Zobowiązania inwestycyjne	188.793	7.063

Tak znaczny wzrost przyszłych zobowiązań umownych wobec roku 2016 wynika z zawarcia przez Grupę szeregu umów na roboty górnicze w związku ze zwiększonymi planami w zakresie robót przygotowawczych (drażenia wyrobisk).

31. LEASING OPERACYJNY

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

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Poniżej 1 roku	3.926	2.605
Od 1 roku do 2 lat	3.350	466
Od 2 do 5 lat	2.272	1.294
Ponad 5 lat	29.847	30.153
Minimalne przyszłe płatności	39.395	34.518

Grupa jest stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu. Wspomniane umowy zostały zaklasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego. 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.

Umowa dotycząca najmu "Systemu monitorowania i kontroli wydruków wraz z urządzeniami kopiująco-drukującymi" oprócz opłaty stałej za każde urządzenie zawiera dodatkową opłatę liczoną jako iloczyn ilości wykonanych wydruków i ceny jednostkowej za dany rodzaj wydruku. W kalkulacji minimalnych płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingowych zmienna wartość czynszu uzależniona od ilości wykonanych wydruków została pominięta.

Grupa posiada również prawa wieczystego użytkowania gruntów, które są kwalifikowane jako leasing operacyjny, dlatego też przyszłe płatności z tego tytułu uwzględniane są w niniejszej notcie. Płatności dotyczące okresu powyżej 5 lat dotyczą tylko opłat rocznych z tytułu praw wieczystego użytkowania gruntów.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 roku koszty leasingu operacyjnego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wyniosły 5.356,5 tys. zł (w okresie zakończonym 31 grudnia 2016 roku: 5.300,2 tys. zł).



32. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zakupy w okresie	67.659	66.585
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.784	13.459

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku*	2016 roku
Sprzedaż w okresie	1.318.126	819.991
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	134.873	105.579

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartości wypłaconych przez Jednostkę Dominującą dywidend dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea S.A., tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Dywidenda wypłacona dla spółek z GK ENEA S.A.	22.449	-
Dywidenda razem	22.449	-

Zgodnie z uchwałą ZWZA Jednostki Dominującej z dnia 26 czerwca 2017 roku wypłata dywidendy za 2016 rok została zrealizowana 2 sierpnia 2017 roku.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Grupa zawiera również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 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	
	2017 roku	2016 roku
Sprzedaż w okresie	223.458	370.020
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	29.780	33.364

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup materiałów (obudowy górnicze) od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A., zakup energii elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A, 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 2017 roku i 31 grudnia 2016 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	
	2017 roku	2016 roku
Zakupy w okresie	136.700	109.790
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	19.150	14.963



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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	5.698	7.070
W tym:		
- Nagroda roczna	1.328	498
- Odprawy z tyt. rozwiązania stosunku umowy o pracę	-	990
- Pozostałe świadczenia	14	1.354
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	272	123

W ramach Programu Opcji Menedżerskich Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej, mocą Uchwały z dnia 30 września 2013 roku, przyznała łącznie 1.143.863 opcje na lata 2013 – 2017. Poszczególnym członkom Zarządu Jednostki Dominującej przydzielono opcje w następujący sposób: 183.672 otrzymał Prezes Zarządu Zbigniew Stopa (odwołany ze składu Zarządu z dniem 31 marca 2016 roku), po 122.448 pozostali członkowie Zarządu tj. Waldemar Bernaciak (odwołany ze składu Zarządu z dniem 31 marca 2016 roku), Roger de Bazelaire (odwołany ze składu Zarządu z dniem 23 listopada 2015 roku) oraz Krzysztof Szlaga (odwołany ze składu Zarządu z dniem 16 lutego 2018 roku). Pozostałe opcje, w liczbie 592.847 zostały przyznane kluczowym z punktu widzenia rozwoju Jednostki Dominującej członkom kadry kierowniczej Jednostki Dominującej. Przyznane opcje uprawniają do dokonania przez osoby uprawnione nieodpłatnego objęcia warrantów serii A, które dają z kolei prawo do objęcia akcji serii D.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2016 rok: 3.839 tys. zł). Ujęcie Programu zostało szerzej opisane w notcie nr 12.

34. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 26 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (dawniej: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa) z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za I półrocza 2015, 2016 i 2017 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za lata 2015, 2016 i 2017.

Umowa została podpisana 13 sierpnia 2015 r.

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (dawniej: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa) jest wpisana od 7 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 73.

Poza usługami badania i przeglądu sprawozdań finansowych, audytor świadczy na rzecz Grupy również inne usługi polegające na weryfikacji prawidłowości wyliczenia przygotowanych przez Grupę wskaźników, m.in. na potrzeby programów obligacji oraz Urzędu Regulacji Energetyki.

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdania z tytułu wszystkich usług świadczonych w latach 2017 i 2016 przedstawia się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Wynagrodzenie audytora	211	231
W tym:		
- <i>Badanie rocznego sprawozdania finansowego</i>	105	105
- <i>Przegląd sprawozdania finansowego</i>	70	70
- <i>Inne usługi atestacyjne</i>	25	20
- <i>Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)</i>	11	36

W dniu 5 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Jednostki Dominującej za lata 2018, 2019 i 2020.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 r. 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. 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 r.); doradztwa prawnego (2012 r.); doradztwa podatkowego w latach 2014-2017 w zakresie m.in. podatku akcyzowego; a także weryfikacji poprawności wyliczenia przez Jednostkę Dominującą Współczynnika Akcyzowego za rok 2016.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2017 i nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

28 lutego 2017 roku Jednostka Dominująca zawarła porozumienie ze związkami zawodowymi dotyczące poziomu wynagrodzeń w 2018 roku. Strony uzgodniły, że od dnia 1 marca 2018 roku nastąpi 5-proc. wzrost stawek osobistego zaszeregowania pracowników. Ponadto do końca marca zostanie wypłacona jednorazowa premia motywacyjna w wysokości 2.700 zł brutto.

Za wyjątkiem opisanych powyżej zdarzeń, do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Grupy w 2017 roku.



36. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 22 marca 2018 roku zatwierdza niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Produkcji –
Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy

Noty przedstawione na stronach 10 – 82 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.