



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

BOGDANKA, MARZEC 2020



SPIS TREŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS).....	4
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1 Informacje o Spółce.....	10
1.2 Założenie kontynuacji działalności	11
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
2.1 Podstawa sporządzenia	11
2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	12
2.1.2. Nowe zasady rachunkowości.....	17
2.1.3. Nowe standardy i interpretacje	19
2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	22
2.3 Rzeczowe aktywa trwałe [nota 4]	23
2.4 Wartości niematerialne [nota 5]	25
2.5 Leasing [nota 6]	26
2.6 Inwestycje długoterminowe [nota 7].....	27
2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych [nota 4.3]	27
2.8 Aktywa finansowe [nota 15]	27
2.9 Zapasy [nota 9].....	28
2.10 Należności handlowe [nota 8]	29
2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty [nota 10].....	29
2.12 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
2.13 Kapitał podstawowy [nota 11]	30
2.14 Zobowiązania finansowe [nota 13 i 15].....	30
2.15 Pochodne instrumenty finansowe [nota 15]	31
2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony [nota 24].....	31
2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze [nota 16].....	32
2.18 Rezerwy [nota 17].....	33
2.19 Ujmowanie przychodów [nota 18]	34
2.20 Ujmowanie otrzymanej dotacji [nota 14]	36
2.21 Wypłata dywidendy [nota 26].....	36
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	37
4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
4.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	39
4.2 Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie.....	40
4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.....	40
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	43
6. LEASING.....	45
6.1 Prawo do korzystania z aktywów	45
6.2 Leasing operacyjny.....	46
7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	47



8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	47
9. ZAPASY	49
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	49
11. KAPITAŁ PODSTAWOWY	50
12. POZOSTAŁE KAPITAŁY	50
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	51
14. DOTACJE.....	52
15. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	53
15.1 Instrumenty finansowe według kategorii	53
15.2 Hierarchia instrumentów finansowych	54
15.3 Czynniki ryzyka finansowego	54
15.3.1 Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych.....	54
15.3.2 Ryzyko walutowe.....	56
15.3.3 Ryzyko kredytowe	56
15.3.4 Ryzyko utraty płynności	57
15.3.5 Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla	58
15.4 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	59
16. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	60
17. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA.....	64
18. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	67
19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	68
20. POZOSTAŁE PRZYCHODY	68
21. POZOSTAŁE KOSZTY	69
22. POZOSTAŁE ZYSKI - NETTO	69
23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	70
24. PODATEK DOCHODOWY	71
24.1 Obciążenie podatkowe	71
24.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej.....	71
24.3 Odroczony podatek dochodowy.....	72
24.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	74
25. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	75
26. DYWIDENDA NA AKCJĘ.....	75
27. POZYCJE WARUNKOWE	76
28. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	77
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	78
30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	81
31. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU.....	82
32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	83
33. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	84



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	3.193.807	3.181.779
Wartości niematerialne	5	60.416	58.617
Inwestycje długoterminowe	7	75.601	75.601
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	6.1	15.782	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	5.498	199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	133.998	128.279
Razem aktywa trwałe		3.485.102	3.444.475
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	102.199	80.896
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	237.895	202.693
Nadpłacony podatek dochodowy	24.4	16.288	11.129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	366.899	154.522
Razem aktywa obrotowe		723.281	449.240
RAZEM AKTYWA		4.208.383	3.893.715
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	2.314.378	2.288.291
Zyski zatrzymane	12	591.334	341.540
Razem kapitał własny		3.206.870	2.930.989
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.3	238.421	213.611
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	156.119	130.243
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	17	171.635	124.207
Dotacje	14	12.224	12.587
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	15.176	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	39.300	39.160
		632.875	519.808
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	31.111	31.492
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	17	24.663	79.131
Dotacje	14	469	560
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	1.036	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	310.915	331.218
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		444	517
		368.638	442.918
Razem zobowiązania		1.001.513	962.726
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4.208.383	3.893.715



SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do	
		31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Przychody z umów z klientami, w tym:	18	2.154.509	1.754.896
<i>Przychody z podstawowej działalności operacyjnej</i>	18	2.116.416	1.715.416
<i>Przychody z działalności uzupełniającej</i>	18	38.093	39.480
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	[1.647.132]	[1.585.719]
Zysk brutto		507.377	169.177
Koszty sprzedaży	19	[37.988]	[44.010]
Koszty administracyjne	19	[116.196]	[101.088]
Pozostałe przychody	20	4.683	33.869
Pozostałe koszty	21	[1.203]	[1.048]
Pozostałe zyski - netto	22	12.847	318
Zysk operacyjny		369.520	57.218
Przychody finansowe	23	15.719	15.338
Koszty finansowe	23	[10.617]	[10.830]
Zysk przed opodatkowaniem		374.622	61.726
Podatek dochodowy	24.1	[68.438]	[10.129]
Zysk netto za okres obrotowy		306.184	51.597

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do	
		31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku [wyrażony w PLN na jedną akcję]			
- podstawowy	25	9,00	1,52
- rozwodniony	25	9,00	1,52



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Zysk netto za okres obrotowy		306.184	51.597
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy:			
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	16	[5.917]	[6.463]
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	24.1	1.124	1.228
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		[4.793]	[5.235]
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		[4.793]	[5.235]
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		301.391	46.362



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały				Razem kapitał własny
			Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały- przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały dot. Programu Emisji Opcji Menedżerskich	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2019 roku		301.158	702.549	1.581.903	3.839	341.540	2.930.989
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	301.391	301.391
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	-	306.184	306.184
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	-	[4.793]	[4.793]
Dywidenda dotycząca 2018 roku	26	-	-	-	-	[25.510]	[25.510]
Przeniesienie wyniku 2018 roku	26	-	-	26.087	-	[26.087]	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku		301.158	702.549	1.607.990	3.839	591.334	3.206.870
Stan na 1 stycznia 2018 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	968.459	2.884.627
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	46.362	46.362
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	-	51.597	51.597
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	-	[5.235]	[5.235]
Przeniesienie wyniku 2017 roku	26	-	-	673.281	-	[673.281]	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku		301.158	702.549	1.581.903	3.839	341.540	2.930.989



SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		764.066	445.419
Odsetki otrzymane i zapłacone		[4.609]	[10.091]
Podatek dochodowy zapłacony i otrzymany		[59.520]	8.697
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		699.937	444.025
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		[458.728]	[406.794]
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	15.1	-	[5.544]
Nabycie wartości niematerialnych		[1.660]	[1.712]
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		999	3.573
Odsetki otrzymane		5.092	8.427
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe		-	[150.000]
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych		-	152.136
Dywidendy otrzymane	30	1.165	1.025
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalni	9	[5.719]	[6.473]
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		[458.851]	[405.362]
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji		-	[300.000]
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	6.1	[3.314]	-
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	15.1	-	[968]
Otrzymane dotacje budżetowe	14	115	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	26	[25.510]	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		[28.709]	[300.968]
Zwiększenie/[zmniejszenie] netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		212.377	[262.305]
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		154.522	416.827
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		366.899	154.522

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



WPLYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2019 roku	2018 roku
Zysk przed opodatkowaniem		374.622	61.726
- Amortyzacja środków trwałych	4	377.258	395.605
- Amortyzacja wartości niematerialnych	5	2.346	2.573
- Amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów	6.1	3.261	-
- Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		[929]	[2.613]
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		53.497	31.422
- Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	16	[5.917]	[6.463]
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	16	25.495	8.173
- Zmiana stanu rezerw		[51.086]	932
- Pozostałe przepływy		[1.293]	[1.344]
- Dywidendy otrzymane	29	[1.165]	[1.025]
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		[250]	-
- Zmiana stanu zapasów	9	[21.303]	[20.189]
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	8	[40.501]	4.870
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		50.031	[28.248]
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		764.066	445.419
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji		[20.690]	13.323
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków		11.857	2.465
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		58.864	[44.036]
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych		50.031	[28.248]
Zwiększenia środków trwałych	4	441.067	457.471
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej		[44.046]	[2.414]
Pozostałe korekty niepieniężne		[31]	1.317
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		61.738	[44.036]
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		-	[5.544]
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		458.728	406.794
Zwiększenia wartości niematerialnych	5	4.534	1.712
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		[2.874]	-
Nabycie wartości niematerialnych		1.660	1.712



1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka". Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel "Bogdanka" za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.ri.lw.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowa ENEA

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

Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.



1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

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

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

2.1 Podstawa sporządzenia

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

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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte



zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

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

2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie 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 przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Spółka 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, przedstawiono w niniejszej nodzie.

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

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

	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w tys. zł		Opis polityki rachunkowości	Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	2019	2018		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.193.807	3.181.779	nota 2.3 oraz 2.7	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	187.230	161.735	nota 2.17	nota 16
Wartości niematerialne	60.416	58.617	nota 2.4 oraz 2.7	nota 5
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	171.635	124.207	nota 2.18	nota 17
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	238.421	213.611	nota 2.16	nota 24.3



Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

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

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

- Prawomocne koncesje na wydobycie i zezwolenia na prowadzenie działalności, posiadane przez Spółkę;
- Plany Zarządu Spółki odnośnie sposobu prowadzenia eksploatacji posiadanych złóż;
- Formalne dokumenty w postaci zatwierdzonych planów, strategii Spółki;
- Zgody korporacyjne w sytuacjach, gdy jest to wymagane, np. zgoda Rady Nadzorczej, zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- Aktualną sytuację gospodarczą w kraju i na świecie, która ma wpływ na sektor górnictwa i bieżącą działalność Spółki oraz na plany dotyczące przyszłego wydobycia;
- Model ekonomiczno-finansowy [prognoza] wyznaczający teoretyczny okres, na jaki Spółce wystarczy zasobów złoża, do prowadzenia wydobycia zgodnie z założonym średniorocznym poziomem wydobycia [produkcji].

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

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

- Spółka pozyska nowe koncesje na nowe obszary wydobywcze i uwzględni te obszary w planie działalności;
- W przypadku uzyskania koncesji na nowe obszary wydobywcze, sporządzony przez Spółkę plan inwestycji wykazuje ekonomiczne uzasadnienie projektu oraz wysokie prawdopodobieństwo możliwości uzyskania finansowania projektu w celu jego realizacji;
- Spółka uzyska niezbędne zgody korporacyjne na wejście w te obszary lub zmianę zakresu prowadzonej działalności;
- model ekonomiczno-finansowy sporządzony i zaktualizowany przez Spółkę na podstawie aktualnego na moment prognozy, przewidywanego średniorocznego poziomu wydobycia, wskazuje na istotne [tj. co najmniej o 3 lata lub o 10% długości pozostałego okresu] skrócenie lub wydłużenie okresu żywotności kopalni.



- Zarząd Spółki jest zdeterminowany do realizacji przedstawionego planu w zamierzonym kształcie [jego realizacja jest bardziej prawdopodobna, aniżeli mniej], przy czym przez powyższą determinację należy rozumieć w szczególności podjęcie/podejmowanie stosownych uchwał, publiczne ogłoszenie planu oraz uruchamianie działań operacyjnych i inwestycyjnych.

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

Należy ponadto zaznaczyć, iż 20 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała koncesję na wydobycie dla złoża K-6 i K-7 o zasobach operatywnych szacowanych na poziomie około 66 mln ton węgla. Uzyskanie tej koncesji nie wpłynęło na wydłużenie obecnego okresu żywotności kopalni, gdyż dopiero po dokonaniu odpowiednich analiz w zakresie konkretnych kierunków zagospodarowania złoża, zostanie ona uwzględniona w szacunku odnośnie okresu żywotności kopalni.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

- Założenia odnośnie wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta oraz wskaźnika wzrostu podstawy danego świadczenia. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w notcie 16. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

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



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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	58.141	6.340	[5.423]	[4.290]	4.882
Odprawy rentowe	938	84	[73]	[57]	63
Nagroda jubileuszowa	112.887	9.280	[8.122]	[7.231]	8.058
Odprawy pośmiertne	3.831	363	[316]	[271]	304
Razem	175.797	16.067	[13.934]	[11.849]	13.307

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	49.302	5.000	[4.283]	[3.146]	3.543
Odprawy rentowe	803	68	[60]	[47]	52
Nagroda jubileuszowa	96.925	7.558	[6.650]	[5.969]	6.626
Odprawy pośmiertne	3.230	289	[253]	[220]	245
Razem	150.260	12.915	[11.246]	[9.382]	10.466

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

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Suma
2020*	8.615	75	10.707	281	19.678
2021	2.086	69	9.087	259	11.501
2022	1.938	66	9.720	252	11.976
2023	1.807	63	7.719	254	9.843
2024	1.511	61	7.329	251	9.152
Pozostała część	42.184	604	68.325	2.534	113.647
Razem	58.141	938	112.887	3.831	175.797

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

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów zawierają założenia odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz



długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

- Wrażliwość na zmianę okresu żywotności kopalni

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

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

- Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

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



Na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

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

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

2.1.2. Nowe zasady rachunkowości

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Uwagę zwraca duży efekt dyskontowania wartości zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 20.258 tys. złotych, jednakże jest on rezultatem okresu, na który zawarte są umowy zakwalifikowane jako umowy leasingu finansowego. W dużej mierze są to bowiem długoterminowe umowy dotyczące praw wieczystego użytkowania gruntów.

Łączny wpływ zastosowania standardu MSSF 16 "Leasing" na wynik netto Spółki za 2019 rok wyniósł [348] tys. złotych [pogorszenie wyniku netto]. Wpływ zastosowania standardu na wynik EBITDA wyniósł 3.314 tys. złotych [poprawa wyniku EBITDA]. Wpływ na zysk na akcję był znikomy i wyniósł poniżej 0,01 złotego na akcję. Opis sposobu wyliczenia wyniku EBITDA znajduje się w sekcji "Słowniczek pojęć" w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka SA oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2019 rok.

2.1.3. Nowe standardy i interpretacje

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

a) MSSF 16 "Leasing"

Nowy standard MSSF 16 "Leasing" ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty.



Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

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

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

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

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

d) KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

e) Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017

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

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

f) MSR 19 "Świadczenia pracownicze"

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

Standard MSSF 16 został zastosowany przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, co nie skutkowało koniecznością korekty danych porównawczych. Szczegółowy opis odnośnie zastosowania standardu został przedstawiony w nocie 2.1.2.

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



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

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

a) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne będą wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji w przyszłości podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

b) MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"

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

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

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

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

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

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

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

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



e) MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

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

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

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

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

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

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

2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych [PLN]. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w 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 sprawozdaniu z wyniku, przy czym różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujmowane są w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) - netto", a dotyczące działalności finansowej w pozycji "Przychody/Koszty finansowe" lub, w przypadkach określonych zasadami [polityką] rachunkowości, w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

2.3 Rzeczowe aktywa trwałe [nota 4]

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez Spółkę 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 ruchomych] i wyrobisk ścianowych wykonywanych w polach eksploatacyjnych pomniejszone o przychody uzyskane ze sprzedaży węgla wydobytego podczas wytworzenia tychże wyrobisk.

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



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

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

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

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

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

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

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

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



W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej [nota 2.7].

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 "Koszty finansowania zewnętrznego".

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

2.4 Wartości niematerialne [nota 5]

Informacja geologiczna

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

Oprogramowanie komputerowe

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

Opłaty i licencje

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

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania. Na dzień bilansowy, wartości niematerialne wycenia się w cenie



nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

2.5 Leasing [nota 6]

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

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

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

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

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

Leasing operacyjny

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

Do leasingu operacyjnego zalicza się również nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów i ujmuje w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Cena nabycia uiszczana z



tytułu możliwości korzystania z tego prawa, amortyzowana jest przez okres leasingu zgodnie ze sposobem rozłożenia w czasie czerpania korzyści z tego prawa.

2.6 Inwestycje długoterminowe [nota 7]

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zyski i straty z tytułu zbycia inwestycji ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w sprawozdaniu z wyniku, w pozycji "Przychody/Koszty finansowe".

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 przepływy pieniężne]. 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 sprawozdaniu z wyniku w kosztach układu funkcjonalnego zgodnie z funkcją do jakiej została przypisana dana pozycja aktywów trwałych [tj. w pozycjach "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów", "Koszty sprzedaży" oraz "Koszty administracyjne"] lub w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) – netto".

2.8 Aktywa finansowe [nota 15]

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:



- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),
- aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
- aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe spełniające definicję zwykłej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

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

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

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

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

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

2.9 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 Spółka wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia.

2.10 Należności handlowe [nota 8]

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w 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 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 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży klasyfikuje się jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie [zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi]. Klasyfikacja składnika



aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Zarządu Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Jednostka 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 finansowe [nota 13 i 15]

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

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

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

Wycena początkowa zobowiązania finansowego

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

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

Wycena bilansowa i ujęcie przeszacowań

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



- **Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy**
Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresu.
- **Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie**
Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

2.15 Pochodne instrumenty finansowe [nota 15]

Spółka 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 przeliczane do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony [nota 24]

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w kraju, gdzie Spółka działa i generuje przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd 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 wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w 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.

2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze [nota 16]

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy [ZUZP] i odpowiednimi przepisami prawa Spółka wypłaca świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

Spółka ujmuje w 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 Spółka 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 Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki 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 Spółki. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

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

Programy udziału w zyskach i programy premiowe

Spółka 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.

2.18 Rezerwy [nota 17]

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 Spółka 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 kopalin;



- 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".

2.19 Ujmowanie przychodów [nota 18]

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

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

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

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

- kryterium 1: klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia; lub



- kryterium 2: w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- kryterium 3: w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

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

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

Moment ujęcia przychodów ze sprzedaży

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

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

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka 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.

Przychody z tytułu dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

2.20 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 sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje w:

- Sprawozdaniu z sytuacji finansowej [bilans] w pozycji "*Zobowiązania*" i "*Dotacje*".
- 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.

2.21 Wypłata dywidendy [nota 26]

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



3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2019 wyniosły 38.093 tys. złotych [w roku 2018: 39.480 tys. złotych], co stanowi odpowiednio 1,8% w roku 2019 oraz 2,2% w roku 2018 całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

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

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

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

Podział na pola wydobywcze

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

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	65%	63%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	19%	23%



4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska					
Stan na 1 stycznia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	10.856	3.150.853	2.205.109	2.339.424	93.620	25.558	378.728	5.999.039
Umorzenie	-	[1.407.239]	[1.053.513]	[1.329.660]	[62.206]	[18.155]	-	[2.817.260]
Wartość księgowa netto	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Na dzień 31 grudnia 2019 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Zwiększenia	-	44.046	-	-	-	1.592	395.429	441.067
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	390	426.577	410.249	111.571	17.790	1.111	[557.439]	-
Zmniejszenia	[46]	[48.076]	[48.042]	[3.709]	[164]	[3]	[32]	[52.030]
Amortyzacja	-	[210.856]	[184.058]	[157.921]	[5.566]	[2.915]	-	[377.258]
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	249	249
Wartość księgowa netto	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807
Stan na 31 grudnia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.200	3.302.541	2.297.226	2.434.466	106.281	26.566	216.935	6.097.989
Umorzenie	-	[1.347.236]	[967.481]	[1.474.761]	[62.807]	[19.378]	-	[2.904.182]
Wartość księgowa netto	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807
Stan na 1 stycznia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.669	3.088.882	2.160.368	2.304.097	96.767	23.665	214.087	5.737.167
Umorzenie	-	[1.312.692]	[987.668]	[1.192.712]	[64.323]	[16.593]	-	[2.586.320]
Wartość księgowa netto	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Na dzień 31 grudnia 2018 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Zwiększenia	-	2.414	-	-	-	1.470	453.587	457.471
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1.187	221.497	206.681	52.545	12.011	1.610	[288.850]	-
Zmniejszenia	-	[29.582]	[29.573]	[210]	[1.042]	[4]	[96]	[30.934]
Amortyzacja	-	[226.905]	[198.212]	[153.956]	[11.999]	[2.745]	-	[395.605]
Wartość księgowa netto	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Stan na 31 grudnia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	10.856	3.150.853	2.205.109	2.339.424	93.620	25.558	378.728	5.999.039
Umorzenie	-	[1.407.239]	[1.053.513]	[1.329.660]	[62.206]	[18.155]	-	[2.817.260]
Wartość księgowa netto	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779

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

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.



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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[367.638]	[386.664]
Koszty sprzedaży	[490]	[475]
Koszty administracyjne	[9.130]	[8.466]
Na dzień 31 grudnia	[377.258]	[395.605]

4.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopecień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	26	32.926	503.128	[329.032]	174.096	65%
- amortyzowane do grudnia 2019 roku.	12	11.652	180.668	[105.246]	75.422	58%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	234	90.847	1.492.670	[492.960]	999.710	33%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	301.428	[145.489]	155.939	48%
Razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	291	123.773	2.297.226	[967.481]	1.329.745	42%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopecień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	30	19.267	526.126	[416.431]	109.695	79%
- amortyzowane do grudnia 2018 roku.	8	8.732	89.493	[47.027]	42.466	53%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	234	91.937	1.379.982	[499.001]	880.981	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	299.001	[138.081]	160.920	46%
Razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	295	111.204	2.205.109	[1.053.513]	1.151.596	48%



4.2 Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie

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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wyrobiska (chodniki)	166.128	283.458
Modernizacja kompleksów ścianowych	-	61.796
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdanie	11.225	9.929
Budowa nowych pól wydobywczych	6.555	6.081
Modernizacja centralnej klimatyzacji w Stefanowie	6.073	139
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	5.210	3.708
Modernizacja stacji wentylatorów głównych przy szybie 1.4	6.138	4.005
Zakup przenośników taśmowych	-	2.322
Pozostałe	15.606	7.290
Na dzień 31 grudnia	216.935	378.728

4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe Spółki Zarząd dokonuje okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, zgodnie z wytycznymi MSR 36 "Utrata wartości aktywów". Dokonując takiej oceny na koniec 2019 roku Zarząd Spółki, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważył, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej Spółki przez długi czas utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. Istotny spadek kursu akcji, a co za tym idzie kapitalizacji rynkowej, miał kontynuację również po dniu bilansowym, w trakcie pierwszych miesięcy 2020 roku. W ocenie Zarządu Spółki taka sytuacja wynika przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, jak również w części wynika z niskiej płynności akcji oraz niskiego poziomu akcji w wolnym obrocie [ang. "free float"]. Powyższa sytuacja jednakże stanowi przesłankę utraty wartości w rozumieniu zapisów MSR 36.12.

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

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



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

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Spółki zostały uznane za jeden CGU;
- określono średnioroczny poziom wolumenu sprzedaży węgla na 9,4 mln ton w latach 2020-2035;
- okres prognozy od 2020 do 2051 roku – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy zasobów operacyjnych węgla [dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów], przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobycia 9,4 mln ton w latach 2020-2035 [w kolejnych latach średnioroczny poziom wydobycia systematycznie maleje, co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu "Bogdanka" oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury];
- założenie odnośnie ceny węgla w latach 2020-2041 przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby całej Grupy Kapitałowej Enea; średnią cenę sprzedaży węgla w tym okresie oszacowano na poziomie zbliżonym do faktycznej średniej ceny sprzedaży osiągniętej w roku 2019 [11,02 zł/GJ], przy założeniu trendu bocznego w przedziale +/- 5%; od roku 2042 przyjęta została cena stała, na poziomie roku 2041;
- cały model jest bezinflacyjny;
- założono realny wzrost wynagrodzeń w całym okresie prognozy na poziomie odzwierciedlającym najlepszy możliwy szacunek Zarządu na dzień sporządzenia testu;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału (WACC) w wysokości 5,59% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych [przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 2,03% oraz współczynnika beta wynoszącym 0,83];
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 250.663 tys. złotych, w tym średnio 344.110 tys. złotych w latach 2020-2035.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

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



Analiza wrażliwości modelu na zmianę kluczowych założeń

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

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

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

Wpływ zmiany ceny węgla:

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

Pozostałe odpisy aktualizujące

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

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4.394	3.187	6.157	13.738
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	1.050	1.050
Rozwiązanie niewykorzystanego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	[1.299]	[1.299]
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4.394	3.187	5.908	13.489
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4.394	3.187	6.157	13.738
Stan na 31 grudnia 2018 roku	4.394	3.187	6.157	13.738

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



5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.635	18.373	54.343	81.351
Umorzenie	[5.641]	[4.435]	[12.658]	[22.734]
Wartość księgowa netto	2.994	13.938	41.685	58.617
Na dzień 31 grudnia 2019 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.994	13.938	41.685	58.617
Zwiększenia	1.066	3.468	-	4.534
Zmniejszenia	[70]	[319]	-	[389]
Amortyzacja	[583]	[854]	[909]	[2.346]
Wartość księgowa netto	3.407	16.233	40.776	60.416
Stan na 31 grudnia 2019 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.038	20.488	54.343	82.869
Umorzenie	[4.631]	[4.255]	[13.567]	[22.453]
Wartość księgowa netto	3.407	16.233	40.776	60.416
Stan na 1 stycznia 2018 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.426	18.866	54.217	80.509
Umorzenie	[5.157]	[4.037]	[11.624]	[20.818]
Wartość księgowa netto	2.269	14.829	42.593	59.691
Na dzień 31 grudnia 2018 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.269	14.829	42.593	59.691
Zwiększenia	1.304	408	-	1.712
Zmniejszenia	-	[213]	-	[213]
Amortyzacja	[579]	[1.086]	[908]	[2.573]
Wartość księgowa netto	2.994	13.938	41.685	58.617
Stan na 31 grudnia 2018 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.635	18.373	54.343	81.351
Umorzenie	[5.641]	[4.435]	[12.658]	[22.734]
Wartość księgowa netto	2.994	13.938	41.685	58.617



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

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[2.286]	[2.515]
Koszty sprzedaży	[3]	[3]
Koszty administracyjne	[57]	[55]
Razem	[2.346]	[2.573]

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

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

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

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

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



6. LEASING

6.1 Prawo do korzystania z aktywów

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

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.815	19.129
Umorzenie	-	-	-
Wartość księgowa netto	15.314	3.815	19.129
Na dzień 31 grudnia 2019 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	15.314	3.815	19.129
Zmniejszenia	-	[86]	[86]
Amortyzacja	[464]	[2.797]	[3.261]
Wartość księgowa netto	14.850	932	15.782
Stan na 31 grudnia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.729	19.043
Umorzenie	[464]	[2.797]	[3.261]
Wartość księgowa netto	14.850	932	15.782

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Amortyzacja prawa do korzystania z aktywów	3.261	-
Koszty finansowe	483	-
Razem	3.744	-

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	19.129	-
Zmniejszenie	[86]	-
Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego	[2.831]	-
Razem	16.212	-



Strukturę wiekową zobowiązań z tytułu leasingu na 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Poniżej 1 roku	1.036	-
Od 1 roku do 2 lat	71	-
Od 2 do 5 lat	226	-
Powyżej 5 lat	14.879	-
Razem	16.212	-

6.2 Leasing operacyjny

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

	Stan na		
	31 grudnia 2019 roku	1 stycznia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Poniżej 1 roku	230	179	3.579
Od 1 roku do 2 lat	166	153	1.609
Od 2 do 5 lat	250	383	1.836
Powyżej 5 lat	-	-	33.078
Minimalne przyszłe płatności	646	715	40.102

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

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

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



7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Udziały	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2019 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto na koniec roku	75.601	75.601
Stan na 31 grudnia 2018 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto na koniec roku	75.601	75.601

Inwestycje długoterminowe stanowią udziały posiadane przez Spółkę w jej spółkach zależnych.

Spółka posiada udziały w następujących jednostkach: 88.7% udziałów w "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o.; 100% udziałów w EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.; 100% udziałów w RG "Bogdanka" Sp. z o.o.; oraz 100% udziałów w MR Bogdanka Sp. z o.o.

W 2019 roku Spółka nie dokonywała nowych inwestycji długoterminowych.

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Należności handlowe	212.217	166.176
Odpis aktualizujący wartość należności	[5.965]	[5.174]
Należności handlowe netto	206.252	161.002
Rozliczenia międzyokresowe	30.955	36.705
Pozostałe należności	688	4.986
Część krótkoterminowa	237.895	202.693
Rozliczenia międzyokresowe	5.498	199
Część długoterminowa	5.498	199
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	243.393	202.892

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

Wszystkie należności Spółki wyrażone są w złotych polskich.



Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Na dzień 1 stycznia	5.174	7.146
Utworzenie odpisu	1.073	3.068
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	[119]	[78]
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	[163]	[4.962]
Razem	5.965	5.174

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Do 1 miesiąca	31	81
Od 6 do 12 miesięcy	-	1
Powyżej 12 miesięcy	5.934	5.092
Razem	5.965	5.174

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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Do 1 miesiąca	2.664	71
Od 1 do 3 miesięcy	10	5
Od 3 do 6 miesięcy	60	50
Razem	2.734	126

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



9. ZAPASY

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Materiały	70.833	64.860
Wyroby gotowe	31.366	16.036
Razem	102.199	80.896

Koszt zapasów w sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów", której łączna wartość w 2019 roku wyniosła 1.647.132 tys. złotych [2018 rok: 1.585.719 tys. złotych].

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

Na zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Środki pieniężne w banku	25.839	9.586
Depozyty bankowe	475.058	273.215
Razem	500.897	282.801
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa*</i>	<i>133.998</i>	<i>128.279</i>
<i>Krótkoterminowa</i>	<i>366.899</i>	<i>154.522</i>
	500.897	282.801

**środki o ograniczonej możliwości dysponowania*

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2019 roku 147.587 tys. złotych [na 31 grudnia 2018 roku: 129.067 tys. złotych], w tym 133.998 tys. złotych stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego, natomiast pozostała kwota dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na wydzielonych rachunkach VAT. Posiadane przez Spółkę środki pieniężne denominowane są w PLN.

Efektywne stopy procentowe krótkoterminowych depozytów bankowych są zbliżone do nominalnych stóp procentowych, a wartość godziwa krótkoterminowych depozytów bankowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.



Stopy procentowe oparte są o stawki WIBID, które kształtowały się na następującym poziomie:

Rok 2019 – 0,41% - 1,32%

Rok 2018 – 0,45% - 1,41%

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

11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji [w tys.]	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2019 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich

Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich dotyczą Programu Opcji Menedżerskich przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2013 roku na lata 2013-2017. W trzecim kwartale 2018 roku pomiędzy Spółką a wszystkimi beneficjentami Programu [osobami, którym potencjalnie mogą zostać przyznane opcje], zawarte zostały porozumienia, na podstawie których rozwiązane zostały umowy uczestnictwa beneficjentów w Programie. Każdemu beneficjentowi wypłacone zostały rekompensaty w wysokości 1 złotych. Wraz z zawarciem powyższych porozumień Program Opcji Menedżerskich został ostatecznie zakończony. Wykazywana w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym kwota 3.839 tys. złotych może zostać przeniesiona do zysków zatrzymanych.



Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

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

Zyski zatrzymane

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

Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

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

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

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zobowiązania handlowe	124.870	145.140
Pozostałe zobowiązania, w tym:	161.001	182.343
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</i>	679	190
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	7.249	3.396
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	59.933	120.796
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	52.025	38.167
<i>Zobowiązania inne</i>	41.115	19.794
Zobowiązania finansowe razem	285.871	327.483
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	64.344	42.895
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	350.215	370.378
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	39.300	39.160
<i>Krótkoterminowa</i>	310.915	331.218
Razem	350.215	370.378



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

14. DOTACJE

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

W trakcie 2019 roku Spółka otrzymała dotację w związku z realizacją projektu badawczo-rozwojowego SUMAD pt. "Zrównoważone wykorzystanie łańd pogórnich" w kwocie 115 tys. złotych. Dotacja ta jest rozliczana proporcjonalnie do ponoszonych przez Spółkę kosztów realizacji przedmiotowego projektu. Pozostała część dotacji dotyczy dotacji do aktywów trwałych i powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego amortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.20.



15. INSTRUMENTY FINANSOWE

15.1 Instrumenty finansowe według kategorii

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	206.252	206.252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	500.897	500.897
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	707.149	707.149

	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	185.247	185.247
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.212	16.212
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	201.459	201.459
<i>Odsetki i prowizje zapłacone</i>		
Odsetki	483	483
Ogółem	483	483

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	161.002	161.002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282.801	282.801
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	443.803	443.803

	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	266.453	266.453
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	266.453	266.453
<i>Odsetki i prowizje zapłacone</i>		
Odsetki	6.512	6.512
Ogółem	6.512	6.512



15.2 Hierarchia instrumentów finansowych

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

15.3 Czynniki ryzyka finansowego

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

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

15.3.1 Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane może być w szczególności z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi oraz kredytami. Kredyty i obligacje o zmiennym oprocentowaniu mogą bowiem narażać Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Na koniec 2019 i 2018 roku Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji. W



2019 roku Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego [w latach ubiegłych Spółka korzystała z programu obligacji, który został jednak w całości spłacony, przy czym ostatnia transza w 2018 roku].

Spółka obecnie nie posiada otwartych umów kredytu w rachunku bieżącym jak również nie posiada dostępnych limitów.

Na podstawie danych za 2019 rok i 2018 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Spółki oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 366.899 tys. złotych [31 grudnia 2018 roku 154.522 tys. złotych] oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalni 133.998 tys. złotych [31 grudnia 2018 roku 128.279 tys. złotych]. Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

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

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[3.669]	[1.834]	1.834	3.669

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

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[1.545]	[773]	773	1.545

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalni narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 133.998 tys. złotych [na dzień 31 grudnia 2018 roku 128.279 tys. złotych].

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

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

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

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



15.3.2 Ryzyko walutowe

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała aktywa finansowe narażone na ryzyko walutowe w wysokości 115 tys. złotych [na koniec 2018 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych narażonych na ryzyko walutowe]. Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły z kolei 46 tys. złotych [31 grudnia 2018 roku: 1.389 tys. złotych] i dotyczyły zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałby żadnego istotnego wpływu na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

15.3.3 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 Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności [mających co najmniej rating inwestycyjny]. Spółka stosuje ponadto politykę ograniczającą zbyt duże zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. W odniesieniu do klientów Spółka realizuje sprzedaż głównie do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości.



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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Środki pieniężne i depozyty bankowe	500.897	282.801
Krótkoterminowe należności handlowe	206.252	161.002
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	707.149	443.803
Należności od 7 głównych odbiorców	198.595	153.099
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	96%	95%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	68%	50%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	28%	46%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	3%	2%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	1%	2%

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

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

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

15.3.4 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 Spółki monitoruje



bieżące prognozy środków płynnych Spółki [składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych – wtedy gdy ma to zastosowanie – 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.

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

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

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	148.754	5.106	14.441	30.332
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.456	484	1.453	32.594
Razem	150.210	5.590	15.894	62.926

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	227.293	4.942	14.387	31.214
Razem	227.293	4.942	14.387	31.214

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

15.3.5 Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2019 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników wynikających z 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 6,0%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 6,0%.



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	-89,9%	-59,9%	-30,0%	-12,0%	-6,0%	- %	6,0%	12,0%	30,0%	59,9%	89,9%

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

15.4 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

Aby utrzymywać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka 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 Spółka skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz ewentualnym zadłużeniem wynikającym z zobowiązań z tytułu leasingu, zaciągniętych kredytów jak również mogących w przyszłości wynikać z emisji obligacji.

Na koniec 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek lub emisji obligacji. W trakcie 2018 roku zobowiązanie finansowe z tytułu emisji obligacji z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu środków trwałych było sukcesywnie spłacane w ramach kolejnych transz i na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań z tego tytułu.

Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji, kredytów i pożyczek	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.212	-
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	[500.897]	[282.801]
Zadłużenie netto	[484.685]	[282.801]
Kapitał własny razem	3.206.870	2.930.989
Kapitał zaangażowany	2.722.185	2.648.188



16. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	59.079	50.105
Nagród jubileuszowych	112.887	96.925
Programu Dobrowolnych Odejść	-	233
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	15.264	14.472
Razem	187.230	161.735

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	5.556	4.567
Nagród jubileuszowych	26.484	14.715
Programu Dobrowolnych Odejść	-	[2.751]
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	11.744	8.503
Razem	43.784	25.034

Za znaczny wzrost salda rezerw na świadczenia pracownicze na koniec 2019 roku odpowiada przede wszystkim spadek o około jedną trzecią wysokości stopy dyskontowej, przyjętej do wyceny aktuarialnej rezerw na 31 grudnia 2019 roku. Stopa ta spadła z poziomu 3,22 p.p. na koniec 2018 roku do poziomu 2,15 p.p. na koniec 2019 roku. Zmiana ta przyczyniła się do wzrostu rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe, nagrody pośmiertne oraz nagrody jubileuszowe. Spadek stopy dyskontowej w szczególności wpłynął przede wszystkim na wartość rezerw na nagrody jubileuszowe, co widoczne jest w wartości strat aktuarialnych odniesionych w wynik finansowy w wysokości 12.952 tys. złotych.



	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	5.620	6.765
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	297	[302]
Razem	5.917	6.463

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Stan na 1 stycznia	161.735	153.562
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	26.638	18.660
Koszty odsetek	4.194	3.825
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.952	2.549
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.917	6.463
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	49.701	31.497
Wyplacone świadczenia	[24.206]	[23.324]
Stan na 31 grudnia	187.230	161.735
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	156.119	130.243
- część krótkoterminowa	31.111	31.492



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

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	108.399	53.336	161.735
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	22.078	4.560	26.638
Koszty odsetek	2.789	1.405	4.194
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.952	-	12.952
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	5.917	5.917
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	37.819	11.882	49.701

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

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	107.855	45.707	153.562
Koszty bieżącego zatrudnienia [w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne]	14.889	3.771	18.660
Koszty odsetek	2.642	1.183	3.825
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	2.549	-	2.549
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	6.463	6.463
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	20.080	11.417	31.497



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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	35.619	19.035
Koszty sprzedaży	206	121
Koszty administracyjne	3.765	2.053
Koszty finansowe	4.194	3.825
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku	43.784	25.034
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.917	6.463
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	49.701	31.497

Najważniejsze założenia aktuarialne zastosowane do wyceny:

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

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

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

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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Świadczenia emerytalne i rentowe	13,80	13,41
Nagrody jubileuszowe	11,00	9,30
Odprawy pośmiertne	8,56	8,26



17. 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 2019 roku	124.207	3.184	11.677	41.431	22.658	181	203.338
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.207	-	-	-	-	-	124.207
<i>Krótkoterminowe</i>	-	3.184	11.677	41.431	22.658	181	79.131
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	46.781	-	-	-	-	-	46.781
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	271	3.713	-	161	4.145
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[753]	[151]	[36.858]	-	[168]	[37.930]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	[3.353]	[282]	-	-	[22.658]	-	[26.293]
- Odsetki	-	-	237	2.020	-	-	2.257
- Rozliczenie dyskonta	4.000	-	-	-	-	-	4.000
Stan na 31 grudnia 2019 roku	171.635	2.149	12.034	10.306	-	174	196.298
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	171.635	-	-	-	-	-	171.635
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.149	12.034	10.306	-	174	24.663
Stan na 1 stycznia 2018 roku	114.448	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	199.992
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	114.448	-	-	-	-	-	114.448
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	85.544
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	3.688	-	-	-	-	-	3.688
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2.340	289	383	5.986	-	152	9.150
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[1.539]	-	[9.845]	-	[2.211]	[13.595]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	[598]	-	-	[3.578]	[4.176]
- Odsetki	-	-	293	2.937	1.318	-	4.548
- Rozliczenie dyskonta	3.731	-	-	-	-	-	3.731
Stan na 31 grudnia 2018 roku	124.207	3.184	11.677	41.431	22.658	181	203.338
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.207	-	-	-	-	-	124.207
<i>Krótkoterminowe</i>	-	3.184	11.677	41.431	22.658	181	79.131



Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi: 171.635 tys. złotych w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 162.972 tys. złotych oraz rezerwa na rekultywację gruntów 8.663 tys. złotych. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 47.428 tys. złotych, przy czym zmniejszenie wynikające z rozwiązania części rezerwy w kwocie 3.353 tys. złotych oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 4.000 tys. złotych zostały ujęte w sprawozdaniu z wyniku odpowiednio w pozycji "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów" oraz "Koszty finansowe", natomiast wzrost wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 46.781 tys. złotych, został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe".

Usuwanie szkód górniczych

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

Roszczenia prawne

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

Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. Istota sporu pomiędzy Spółką a jednostkami samorządu terytorialnego była przez Spółkę szeroko opisywana w sprawozdaniach finansowych w latach ubiegłych. Punkt wyjścia stanowi fakt, iż Spółka, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości dotychczas nie uwzględniała [podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce] dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajdowało. W trakcie lat 2014-2017 dokonywane były częściowe rozliczenia wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości.



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

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

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

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

Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

W związku z ustaleniem w dniu 18 czerwca 2014 roku przez Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Lublinie wobec Spółki wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe na poziomie 3,47% za okres rozliczeniowy od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku, oraz na poziomie 3,09% za okres rozliczeniowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31



marca 2015 roku, oraz nałożeniem na Spółkę dodatkowej sankcji, Spółka podjęła decyzje o utworzeniu odpowiedniej rezerwy. Decyzja ZUS została przez Spółkę zaskarżona i była przedmiotem sporu na przestrzeni lat 2015-2018, który był szeroko opisywany w sprawozdaniach finansowych za poprzednie lata.

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

18. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Sprzedaż węgla	2.116.416	1.715.416
Pozostała działalność	20.701	20.705
Sprzedaż towarów i materiałów	17.392	18.775
Razem przychody z umów z klientami	2.154.509	1.754.896

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Spółki; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w 2019 roku wyniosła 17.392 tys. złotych.
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największą część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łaźni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki [świadczących dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych], których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w 2019 roku wyniosła 11.084 tys. złotych.



19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Amortyzacja	382.865	398.178
Zużycie materiałów i energii	515.706	572.379
Usługi obce	522.308	495.394
Świadczenia na rzecz pracowników	648.858	583.295
Koszty reprezentacji i reklamy	8.003	8.808
Podatki i opłaty	48.325	39.695
Pozostałe koszty rodzajowe	22.281	17.268
Razem koszty rodzajowe	2.148.346	2.115.017
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	[307.294]	[300.594]
Rozliczenia międzyokresowe	[9.031]	1.346
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	[81.848]	[113.225]
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	49.268	17.326
Całkowite koszty produkcji	1.799.441	1.719.870
Zmiana stanu produktów	[15.330]	[7.675]
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.205	18.622
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	1.801.316	1.730.817
- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.647.132	1.585.719
- Koszty sprzedaży	37.988	44.010
- Koszty administracyjne	116.196	101.088

20. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Otrzymane odszkodowania	3.009	1.564
Rozliczenie ugody z Konsorcjum Mostostal & Acciona Infraestructuras oraz z GK Wonam	-	31.165
Pozostałe,	1.674	1.140
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania	215	130
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	154	24
- Zwrot akcyzy	738	759
- Inne przychody	567	227
Razem pozostałe przychody	4.683	33.869



21. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Darowizny	[834]	[200]
Opłaty egzekucyjne i kary	[139]	[85]
Odszkodowania	[113]	[630]
Pozostałe	[117]	[133]
Razem pozostałe koszty	[1.203]	[1.048]

22. POZOSTAŁE ZYSKI - NETTO

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zysk na sprzedaży środków trwałych	929	2.612
Różnice kursowe	[78]	[20]
Rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	16.398	-
Wynik na likwidacji środków trwałych	[3.785]	-
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych w budowie	250	-
Pozostałe	[867]	[2.274]
Razem pozostałe zyski - netto	12.847	318



23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2.897	4.881
Dywidendy otrzymane	1.165	1.025
Inne przychody, w tym:	11.657	9.432
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni</i>	1.858	1.800
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowe</i>	6.260	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki dotyczące podatku dochodowego</i>	-	3.578
- <i>Wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków z tytułu podatku od nieruchomości</i>	3.320	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na potencjalne odsetki od zobowiązania wobec Konsorcjum Mostostal & Acciona Infraestructuras</i>	-	2.753
- <i>Pozostałe</i>	219	1.301
Razem przychody finansowe	15.719	15.338
Odsetki i prowizje od obligacji	-	[471]
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	[4.194]	[3.825]
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni i rekultywację	[4.000]	[3.731]
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	[1.004]	[978]
Koszt odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych	[483]	-
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	[1.318]
Inne koszty	[936]	[507]
Razem koszty finansowe	[10.617]	[10.830]



24. PODATEK DOCHODOWY

24.1 Obciążenie podatkowe

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Podatek bieżący	42.504	523
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	25.934	9.606
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	[1.124]	[1.228]
- z tytułu strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	[1.124]	[1.228]
Razem	67.314	8.901

24.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zysk przed opodatkowaniem	374.622	61.726
Podatek wyliczony według stawki 19%	71.178	11.728
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	2.247	[1.906]
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	[6.364]	[1.890]
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości [rozliczenie per saldo]	[2.065]	[637]
- dywidenda otrzymana od spółek zależnych	[221]	[195]
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki na podatek dochodowy	-	[680]
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	[3.789]	-
- pozostałe	[289]	[378]
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	1.377	2.197
- wpłata na PFRON	1.214	1.051
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	-	529
- darowizny	163	12
- pozostałe odsetki	-	66
- pozostałe	-	539
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	68.438	10.129



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

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

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

24.3 Odroczonego podatek dochodowy

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

	Stan na 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	37.537	41.646
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	10.592	11.261
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48.129	52.907
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	267.187	255.412
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	19.363	11.106
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	286.550	266.518
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego [netto]	238.421	213.611

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



Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Rezerwa na szkody górnicze	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	30.730	3.367	6.525	602	11.683	52.907
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	4.903	458	[5.085]	[194]	[4.860]	[4.778]
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	3.779	458	[5.085]	[194]	[4.860]	[5.902]
- ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	1.124	-	-	-	-	1.124
Stan na 31 grudnia 2019 roku	35.633	3.825	1.440	408	6.823	48.129
Stan na 1 stycznia 2018 roku	29.177	3.921	6.663	843	5.895	46.499
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	1.553	[554]	[138]	[241]	5.788	6.408
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	325	[554]	[138]	[241]	5.788	5.180
- ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	1.228	-	-	-	-	1.228
Stan na 31 grudnia 2018 roku	30.730	3.367	6.525	602	11.683	52.907

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



Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	254.417	3.307	8.186	537	71	266.518
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	19.852	123	504	[404]	[43]	20.032
- <i>ujęte w sprawozdaniu z wyniku</i>	<i>19.852</i>	<i>123</i>	<i>504</i>	<i>[404]</i>	<i>[43]</i>	<i>20.032</i>
Stan na 31 grudnia 2019 roku	274.269	3.430	8.690	133	28	286.550
Stan na 1 stycznia 2018 roku	238.377	4.519	8.369	616	[149]	251.732
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	16.040	[1.212]	[183]	[79]	220	14.786
- <i>ujęte w sprawozdaniu z wyniku</i>	<i>16.040</i>	<i>[1.212]</i>	<i>[183]</i>	<i>[79]</i>	<i>220</i>	<i>14.786</i>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	254.417	3.307	8.186	537	71	266.518

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

24.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 16.288 tys. złotych dotyczą w całości nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2019.

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2018 wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku, została w trakcie 2019 roku rozliczona z bieżącymi zobowiązaniami oraz ze zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w związku z korektą podatku dochodowego za lata 2013-2018.



25. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	306.184	51.597
Średnia ważona liczba akcji zwykłych [w tys.]	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję [w złotych]	9,00	1,52

Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych.

26. DYWIDENDA NA AKCJĘ

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

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

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wypłacona dywidenda	25.510	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy [w tys.]	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję [w złotych]	0,75	-



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

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

27. POZYCJE WARUNKOWE

Spółka zobowiązania i aktywa warunkowe z tytułu roszczeń prawnych powstających w normalnym toku działalności gospodarczej.

Podatek od nieruchomości

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy [rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, wynosi 10.306 tys. złotych i została zaprezentowana w nocie 17] może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego [31 grudnia 2018 roku].

Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln złotych. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg



zastrzeżeń. Kolejnym krokiem było przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii, które miało miejsce w dniu 4 lipca 2017 roku – przesłuchanie było poprzedzone sporządzeniem przez biegłego dodatkowej opinii uzupełniającej. Termin kolejnej rozprawy 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. Do dnia dzisiejszego taka opinia nie została jeszcze sporządzona. W dniu 13 listopada 2018 roku odbyła się rozprawa, podczas której Sąd poinformował, że Akademia Górniczo-Hutnicza nie przedłożyła jeszcze opinii, w związku z czym rozważa zastosowanie działań dyscyplinujących wobec biegłego. Termin kolejnej rozprawy był wyznaczony na 2 lipca 2019 roku, jednakże w związku z dalszym brakiem opinii został przesunięty kolejno na 29 października 2019 roku, 28 stycznia 2020 roku oraz ostatecznie na 17 marca 2020 roku. Zaplanowana na ten dzień rozprawa ostatecznie się nie odbyła i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wyznaczono nowego terminu.

Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego [31 grudnia 2018 roku].

28. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

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

Przyszłe zobowiązania umowne stanowią głównie zawarte umowy na roboty górnicze oraz zakup maszyn i urządzeń wydobywczych i są uzależnione od ilości zaplanowanych robót przygotowawczych [drażenia wyrobisk]. Tak duży wzrost zobowiązań inwestycyjnych w stosunku do 2018 roku został spowodowany głównie zawarciem umowy na modernizację kombajnu ścianowego wraz z dostawą fabrycznie nowych przenośników oraz umowy na dostawę fabrycznie nowej kompletnej ścianowej obudowy zmechanizowanej. Łączna przewidywana wartość zobowiązań z tytułu tych dwóch umów odpowiada za niemal dwie trzecie wzrostu wartości.



29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. [Grupa Azoty], PGE Energia Ciepła S.A., 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek zależnych "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG "Bogdanka" Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Zakupy w okresie, z tego:	116.900	106.026
- Zakupy usług aktywowanych na wartości "rzeczowych aktywów trwałych"	4.481	2.164
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.723	12.281



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG "Bogdanka" Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Sprzedaż w okresie	12.300	12.756
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.954	2.178

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG "Bogdanka" Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Dywidenda otrzymana od spółek z GK LW BOGDANKA	1.165	1.025

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

31. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

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

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

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

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



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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2019 roku	2018 roku
Wynagrodzenie audytora	223	232
W tym:		
- <i>Badanie rocznego sprawozdania finansowego</i>	170	180
- <i>Przegląd sprawozdania finansowego</i>	40	45
- <i>Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)</i>	13	7

32. 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 2019 roku i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego rozwój sytuacji jest trudny do przewidzenia, podobnie jak potencjalne negatywne skutki dla działalności operacyjnej i finansowej Spółki. Dalsze rozprzestrzenianie się wirusa może bowiem powodować globalny spadek popytu, zakłócenia działalności przemysłu ciężkiego, przemysłu chemicznego oraz przemysłu energetycznego, wykorzystujących dla celów swojej produkcji węgiel energetyczny,



co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki. Jednocześnie działalność Spółki może zostać w znaczący sposób dotknięta w sytuacji wystąpienia licznych, spowodowanych koronawirusem przypadków zachorowań pracowników Spółki oraz pracowników podmiotów świadczących usługi górnicze dla Spółki, a także w sytuacji wstrzymania przez dostawców Spółki dostaw kluczowych materiałów wykorzystywanych w produkcji węgla i niezbędnych dla prowadzenia działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

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

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

33. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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



PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Artur Wasilewski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno-Finansowych

Dariusz Dumkiewicz

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Urszula Piątek

Główny Księgowy