



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

BOGDANKA, MARZEC 2017



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
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1 Informacje o Spółce	10
1.2 Założenie kontynuacji działalności	10
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
2.1 Podstawa sporządzenia	11
2.1.1 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
2.1.2 Nowe standardy i interpretacje	17
2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	19
2.3 Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4)	20
2.4 Wartości niematerialne (nota 6)	22
2.5 Inwestycje długoterminowe (nota 7)	22
2.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)	22
2.7 Aktywa finansowe (nota 16)	23
2.8 Zapasy (nota 9)	23
2.9 Należności handlowe (nota 8)	23
2.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)	24
2.11 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (nota 5)	24
2.12 Kapitał podstawowy (nota 11)	24
2.13 Zobowiązania handlowe (nota 13)	24
2.14 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (nota 15 i 16)	24
2.15 Pochodne instrumenty finansowe (nota 16)	25
2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 25)	25
2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 17)	26
2.18 Rezerwy (nota 18)	27
2.19 Ujmowanie przychodów	28
2.20 Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 14)	29
2.21 Leasing (nota 30)	29
2.22 Wypłata dywidendy	29
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	30
4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
4.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	32
4.2 Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie	33
4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	33
5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	36
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	37
7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	39
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	39
9. ZAPASY	40
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
11. KAPITAŁ PODSTAWOWY	41
12. POZOSTAŁE KAPITAŁY	42
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	44
14. DOTACJE	44
15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	45

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



16.	INSTRUMENTY FINANSOWE	46
16.1	Instrumenty finansowe według kategorii	46
16.2	Hierarchia instrumentów finansowych	47
16.3	Czynniki ryzyka finansowego	47
16.3.1	Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych	47
16.3.2	Ryzyko walutowe	49
16.3.3	Ryzyko kredytowe	49
16.3.4	Ryzyko utraty płynności	51
16.3.5	Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla	52
16.4	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	52
17.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	53
18.	REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	56
19.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	60
20.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	60
21.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	61
22.	POZOSTAŁE KOSZTY	61
23.	POZOSTAŁE STRATY – NETTO	61
24.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	62
25.	PODATEK DOCHODOWY	62
25.1	Obciążenie podatkowe	62
25.2	Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	63
25.3	Odroczony podatek dochodowy	64
25.4	Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	65
26.	ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	65
27.	DYWIDENDA NA AKCJĘ	66
28.	POZYCJE WARUNKOWE	66
29.	PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	68
30.	LEASING OPERACYJNY	68
31.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	69
32.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	71
33.	INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU	72
34.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	72
35.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	73



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	2.670.355	2.793.554
Wartości niematerialne	6	47.202	18.406
Inwestycje długoterminowe	7	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	4.083	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	111.218	90.872
Razem aktywa trwałe		2.908.459	2.978.573
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	70.037	101.452
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	243.167	239.274
Nadpłacony podatek dochodowy	25.4	9.004	31.725
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	4.330	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	513.432	240.011
Razem aktywa obrotowe		839.970	616.156
RAZEM AKTYWA		3.748.429	3.594.729
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	1.473.128	1.757.070
Zyski zatrzymane	12	495.380	47.662
Razem kapitał własny		2.269.666	2.105.890
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.3	55.926	37.683
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	207.445	199.519
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	117.423	130.179
Dotacje	14	13.705	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	15	300.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	43.030	14.935
		737.529	1.096.374
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	56.031	48.478
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	15	300.080	92
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	70.601	81.012
Dotacje	14	600	978
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	313.922	261.905
		741.234	392.465
Razem zobowiązania		1.478.763	1.488.839
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		3.748.429	3.594.729

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2016 roku	2015 roku
Przychody ze sprzedaży	19	1.781.776	1.883.118
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(1.431.941)	(2.054.607)
Zysk/(Strata) brutto		349.835	(171.489)
Koszty sprzedaży	20	(43.637)	(38.002)
Koszty administracyjne	20	(85.577)	(114.611)
Pozostałe przychody	21	16.710	2.597
Pozostałe koszty	22	(2.037)	(1.958)
Pozostałe straty - netto	23	(9.485)	(5.039)
Zysk/(Strata) operacyjny/(a)		225.809	(328.502)
Przychody finansowe	24	16.307	9.079
Koszty finansowe	24	(26.921)	(22.850)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		215.195	(342.273)
Podatek dochodowy	25.1	(39.299)	64.244
Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy		175.896	(278.029)

Zysk(Strata) na akcję przypadający/(a) na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony/(a) w PLN na jedną akcję)	Nota		
- podstawowy/(a)	26	5,17	(8,17)
- rozwodniony/(a)	26	5,17	(8,17)

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2016 roku	2015 roku
Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy		175.896	(278.029)
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy: Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu :			
Zyski/(Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	17	(7.663)	(5.246)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	25.1	1.456	997
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(6.207)	(4.249)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
- Zyski/(Straty) za okres	12	-	(2.993)
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	12	-	3.286
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	25.1	-	(56)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		-	237
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy		(6.207)	(4.012)
Całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy - razem		169.689	(282.041)

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały			Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
			Pozostałe kapitały-przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały-z tyt. emisji Opcji Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne		
Stan na 1 stycznia 2016 roku		301.158	1.747.318	9.752	-	47.662	2.105.890
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	169.689	169.689
- zysk netto		-	-	-	-	175.896	175.896
- pozostałe całkowite dochody		-	-	-	-	(6.207)	(6.207)
Pokrycie straty za rok 2015	27	-	(278.029)	-	-	278.029	-
Emisja Opcji Menedżerskich	12	-	-	(5.913)	-	-	(5.913)
Stan na 31 grudnia 2016 roku		301.158	1.469.289	3.839	-	495.380	2.269.666
Stan na 1 stycznia 2015 roku		301.158	1.593.424	8.241	(237)	602.882	2.505.468
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	237	(282.278)	(282.041)
- strata netto		-	-	-	-	(278.029)	(278.029)
- pozostałe całkowite dochody		-	-	-	237	(4.249)	(4.012)
Dywidendy dotyczące roku 2014	27	-	-	-	-	(119.048)	(119.048)
Przeniesienie wyniku 2014 roku		-	153.894	-	-	(153.894)	-
Emisja Opcji Menedżerskich	12	-	-	1.511	-	-	1.511
Stan na 31 grudnia 2015 roku		301.158	1.747.318	9.752	-	47.662	2.105.890

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2016 roku	2015 roku
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		676.198	746.921
Odsetki otrzymane		5.115	7.682
Podatek dochodowy zapłacony		(23.104)	(38.170)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		658.209	716.433
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(252.548)	(418.221)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	16.1	(3.412)	(8.090)
Nabycie wartości niematerialnych		(5.515)	(1.130)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		41	3.072
Odsetki otrzymane		7.340	3.359
Dywidendy otrzymane	24	2.032	3.267
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	10	(20.346)	(2.040)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(272.408)	(419.783)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej			
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji	15	(100.000)	-
Spłacone kredyty i pożyczki		-	(99.008)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	16.1	(12.380)	(10.846)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	27	-	(119.048)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		(112.380)	(228.902)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		273.421	67.748
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		240.011	172.263
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		513.432	240.011

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



WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2016 roku	2015 roku
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		215.195	(342.273)
- Amortyzacja środków trwałych	4	351.403	379.590
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	1.555	2.310
- Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(38)	(277)
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		15.894	13.139
- (Straty)/Zyski aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	17	(7.663)	(5.246)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	17	15.479	24.122
- Zmiana stanu rezerw		(3.603)	20.265
- Pozostałe przepływy		46	(111)
- Dywidendy otrzymane	24	(2.032)	(3.267)
- Koszt Opcji Menedżerskich	12	(5.913)	1.511
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych		6.105	624.821
- Zmiana stanu zapasów	9	31.415	29.396
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	8	(7.836)	58.050
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		66.191	(55.109)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		676.198	746.921
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji		79.382	(191.100)
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	25.4	26.225	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(39.416)	135.991
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych		66.191	(55.109)
Zwiększenia środków trwałych	4	272.359	293.502
Ujawnienie środków trwałych		(1.411)	-
Nabycie wartości niematerialnych*		-	(1.130)
Pozostałe korekty niepieniężne		(415)	(2.052)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(14.573)	135.991
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(3.412)	(8.090)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		252.548	418.221
Zwiększenia wartości niematerialnych	6	30.358	1.130
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(24.843)	-
Nabycie wartości niematerialnych		5.515	1.130

*w roku 2015 zwiększenia wszystkich inwestycji w majątek trwały (rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne) były przy początkowym ujęciu ujmowane poprzez zwiększenia środków trwałych w budowie



NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. 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” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.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 2016 roku.

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

1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

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



2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

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

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

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, omówiono w niniejszej nodzie.



Ponadto na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, na potrzeby analizy utraty wartości. Szczegółowe informacje odnośnie oszacowań i założeń przyjętych do przeprowadzonej na koniec roku 2015 analizy zostały przedstawione w notcie 4.3.

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

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

	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w sprawozdaniu finansowym w tys. zł		Opis polityki rachunkowości	Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	2016	2015		
Rzeczowe aktywa trwałe	2.670.355	2.793.554	nota 2.3 oraz 2.6	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	263.476	247.997	nota 2.17	nota 17
Wartości niematerialne	47.202	18.406	nota 2.4 oraz 2.6	nota 6
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	117.423	130.179	nota 2.18	nota 18
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55.926	37.683	nota 2.16	nota 25.3
Emisja Opcji Menedżerskich	3.839	9.752	nota 2.17	nota 12

W porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok zmianie uległ szacowany okres żywotności kopalni. Okres ten uległ wydłużeniu z 2034 roku do roku 2043 i oszacowany został na podstawie dostępnych zasobów złoża przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobywania.

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni szacuje się na rok 2043 (poprzednio rok 2034). Szacunek dokonywany jest w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla objęte koncesją oraz szacowane zdolności produkcyjne (na średniorocznym poziomie ok. 8,5 mln ton – wielkość tożsama z wielkością wynikającą z wariantu bazowego ogłoszonej w dniu 9 lutego 2017 roku strategii Spółki na lata 2017-2025). Faktyczny termin likwidacji kopalni może się różnić od szacowanego przez Spółkę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operacyjnych węgla, dostępnych na dzień bilansowy. Spadek popytu na węgiel Spółki może powodować obniżenie wydobywania poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni. W 2014 roku Spółka otrzymała koncesję na wydobywanie na obszar K-3. Spółka rozpoczęła również starania aby w perspektywie następnych lat powiększyć obszar wydobywania poprzez przyłączenie złóż „Ostrów” oraz „Orzechów”. Na chwilę obecną Spółka posiada koncesje na rozpoznanie dla złóż „Ostrów” i „Orzechów”, jednocześnie Spółka podjęła już prace nad uzyskaniem koncesji na wydobywanie, niezbędnych do przyłączenia tych złóż do obszaru górniczego kopalni – Spółka oczekuje, że uzyskanie koncesji na wydobywanie dla złoża „Ostrów” powinno nastąpić w trakcie 2017 roku. Uzyskanie koncesji wydobywczych dla wskazanych obszarów z dużym prawdopodobieństwem wpłynie na istotne wydłużenie okresu żywotności kopalni. Jednocześnie Spółka nie zaprzestaje starań zmierzających do uzyskania koncesji wydobywczej dla złoża K-6, K-7.



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

- **Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na amortyzację**

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało zmniejszenie kosztu amortyzacji w okresie 12 miesięcy 2016 roku o kwotę ok. 17,0 mln zł. Wpływ na zysk netto wykazany w sprawozdaniu z wyniku wyniósł ok. 13,8 mln zł.

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

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało wzrost rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe, odprawy pośmiertne, nagrody jubileuszowe oraz deputaty węglowe łącznie o ok. 8,7 mln zł z czego kwota ok. 2,4 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 6,3 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Łączny wpływ na kapitał własny (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego) wyniósł ok. 7 mln zł.

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

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało spadek rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji o ok. 6,9 mln zł, z czego kwota ok. 1,05 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 5,85 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

- **Zmiana założeń odnośnie wieku emerytalnego**

W związku z uchwaleniem przez Sejm RP w dniu 16 listopada 2016 roku ustawy o zmianie wieku emerytalnego, podpisanej następnie w dniu 19 grudnia 2016 roku przez Prezydenta RP zmianie uległo założenie odnośnie wieku emerytalnego. W wyniku zmiany wiek emerytalny przyjęty do kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 60 lat w przypadku kobiet, oraz 65 lat w przypadku mężczyzn (poprzednio zakładany wiek emerytalny w obu przypadkach wynosił 67 lat). Szacuje się, że skrócenie wieku emerytalnego spowodowało spadek wartości rezerw na świadczenia pracownicze o ok. 1,8 mln zł – zmiana ta została potraktowana jako „koszty przeszłego zatrudnienia”. Łączny wpływ tej zmiany na wynik finansowy netto oraz na kapitał własny wyniósł ok. 1,5 mln zł.

- **Założenia odnośnie wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze**

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta oraz wskaźnika wzrostu podstawy danego świadczenia. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 17. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz na zmiany planowanych wzrostów podstaw w przedziale -1 p. /+1 p. p.



Poniższe tabele prezentują wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz wartości rezerw wyliczone przy innych założeniach:

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p. p.	+1 p. p.	-1 p. p.	+1 p. p.
Odprawy emerytalne	32.830	35.758	30.313	30.272	36.108
Odprawy rentowe	268	289	250	250	292
Nagroda jubileuszowa	80.871	86.952	75.492	75.368	87.851
Odprawy pośmiertne	2.727	2.967	2.516	2.513	2.996
Deputaty węglowe	114.876	136.303	98.281	97.833	137.931
	231.572	262.269	206.852	206.236	265.178

Na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1p. p.	+1p. p.	-1p. p.	+1p. p.
Odprawy emerytalne	26.449	28.457	24.700	24.670	28.737
Odprawy rentowe	286	308	266	266	311
Nagroda jubileuszowa	80.431	86.289	75.211	75.100	87.163
Odprawy pośmiertne	2.625	2.853	2.423	2.420	2.881
Deputaty węglowe	111.927	132.792	95.711	96.262	132.985
	221.718	250.699	198.311	198.718	252.077

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p. p.	+1 p. p.	-1 p. p.	+1 p. p.
Odprawy emerytalne	32.830	2.928	(2.517)	(2.558)	3.278
Odprawy rentowe	268	21	(18)	(18)	24
Nagroda jubileuszowa	80.871	6.081	(5.379)	(5.503)	6.980
Odprawy pośmiertne	2.727	240	(211)	(214)	269
Deputaty węglowe	114.876	21.427	(16.595)	(17.043)	23.055
	231.572	30.697	(24.720)	(25.336)	33.606

Na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1p. p.	+1p. p.	-1p. p.	+1p. p.
Odprawy emerytalne	26.449	2.008	(1.749)	(1.779)	2.288
Odprawy rentowe	286	22	(20)	(20)	25
Nagroda jubileuszowa	80.431	5.858	(5.220)	(5.331)	6.732
Odprawy pośmiertne	2.625	228	(202)	(205)	256
Deputaty węglowe	111.927	20.865	(16.216)	(15.665)	21.058
	221.718	28.981	(23.407)	(23.000)	30.359

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Deputaty węglowe	Suma
2017*	8.910	32	10.871	223	4.092	24.128
2018	1.391	26	6.442	200	4.168	12.227
2019	876	24	5.972	199	4.129	11.200
2020	791	21	5.199	193	4.075	10.279
2021	1.286	19	5.503	184	4.027	11.019
Pozostała część	19.576	146	46.884	1.728	94.385	162.719
	32.830	268	80.871	2.727	114.876	231.572

* wartość świadczeń do wypłaty w roku 2017 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy

- Program Zmiany Pokoleniowej – I etap: *Program Dobrowolnych Odejść*

W celu zabezpieczenia potrzeb kadrowych, w związku z pojawiającym się istotnym ryzykiem znacznego odpływu kompetencji pracowniczych Zarząd Spółki w dniu 30 grudnia 2016 roku podjął Uchwałę o uruchomieniu Programu Zmiany Pokoleniowej (PZP) oraz podał ją do wiadomości pracowników. Integralną częścią Programu Zmiany Pokoleniowej jest Program Dobrowolnych Odejść (PDO). Zgodnie z Regulaminem PZP skierowany jest do następujących grup Pracowników:

Grupa I – Pracownicy, którzy:

- Nabyli lub nabędą uprawnienia emerytalne do dnia 31 grudnia 2016 roku i nie rozwiązali umowy o pracę z tytułu przejścia na emeryturę.
- Nabędą uprawnienia emerytalne do dnia 31 grudnia 2017 roku (z powszechnego wieku emerytalnego, wieku uprawniającego do emerytury górniczej bez względu na wiek i ze względu na wiek).

Grupa II – Pracownicy, którzy nabędą uprawnienia emerytalne w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2022 roku (z powszechnego wieku emerytalnego, wieku uprawniającego do emerytury górniczej bez względu na wiek i ze względu na wiek).

Grupa III – Pracownicy, którzy nabędą uprawnienia emerytalne po dniu 31 grudnia 2022 roku.

Do Programu Zmiany Pokoleniowej mogą przystąpić Pracownicy spełniający następujące warunki:

- są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę na czas nieokreślony bez względu na charakter wykonywanej pracy oraz
- nie są, na dzień podejmowania decyzji, o której mowa §7 ust. 5 Regulaminu, w okresie wypowiedzenia oraz którzy nie zawarli porozumienia o rozwiązaniu umowy o pracę poza Programem z datą rozwiązania umowy o pracę w przyszłości,
- nie są, na dzień rozwiązania umowy o pracę w ramach Programu, zatrudnieni na podstawie jakiegokolwiek umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej w innej spółce, w której LW „Bogdanka” S. A. lub ENEA S. A. jest kapitałowo zaangażowana.

Program obowiązuje od dnia 30 grudnia 2016 roku do 31 grudnia 2017 roku przy czym Zarząd Spółki posiada uprawnienia do odmowy uczestnictwa pracownika w Programie, w przypadku jeśli Zarząd Spółki uzna, iż jest to uzasadnione właściwym funkcjonowaniem danej komórki.

Wycena świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie Programu Dobrowolnych Odejść oparta została na przewidywanej liczbie pracowników, w ramach poszczególnych grup, którzy przyjmą propozycję rozwiązania stosunku pracy oraz oszacowanej wartości odprawy, do wyliczenia której wykorzystana została wartość przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia przypadającego na jednego pracownika Spółki. Przy zastosowaniu powyższych założeń, wartość rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść na dzień 31 grudnia 2016 roku została oszacowana na 21.688 tys. zł.



W przypadku zmiany założeń odnośnie liczby osób zainteresowanych Programem o 10% lub w przypadku zmiany przyjętej podstawy wynagrodzenia o 10% rezerwa na Program Dobrowolnych Odejść byłaby wyższa o 2.169 tys. zł (w przypadku wzrostu liczby zainteresowanych osób lub w przypadku zwiększenia podstawy o 10%), lub niższa o 2.169 tys. zł (w przypadku spadku liczby zainteresowanych osób lub w przypadku zmniejszenia podstawy o 10%), powodując odpowiednio zmniejszenie lub zwiększenie wyniku finansowego netto o 1.757 tys. zł.

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 do okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

- **Wrażliwość na zmianę okresu żywotności kopalni**

Założenia odnośnie okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej. W przypadku gdyby przyjęty na dzień 31 grudnia 2016 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 796 tys. zł, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 7.725 tys. zł. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 802 tys. zł, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 8.270 tys. zł.

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

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2017-2043 wynoszą 1,5% dla roku 2017 oraz 2,5% dla lat 2018-2043 (na dzień 31 grudnia 2015 wskaźniki inflacji wynosiły 1,0% dla roku 2016, 2,0% dla roku 2017 oraz 2,5% dla lat 2018-2034).

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 2016 roku została ona przyjęta w wysokości 3,20% (na dzień 31 grudnia 2015: 2,80%).

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 1 p. p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 35.207 tys. zł wyższa (w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p. p.) lub o 27.317 tys. zł niższa (w przypadku stóp inflacji niższych o 1 p. p.).

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerw na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31 grudnia 2016:

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

Na dzień 31 grudnia 2015:

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p. p.	0 p. p.	+0,25 p. p.	+1 p. p.
Wartość rezerwy na FLK i koszty rekultywacji gruntów	136.328	130.179	124.321	108.354



Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku o 0,25 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 7.426 tys. zł oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 26.917 tys. zł. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku o 0,25 p. p. powoduje wzrost wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 7.947 tys. zł. Jednocześnie nie przedstawiono wpływu spadku stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. gdyż spowodowałoby to spadek stopy dyskonta poniżej przyjętego poziomu inflacji, co w ocenie Spółki jest bezzasadne.

Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok nie uległy zmianie.

2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje zastosowane przez Spółkę po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku.
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku.
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku.
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku.



- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

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

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 29 marca 2017 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku.
- MSSF 16 „Leasing” – wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - opublikowane w dniu 11 września 2014 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat - wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku.



- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” - wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r.

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

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

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:

Budynki i budowle	25-40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Budowle (wzrobiska 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 2.6).

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

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

Specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystywane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w 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 6)

Informacja geologiczna

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

2.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży, lub wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). 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 (tj. w pozycjach „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, „Koszty sprzedaży” oraz „Koszty administracyjne”) lub w pozycji „Pozostałe zyski/(straty) – netto”.



2.7 Aktywa finansowe (nota 16)

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

Pożyczki i należności

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

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Spółce.

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

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Test na utratę wartości należności handlowych opisano w nocie 2.9.

2.8 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 robociznę bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednio i odnośnie 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.

2.9 Należności handlowe (nota 8)

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



2.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, 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.

2.11 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży (nota 5)

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży klasyfikuje się jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Zarządu Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako do przeznaczonego do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

2.12 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.

2.13 Zobowiązania handlowe (nota 13)

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

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

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

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

Na dzień bilansowy, składniki tej grupy zobowiązań, wyceniane są według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Kredyty i pożyczki, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyemitowane obligacje z pierwotnym terminem wykupu do 12 miesięcy od



dnia bilansowego, dla których Spółka posiada prawo emitowania kolejnych serii obligacji (w ramach przyznanej transzy) na refinansowanie poprzedniej emisji (tzw. rolowanie), zaliczane są do zobowiązań długoterminowych, chyba, że termin ostatecznego wykupu obligacji w ramach całej transzy przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione, za wyjątkiem kosztów, które zwiększają wartość środków trwałych w budowie (nota 2.3).

2.15 Pochodne instrumenty finansowe (nota 16)

Spółka zawiera umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Umowy te obejmują kontrakty forward. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje się do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody/koszty finansowe” lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych) jako instrument zabezpieczający przepływy pieniężne oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans), w zależności od wyceny, w aktywach w pozycji „Instrumenty finansowe” lub w pasywach w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 25)

Podatkowa Grupa Kapitałowa

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

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

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w kraju, gdzie 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 wynikającego 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 17)

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowymi Układami Zbiorowymi Pracy (ZUZP) i odpowiednimi przepisami prawa Spółka wypłaca świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

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 ujmuje 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 18)

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 kopaliny;
- zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych;
- przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.

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

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) w odniesieniu do rezerwy na likwidację zakładu górniczego



ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji, natomiast w odniesieniu do rezerwy na rekultywację gruntów jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

2.19 Ujmowanie przychodów

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

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

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania i prezentuje w „Przychodach finansowych”.



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 Leasing (nota 30)

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.

2.22 Wyplata dywidendy

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 2016 wyniosły 51.165 tys. zł (w 2015: 67.677 tys. zł), co stanowi odpowiednio 2,87% w roku 2016 oraz 3,59% w roku 2015 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 2016 wyniosły 31.225 tys. zł (w 2015: 2.743 tys. zł) co stanowi odpowiednio 1,75% oraz 0,15% całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

Podział na pola wydobywcze

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

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W 2016 i 2015 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	2016	2015
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	46%	42%
ENGIE Energia Polska S.A.	22%	20%
ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.	6%	11%



4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wyrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.523	2.645.244	1.899.401	1.958.119	94.199	20.596	143.584	4.867.265
Umorzenie	-	(1.127.067)	(868.947)	(880.012)	(53.674)	(12.958)	-	(2.073.711)
Wartość księgowa netto	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Na dzień 31 grudnia 2016 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Zwiększenia	-	13	-	1.371	316	-	270.659	272.359
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.200	170.454	141.559	68.608	5.450	1.447	(249.159)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(13)	-	(896)	(21)	-	-	(930)
Zmniejszenia	(121)	(43.049)	(22.303)	(377)	(23)	(4)	(109)	(43.683)
Amortyzacja	-	(209.235)	(184.986)	(134.555)	(6.126)	(1.487)	-	(351.403)
Odpis aktualizujący	139	7.671	6.563	-	-	-	(7.352)	458
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Stan na 31 grudnia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.741	2.713.892	1.959.954	2.021.374	95.124	21.969	157.623	5.018.723
Umorzenie	-	(1.269.874)	(988.667)	(1.009.116)	(55.003)	(14.375)	-	(2.348.368)
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Stan na 1 stycznia 2015 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.056	2.851.163	1.950.646	1.980.216	115.020	19.588	404.468	5.375.511
Umorzenie	-	(1.032.957)	(814.902)	(737.637)	(63.775)	(11.596)	-	(1.845.965)
Wartość księgowa netto	5.056	1.818.206	1.135.744	1.242.579	51.245	7.992	404.468	3.529.546
Na dzień 31 grudnia 2015 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.056	1.818.206	1.135.744	1.242.579	51.245	7.992	404.468	3.529.546
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	293.502	293.502
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	516	315.911	288.231	230.017	3.728	1.058	(551.230)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	(4.908)	-	-	(4.908)
Zmniejszenia	-	(18.742)	(12.472)	(222)	(2.153)	(3)	(3.156)	(24.276)
Amortyzacja	-	(220.744)	(180.658)	(151.174)	(6.263)	(1.409)	-	(379.590)
Odpis aktualizujący	(49)	(376.454)	(200.391)	(243.093)	(1.124)	-	-	(620.720)
Wartość księgowa netto	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Stan na 31 grudnia 2015 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.523	2.645.244	1.899.401	1.958.119	94.199	20.596	143.584	4.867.265
Umorzenie	-	(1.127.067)	(868.947)	(880.012)	(53.674)	(12.958)	-	(2.073.711)
Wartość księgowa netto	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w 2016 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 3.412 tys. zł (8.090 tys. zł w roku 2015).

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

	2016	2015
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(344.515)	(370.783)
Koszty sprzedaży	(457)	(380)
Koszty administracyjne	(6.431)	(8.427)
	(351.403)	(379.590)

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 2016 roku :

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	31	27.599	590.159	412.195	39.859	138.105	77%
- amortyzowane do grudnia 2016 r.	20	7.014	481.401	412.195	29.547	39.659	92%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	235	94.649	1.264.978	455.134	124.666	685.178	46%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	121.338	29.339	148.004	50%
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	298	122.248	2.153.818	988.667	193.864	971.287	55%

Na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	31	38.891	591.007	308.828	46.179	236.000	60%
- amortyzowane do grudnia 2015 r.	18	16.815	443.876	308.828	22.018	113.030	75%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	238	97.813	1.213.749	445.397	124.873	643.479	46%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	295.036	114.722	29.339	150.975	49%
Razem na dzień 31 grudnia 2015 roku	301	136.704	2.099.792	868.947	200.391	1.030.454	51%

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



4.2 Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie

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

	31.12.2016	31.12.2015
Wyrobiska (chodniki)	126.831	72.437
Modernizacja obudowy kompleksów ścianowych	11.803	-
Rozbudowa centralnej klimatyzacji w polu „Bogdanka”	-	39.940
Zakup i montaż maszyn urabiających	-	7.281
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance	6.317	1.799
Budowa nowych pól wydobywczych	5.531	2.093
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	3.431	3.322
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla	762	1.216
Pozostałe	2.948	15.496
	157.623	143.584

4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Ostatni test na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne został wykonany na koniec 2015 roku, w wyniku którego rozpoznano utratę wartości aktywów trwałych w łącznej wysokości 624.772 tys. zł. Na koniec 2016 roku Zarząd Spółki dokonał analizy przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości aktywów trwałych. Analiza wykazała, iż nie wystąpiły nowe (nieuwzględnione w modelu i teście na utratę wartości wykonanym na dzień 31 grudnia 2015 roku) przesłanki wskazujące na dalszą utratę wartości aktywów trwałych. Analiza ta, jak również przeprowadzone przez Spółkę szacunki nie wskazały na konieczność wykonywania testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku

Na podstawie istnienia zewnętrznych przesłanek, wskazujących na możliwość wystąpienia zmiany wartości odzyskiwalnej posiadanych aktywów trwałych Spółki takich jak w szczególności:

- obserwowany na rynku węgla kamiennego drastyczny spadek cen;
- występująca nadpodaż na rynku węgla kamiennego oraz ostra konkurencja cenowa ze strony niektórych krajowych dostawców węgla;
- wartość bilansowa aktywów netto Spółki wyższa od ich kapitalizacji rynkowej.

Zarząd Spółki uznał za konieczne przeprowadzenie testu na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne na dzień 31 grudnia 2015 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 2016-2043.

Kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów na dzień 31 grudnia 2015 roku były następujące:

- 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 w okresie prognozy na 8,5 mln ton;
- okres prognozy od 2016 do 2043 – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy możliwych do wykorzystania zasobów operatywnych węgla, przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobycia 8,5 mln ton;



- założenie odnośnie ceny węgla w latach 2016-2021 przyjęto na podstawie dostępnych ścieżek cenowych przygotowanych przez firmę doradczą RolandBerger; od roku 2022 założenie odnośnie ceny węgla uwzględnia indeksację o wskaźnik inflacji;
- w modelu począwszy od roku 2021 uwzględniono średnioroczną inflację w wysokości 2,5% (założenie zgodne z długoterminowym celem inflacyjnym NBP);
- jako stopę dyskontową przyjęto średnioważony koszt kapitału (WACC) w wysokości 8,05% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 3,1% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,1);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w okresie prognozy w wysokości 265.156 tys. zł.

Łączna wartość testowanego majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 2.905.429 tys. zł podczas gdy wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych oszacowanych na podstawie dokonanej prognozy (wartość użytkowa) wyniosła 2.280.657 tys. zł. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31 grudnia 2015 roku stwierdzono wystąpienie utraty wartości w wysokości 624.772 tys. zł przy czym odpis w wysokości 620.671 tys. zł został alokowany do rzeczowych aktywów trwałych, natomiast odpis w wysokości 4.101 tys. zł został alokowany do wartości niematerialnych.

W odniesieniu do opisanego powyżej modelu oraz założeń dla celu testu na utratę wartości wykonanego na koniec ubiegłego roku, na dzień 31 grudnia 2016 roku zarówno założenia jak i okoliczności rynkowe nie uległy zmianie, co mogłoby spowodować istotną zmianę wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych.

Analiza wrażliwości modelu za 2015 rok na zmianę ceny oraz dyskonta

W przypadku wzrostu założeń odnośnie ceny węgla w okresie prognozy o 1%, wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 2.443.792 tys. zł, jednocześnie w przypadku spadku założeń odnośnie ceny węgla w okresie prognozy o 1%, wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniosłaby 2.117.328 tys. zł. Oznacza to, iż w przypadku wzrostu bądź spadku ceny węgla o 1 p.p., przyjętej dla modelu testu na utratę wartości sporządzonego na koniec 2015 roku, odpis z tytułu trwałej wartości majątku byłby odpowiednio niższy o ok. 163.135 tys. zł oraz wyższy o 163.329 tys. zł.

W przypadku gdyby w powyższym modelu zastosowano stopę dyskontową wyższą o 1 p.p. wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 2.029.459 tys. zł, jednocześnie w przypadku gdyby zastosowano stopę dyskontową niższą o 1 p.p. wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 2.578.086 tys. zł. Oznacza to, iż w przypadku wzrostu bądź spadku stopy dyskontowej o 1 p.p., przyjętej dla modelu testu na utratę wartości sporządzonego na koniec 2015 roku, odpis z tytułu trwałej wartości majątku byłby odpowiednio wyższy o 251.198 tys. zł oraz niższy o 297.429 tys. zł.



Pozostałe odpisy aktualizujące

W 2016 roku, w związku ze zmianą zamierzeń Zarządu Spółki, potwierdzonych w strategii, nie przewiduje się w najbliższej przyszłości realizacji części rozpoczętych uprzednio zadań inwestycyjnych (nakłady ujęte w pozycji „środki trwałe w budowie”) o łącznej wartości 7.352 tys. zł. Z tego względu Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego. Pozostałe zmiany odpisów aktualizujących w okresie dotyczyły wykorzystania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w związku z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych.

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wyrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	4.533	377.562	200.391	246.280	1.124	-	629.499
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utrąty wartości	-	-	-	-	-	7.352	7.352
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(139)	(7.671)	(6.563)	-	-	-	(7.810)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	7.352	629.041

Stan na 1 stycznia 2015 roku	4.484	1.108	-	3.187	-	-	8.779
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utrąty wartości	49	376.454	200.391	243.093	1.124	-	620.720
Stan na 31 grudnia 2015 roku	4.533	377.562	200.391	246.280	1.124	-	629.499

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2016 roku zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe straty netto”. Wykorzystanie odpisu z tytułu utraty wartości w 2016 roku zostało ujęte w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

W roku 2015 utworzenie, i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach: „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w kwocie 599.885 tys. zł, w pozycji „Koszty sprzedaży” w kwocie 754 tys. zł oraz w pozycji „Koszty administracyjne” w kwocie 20.081 tys. zł.



5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

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

Stan na 1 stycznia 2015 roku	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	4.908	4.908
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(1.214)	(1.214)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	-	-	3.694	3.694

W czerwcu 2016 roku Spółka zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwałe dotyczące Zakładu Ceramiki Budowlanej o wartości 930 tys. zł netto. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 13 czerwca 2016 roku, zaś jej finalizacja oczekiwana jest w trakcie 2017 roku.

Pozostała kwota dotyczy przeznaczonych do sprzedaży w 2015 roku węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464W w łącznej ilości 100 sztuk o łącznej wartości netto 3.400 tys. zł.

W dniu 10 sierpnia 2015 roku Spółka podjęła decyzję w sprawie sprzedaży węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464W w łącznej ilości 100 sztuk o wartości netto 3.694 tys. zł. W dniu 3 listopada 2015 roku podjęto decyzję w sprawie sprzedaży kolejnych 30 sztuk węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464W o wartości netto 997 tys. zł. Próby sprzedaży w/w majątku zostały podjęte we wrześniu 2015 roku przez zamieszczenie ogłoszeń w prasie m.in. branżowej. Częściowa realizacja transakcji - sprzedaż 30 szt. - nastąpiła w dniu 18 listopada 2015 roku na podstawie Umowy nr 1136/O/2015; cena sprzedaży majątku 30 szt. wyniosła 1.937 tys. zł.

W trakcie 2016 roku trwały postępowania przetargowe, których celem była sprzedaż pozostałych 100 sztuk wagonów. Postępowania zostały ostatecznie zakończone w lutym 2017 roku. Finalizacja transakcji sprzedaży nastąpi do końca marca 2017 roku.



6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.230	6.320	24.032	35.582
Umorzenie	(3.956)	(2.281)	(10.939)	(17.176)
Wartość księgowa netto	1.274	4.039	13.093	18.406
Na dzień 31 grudnia 2016 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	1.274	4.039	13.093	18.406
Zwiększenia	1.851	903	27.604	30.358
Zmniejszenia	(3)	(4)	-	(7)
Amortyzacja	(391)	(637)	(527)	(1.555)
Wartość księgowa netto	2.731	4.301	40.170	47.202
Stan na 31 grudnia 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.076	7.223	51.636	65.935
Umorzenie	(4.345)	(2.922)	(11.466)	(18.733)
Wartość księgowa netto	2.731	4.301	40.170	47.202
Stan na 1 stycznia 2015 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.163	6.738	26.709	38.610
Umorzenie	(3.541)	(1.725)	(9.652)	(14.918)
Wartość księgowa netto	1.622	5.013	17.057	23.692
Na dzień 31 grudnia 2015 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	1.622	5.013	17.057	23.692
Zwiększenia	413	718	-	1.131
Zmniejszenia	(2)	(4)	-	(6)
Amortyzacja	(417)	(606)	(1.287)	(2.310)
Odpis aktualizujący	(342)	(1.082)	(2.677)	(4.101)
Wartość księgowa netto	1.274	4.039	13.093	18.406
Stan na 31 grudnia 2015 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.230	6.320	24.032	35.582
Umorzenie	(3.956)	(2.281)	(10.939)	(17.176)
Wartość księgowa netto	1.274	4.039	13.093	18.406

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

	2016	2015
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.525)	(2.257)
Koszty sprzedaży	(2)	(2)
Koszty administracyjne	(28)	(51)
	(1.555)	(2.310)

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.



W roku 2016 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości dotyczących wartości niematerialnych. Dokonana analiza przesłanek wskazujących na możliwą utratę wartości aktywów trwałych wykazała, iż nie wystąpiły nowe (nieuwzględnione w modelu i teście na utratę wartości wykonanym na dzień 31 grudnia 2015 roku) przesłanki wskazujące na dalszą utratę wartości aktywów trwałych. Analiza ta, jak również przeprowadzone przez Spółkę szacunki nie wskazały na konieczność wykonywania testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2016 roku. W 2015 roku utworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 4.101 tys. zł wynikało w całości z alokowania do wartości niematerialnych odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych.

Kluczowe założenia odnośnie przeprowadzonego testu na utratę wartości na koniec 2015 roku, jak również jego rezultaty zostały szerzej opisane w notcie 4.3.

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	342	1.082	4.457	5.881
Stan na 31 grudnia 2016 roku	342	1.082	4.457	5.881
Stan na 1 stycznia 2015 roku	-	-	1.780	1.780
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości	342	1.082	2.677	4.101
Stan na 31 grudnia 2015 roku	342	1.082	4.457	5.881

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach: „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w kwocie 3.551 tys. zł oraz w pozycji „Koszty administracyjne” w kwocie 550 tys. zł.



7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Udziały	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2016 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto	75.601	75.601
Stan na 31 grudnia 2015 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto	75.601	75.601

W 2016 roku Spółka nie dokonywała nowych inwestycji długoterminowych.

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	202.510	203.320
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(5.858)	(2.159)
Należności handlowe netto	196.652	201.161
Rozliczenia międzyokresowe	31.664	23.909
Pozostałe należności	14.851	14.204
Część krótkoterminowa	243.167	239.274
Rozliczenia międzyokresowe	4.083	140
Część długoterminowa	4.083	140
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	247.250	239.414

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:

	2016	2015
Na dzień 1 stycznia	2.159	856
Utworzenie odpisu	3.780	1.428
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	-	(78)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(81)	(47)
Na dzień 31 grudnia	5.858	2.159

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:

	31.12.2016	31.12.2015
Do 1 miesiąca	4	55
Od 3 do 6 miesięcy	73	-
Od 6 do 12 miesięcy	-	1
Powyżej 12 miesięcy	5.781	2.103
	5.858	2.159

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

	31.12.2016	31.12.2015
Do 1 miesiąca	825	211
Od 1 do 3 miesięcy	15	167
Od 3 do 6 miesięcy	21	362
	861	740

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla, o łącznej wartości 91.577 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku (31 grudnia 2015: 126.119 tys. zł), stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji, jak również wystawionych przez bank gwarancji bankowych.

9. ZAPASY

	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	50.245	66.551
Wyroby gotowe	19.931	35.408
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(139)	(507)
	70.037	101.452

Koszt zapasów w sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, której łączna wartość w 2016 roku wyniosła 1.431.941 tys. zł (2015: 2.054.607 tys. zł).

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

	2016	2015
Na dzień 1 stycznia	507	171
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	139	507
Wykorzystanie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(507)	(171)
Na dzień 31 grudnia	139	507



Utworzenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Na zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	7.650	15.700
Depozyty bankowe	617.000	315.183
	624.650	330.883
W tym część:		
Długoterminowa*	111.218	90.872
Krótkoterminowa	513.432	240.011
	624.650	330.883

* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2016 roku 116.718 tys. zł, w tym: 111.218 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 90.872 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Posiadane przez Spółkę środki pieniężne denominowane są w PLN oraz w walutach EUR i USD. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość środków w walutach EUR i USD, przeliczonych na PLN, wyniosła łącznie 2.831 tys. zł.

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

Rok 2016 – 0,4% - 1,7%

Rok 2015 – 0,8% - 2,1%

11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2015 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2015 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 emisji Opcji Menedżerskich

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2015 rok: 13.642 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznaczonych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199. W bieżącym okresie, na podstawie przeprowadzonych analiz, stwierdzono brak możliwości osiągnięcia wymaganych w Programie parametrów nierynkowych i w związku z powyższym uznano za przepadłe opcje o wartości 5.913 tys. zł, w związku z czym nastąpiło ich wyksięgowanie. W związku z tym łączny koszt programu ujęty na dzień 31 grudnia 2016 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015: 9.752 tys. zł). Kwota 5.913 tys. zł została ujęta w 2016 roku w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” – jako zmniejszenie kosztów (w analogicznym okresie 2015 roku: 1.511 tys. zł – jako zwiększenie kosztów).

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

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



W 2015 roku strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne wyniosła łącznie 2.993 tys. zł (2.424 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego). Poniesione łącznie straty (do dnia 31 grudnia 2015 roku) zostały ujęte w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów:

- strata przypadająca za okres 12 miesięcy 2015 roku w wysokości 2.993 tys. zł (2.424 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego) wraz ze stratą wykazaną na koniec 2014 roku w wysokości 293 tys. zł (237 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego), w odniesieniu do kontraktów forward zawartych w 2013 roku oraz rozliczonych w roku 2015 – łącznie 3.286 tys. zł (2.661 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego) - została wykazana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zabezpieczenia przepływów pieniężnych „Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych” i została odniesiona na wartość początkową środków trwałych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Łącznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2015 rok, w odniesieniu do zabezpieczenia przepływów pieniężnych, wykazano zwiększenie całkowitych dochodów w wysokości 237 tys. zł.

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. Wzrost w 2016 roku o 447.718 tys. zł wynika z ujęcia zysku netto za rok bieżący w kwocie 175.896 tys. zł, strat aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 6.207 tys. zł oraz pokrycia w całości z kapitału rezerwowego straty za rok ubiegły w kwocie 278.029 tys. zł.

Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczona 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 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. zł.

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



13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	118.042	84.028
Pozostałe zobowiązania, w tym:	191.223	135.052
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	12.405	10.667
Zobowiązania z tytułu wadium	2.605	4.443
Zobowiązania inwestycyjne	67.881	29.760
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	37.354	36.293
Zobowiązania inne	70.978	53.889
Zobowiązania finansowe razem	309.265	219.080
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	47.687	57.760
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	356.952	276.840
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	<i>43.030</i>	<i>14.935</i>
<i>Krótkoterminowa</i>	<i>313.922</i>	<i>261.905</i>
	356.952	276.840

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

14. DOTACJE

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	13.705	14.058
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Dotacje	600	978
	14.305	15.036

Otrzymana dotacja do aktywów powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego amortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.20.



15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe:	300.000	700.000
Emisja obligacji	300.000	700.000
- PEKAO S.A.	300.000	500.000
- BGK	-	200.000
Krótkoterminowe:	300.080	92
Emisja obligacji	300.000	-
- PEKAO S.A.	150.000	-
- BGK	150.000	-
Odsetki naliczone od obligacji:	80	92
- PEKAO S.A.	61	66
- BGK	19	26
	600.080	700.092

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

W ramach drugiej Umowy Programowej zawartej przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2014 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (200 szt.) oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (200 szt.) wyemitowano pierwotnie 400 szt. obligacji o łącznej wartości 400.000 tys. zł z terminem wykupu 30 czerwca 2016 roku. Program emisji przewiduje, iż Spółka ma prawo emitowania kolejnych serii obligacji w ramach danej transzy na refinansowanie poprzedniej emisji w danej transzy (rolowanie), co uzasadnia długoterminowy charakter Programu emisji obligacji. W dniu 30 czerwca 2016 roku nastąpił termin wykupu dwóch serii obligacji, wyemitowanych w ramach danej transzy, na łączną kwotę 400.000 tys. zł wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 roku. W celu refinansowania emisji obligacji podlegających wykupowi w dniu 30 czerwca 2016 roku, Spółka wyemitowała łącznie 300 szt. obligacji imiennych nowej serii w ramach Transzy 1 o łącznej wartości 300.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji nowej serii przypada na dzień 30 czerwca 2017 roku. Ponadto, w dniu 30 czerwca 2016 roku Spółka dokonała wykupu pozostałych 100 szt. obligacji o łącznej wartości 100.000 tys. zł.

Pierwotny termin wykupu obligacji nowej serii przypadał na dzień 30 czerwca 2017 roku. W związku z zawarciem aneksu do Umowy Programowej zawartej dnia 30 czerwca 2014 roku Okres Obowiązywania Programu dla Transzy nr 1 został zmieniony z dnia 31 grudnia 2019 roku na dzień 30 marca 2017 roku. Wobec powyższego wszystkie obligacje wyemitowane w ramach Transzy nr 1 w łącznej wysokości 300.000 tys. zł zostaną wykupione w dniu 30 marca 2017 roku.

Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

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



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

16. INSTRUMENTY FINANSOWE

16.1 Instrumenty finansowe według kategorii

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2016 roku		
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	196.652	196.652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	624.650	624.650
Ogółem	821.302	821.302

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	600.080	600.080
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	189.620	189.620
Ogółem	789.700	789.700
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		15.535
Prowizje		257
Ogółem		15.792

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2015 roku		
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	201.161	201.161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	330.883	330.883
Ogółem	532.044	532.044

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	700.092	700.092
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	219.080	219.080
Ogółem	919.172	919.172
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		18.596
Prowizje		340
Ogółem		18.936

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



16.2 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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

16.3 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 odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Spółką zadań inwestycyjnych jak również zabezpieczenie prowadzonej działalności operacyjnej. 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.

16.3.1 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 jest również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty i obligacje o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Spółka zarówno w 2016 jak i 2015 roku korzystała z finansowania zewnętrznego i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualnie Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów. Natomiast zadłużenie z tytułu emisji obligacji wynosi 600 mln zł (na 31 grudnia 2015 roku 700 mln zł). Według przeprowadzonych symulacji na dzień 31 grudnia 2016 roku stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku brutto o kwotę nie większą niż 6,00 mln zł (na 31 grudnia 2015 roku odpowiednio: 7,00 mln zł) oraz wzrost lub spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 4,86 mln zł (na 31 grudnia 2015 odpowiednio: 5,67 mln zł).

Na podstawie danych za 2016 i 2015 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 2016 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 513.432 tys. zł (31 grudnia 2015 roku 240.011 tys. zł) oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalń 111.218 tys. zł (31 grudnia 2015 roku 90.872 tys. zł). Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:



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

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(5.134)	(2.567)	2.567	5.134

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(2.400)	(1.200)	1.200	2.400

Z analizy danych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynika, że wzrost oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 5.134 tys. zł (wzrost o 2.400 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku) oraz wzrost zysku netto o 4.159 tys. zł (wzrost o 1.944 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku). Analogicznie, spadek oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 5.134 tys. zł (obniżenie o 2.400 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku) oraz spadek zysku netto o 4.159 tys. zł (spadek o 1.944 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku).

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalń narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 111.218 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku 90.872 tys. zł).

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

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

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(909)	(454)	454	909

Z analizy danych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynika, że wzrost oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.112 tys. zł (wzrost o 909 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku) oraz wzrost zysku netto o 901 tys. zł (wzrost o 736 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku). Analogicznie, spadek oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.112 tys. zł (obniżenie o 909 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku) oraz spadek zysku netto o 901 tys. zł (spadek o 736 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku).



16.3.2 Ryzyko walutowe

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych w związku z czym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN. W trakcie 2016 roku nie zawierano istotnych transakcji walutowych, zwiększyła się natomiast wartość sprzedaży denominowanej w walucie obcej USD i EUR. Bardzo istotne transakcje walutowe miały miejsce w przeszłości przed 2015 rokiem – w związku z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn, jednakże z uwagi na zakończenie zintensyfikowanego procesu inwestycyjnego, w najbliższym okresie takich transakcji się nie przewiduje.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczające ryzyko walutowe (wszystkie forwardy walutowe stanowiące instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne zostały rozliczone do końca 2015 roku). Łącznie w roku 2015 w związku ze stosowaną polityką zabezpieczeń do wartości początkowej środków trwałych zaliczono zrealizowane różnice kursowe w kwocie 3.287 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 wartość aktywów finansowych narażonych na ryzyko walutowe wynosiła łącznie 6.074 tys. zł i dotyczyła środków pieniężnych oraz należności handlowych o wartości odpowiednio 2.831 tys. zł oraz 3.243 tys. zł. Z kolei wartość zobowiązań finansowych narażonych na ryzyko walutowe wynosiła 2.541 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 7.991 tys. zł) i dotyczyła zobowiązań z tytułu zakupu materiałów oraz wartości niematerialnych. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% spowodowałby odpowiednio poprawę lub pogorszenie wyniku finansowego przed opodatkowaniem o ok. 35 tys. zł. Wpływ ryzyka walutowego jest zatem niewielki.

16.3.3 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. 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:

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne i depozyty bankowe	624.650	330.883
Krótkoterminowe należności handlowe	196.652	201.161
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	821.302	532.044
Należności od 7 głównych odbiorców	183.398	189.958
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	93%	94%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	82%	67%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	14%	22%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	2%	4%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. ((jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	1%	3%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	1%	4%

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 (w szczególności z Ukrainy) 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 (IDR): BBB- (z perspektywą stabilną)
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): A- (z perspektywą stabilną)
- PKO Bank Polski S.A. – brak ratingu wsparcia Fitch (również brak oceny długoterminowej Fitch); rating długoterminowy depozytów (wg Moody's): A2 (z perspektywą negatywną)
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch (IDR): A- (z perspektywą stabilną)
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB (z perspektywą stabilną).



16.3.4 Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych. Zarząd Spółki monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Poprzez sporządzanie tej prognozy eliminowane są odchylenia pomiędzy rzeczywistym przepływem środków pieniężnych a ich zapotrzebowaniem.

Na koniec 2015 roku, w ramach zabezpieczenia finansowania bieżącego Spółki oraz optymalizacji zarządzania gotówką, Spółka miała możliwość emisji obligacji w zakresie niewykorzystanego limitu wynoszącego 200 mln zł w ramach Umowy Programowej z dnia 30 czerwca 2014 roku, zawartej z bankami Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego, przewidującej emisję obligacji przez Spółkę do łącznej kwoty 600 mln zł. Na dzień bilansowy, w ramach zawartej umowy, wyemitowano 300 szt. obligacji o łącznej w wysokości 300 mln zł przy czym Spółce nie przysługuje już dodatkowy limit na emisję nowych serii obligacji ponad kwotę 300 mln zł.

Ponadto w dniu 16 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki zawarł z bankiem mBank S.A. umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100 mln zł (poprzednia umowa kredytu odnawialnego z dnia 21 maja 2014 roku z limitem do kwoty 150 mln zł wygasła w dniu 22 maja 2016 roku). Na dzień 31 grudnia 2016 dostępny limit nie był wykorzystany.

Zabezpieczeniem kredytu jest :

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

Na koniec 2015 roku Spółka posiadała umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150.000 tys. zł. zawartą w dniu 21 maja 2014 roku z bankiem mBank S.A. Linia kredytowa obowiązywała do dnia 22 maja 2016 roku i w tym samym dniu umowa kredytu wygasła.

Kredyty i pożyczki otrzymane przez Spółkę denominowane są w polskich złotych.

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 niezdyktowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy jest wykazywane w wartościach bilansowych powiększone o ewentualne odsetki.

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	309.238	304.680	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	154.099	5.097	13.985	20.320

Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	16.926	16.880	722.339	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	261.905	2.608	6.680	10.328

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



16.3.5 Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2016 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych (cen węgla).

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży (zysk brutto – koszty administracyjne – koszty sprzedaży) o 7,84%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 7,84%. 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	-117,66%	-78,44%	-39,22%	-15,69%	-7,84%	0,00%	7,84%	15,69%	39,22%	78,44%	117,66%

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

16.4 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 zadłużeniem wynikającym z zaciągniętych kredytów i z tytułu emisji obligacji.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	600.080	700.092
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(624.650)	(330.883)
Zadłużenie netto	(24.570)	369.209
Kapitał własny razem	2.269.666	2.105.890
Kapitał zaangażowany	2.245.096	2.475.099



17. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	31.12.2016	31.12.2015
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	33.098	26.735
- Nagród jubileuszowych	80.871	80.431
- Deputatów węglowych	114.876	111.927
- Program Dobrowolnych Odejść	21.688	-
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	12.943	28.904
	263.476	247.997

	2016	2015
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	2.197	2.229
- Nagród jubileuszowych	9.855	14.751
- Deputatów węglowych	6.479	5.179
- Program Dobrowolnych Odejść	21.688	-
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	16.864	41.382
	57.083	63.541

Wzrost rezerw na świadczenia pracownicze o 15.479 tys. zł, pomimo jednoczesnego wzrostu stopy dyskonta finansowego z 2,80% do 3,20% wobec 31 grudnia 2015, wynika przede wszystkim z utworzenia rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść (szczegółowy opis założeń Programu przedstawiono w notce 2.1.1) w kwocie 21.688 tys. zł (w związku z ogłoszeniem w Spółce w dniu 30 grudnia 2016 roku Programu Dobrowolnych Odejść będącego I etapem Programu Zmiany Pokoleniowej) jak również zmiany przewidywanych wzrostów podstaw wynagrodzeń. W przypadku rezerw na pozostałe świadczenia dla pracowników tak znaczny spadek spowodowany jest głównie wykorzystaniem na początku 2016 roku rezerwy na wynagrodzenia w wysokości 16.924 tys. zł.

	2016	2015
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	7.186	(7.294)
- Deputatów węglowych	64	12.849
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	413	(309)
	7.663	5.246



Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	2016	2015
Stan na 1 stycznia	247.997	223.875
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	52.437	53.846
Koszty przeszłego zatrudnienia	(8.162)	-
Koszty odsetek	6.294	5.719
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	6.514	3.976
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7.663	5.246
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	64.746	68.787
Wyplacone świadczenia	(49.267)	(44.665)
Stan na 31 grudnia	263.476	247.997
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	207.445	199.519
- część krótkoterminowa	56.031	48.478

Koszty przeszłego zatrudnienia ujęte w sprawozdaniu z wyniku wynikają z:

- wprowadzenia zmian w programie spowodowanych uchwaleniem przez Sejm RP w dniu 16 listopada 2016 roku ustawy o zmianie wieku emerytalnego, podpisanej następnie w dniu 19 grudnia 2016 roku przez Prezydenta RP;
- zmian w programie spowodowanych ujęciem skutków Programu Dobrowolnych Odejść, będącego I etapem Programu Zmiany Pokoleniowej ogłoszonego przez Spółkę w dniu 30 grudnia 2016 roku.

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

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	106.710	141.287	247.997
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	47.192	5.245	52.437
Koszty przeszłego zatrudnienia	(7.311)	(851)	(8.162)
Koszty odsetek	2.212	4.082	6.294
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	6.514	-	6.514
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	7.663	7.663
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48.607	16.139	64.746



Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2015 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	85.831	138.044	223.875
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	50.059	3.787	53.846
Koszty odsetek	2.098	3.621	5.719
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	3.976	-	3.976
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	5.246	5.246
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	56.133	12.654	68.787

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

	2016	2015
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45.735	52.508
Koszty sprzedaży	310	312
Koszty administracyjne	4.744	5.002
Koszty finansowe	6.294	5.719
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku	57.083	63.541
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7.663	5.246
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	64.746	68.787

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	31.12.2016	31.12.2015
Stopa dyskonta	3,20%	2,80%
Współczynnik mobilności pracowniczej	1,20%	1,40%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	1,50%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2018–2026 (2015: 2017-2025)	2,50%	2,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2026 r. (2015: po 2025 r.)	2,50%	2,00%

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:

	31.12.2016	31.12.2015
Mężczyźni	15,71	14,64
Kobiety	18,61	18,61

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

	31.12.2016	31.12.2015
Świadczeni emerytalne i rentowe	12,54	10,08
Nagrody jubileuszowe	9,86	9,00
Deputaty węglowe	18,43	17,81

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



18. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górnictwa i rekultywację gruntów	Szkody górnictwa	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	130.179	-	-	-	-	-	130.179
<i>Krótkoterminowe</i>	-	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	81.012
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(17.737)	-	-	-	-	-	(17.737)
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.336	4.440	700	6.580	-	2.131	15.187
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(4.972)	(16.590)	-	-	(3.031)	(24.593)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(3.525)	-	-	-	-	(3.525)
- Odsetki	-	-	546	1.995	1.315	-	3.856
- Rozliczenie dyskonta	3.645	-	-	-	-	-	3.645
Stan na 31 grudnia 2016 roku	117.423	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	188.024
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	117.423
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	70.601
Stan na 1 stycznia 2015 roku	123.585	9.155	25.295	23.258	15.901	-	197.194
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	123.585	-	-	-	-	-	123.585
<i>Krótkoterminowe</i>	-	9.155	25.295	23.258	15.901	-	73.609
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(2.543)	-	-	-	-	-	(2.543)
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5.738	4.377	700	7.577	239	3.041	21.672
- Dodatkowa opłata sankcyjna	-	-	-	-	1.299	-	1.299
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(5.035)	(282)	(7.926)	-	-	(13.243)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	(127)	-	-	(127)
- Odsetki	-	-	1.153	1.099	1.288	-	3.540
- Rozliczenie dyskonta	3.399	-	-	-	-	-	3.399
Stan na 31 grudnia 2015 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	130.179	-	-	-	-	-	130.179
<i>Krótkoterminowe</i>	-	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	81.012

Likwidacja zakładu górnictwa oraz rekultywacja gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi: 117.423 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górnictwa 110.188 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 7.235 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r. wyniosła (12.756) tys. zł, przy czym wzrost wynikający z utworzenia dodatkowej rezerwy w kwocie 1.336 tys. zł oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 3.645 tys. zł zostały ujęte

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



w sprawozdaniu z wyniku odpowiednio w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” oraz „Koszty finansowe”, natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 17.737 tys. zł, został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 4.440 tys. zł przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W 2016 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 4.972 tys. zł (5.035 tys. zł w całym 2015 roku).

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązaną/rozwiązaną rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2016 roku. Znaczny spadek wartości rezerwy na roszczenia prawne w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku) wynika przede wszystkim z rozwiązania niewykorzystanej rezerwy na potencjalne roszczenia Konsorcjum firm BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków, w łącznej wysokości 16.590 tys. zł w związku z korzystnym dla Spółki wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Lublinie wydanym w dniu 12 kwietnia 2016 roku. Decyzja o rozwiązaniu rezerwy została podjęta w związku upływem w dniu 29 czerwca 2016 roku ustawowego terminu na wniesienie przez Konsorcjum skargi kasacyjnej od w/w wyroku do Sądu Apelacyjnego.

Na łączną kwotę rozwiązanej rezerwy składają się kwota główna roszczenia w wysokości 10.125 tys. zł ujęta w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe przychody” oraz naliczone odsetki od dnia 2 listopada 2010 roku w wysokości 6.465 tys. zł ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody finansowe”.

Podatek od nieruchomości

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

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



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

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

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Spółki wysokość podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2012 - w odniesieniu do wszystkich gmin, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego za lata 2013 - 2016 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za te lata, organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za lata 2008-2012. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na 31 grudnia 2016 roku (zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia”) w wysokości 32.456 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 23.881 tys. zł), stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2013-2016 w odniesieniu do wszystkich Gmin, w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. W sprawozdaniu z wyniku wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

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

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

Jednakże pomimo dokonanych rozliczeń Spółka podejmuje wszelkie czynności prawne mające na celu skuteczne zakwestionowanie zasadności naliczania wymiaru podatku od nieruchomości w odniesieniu do wyposażenia i obudowy. Czynności te uwzględniają skarżenie wydanych decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a w dalszej kolejności do Naczelnego Sądu Administracyjnego.



Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w 2014 i 2015 roku rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych za lata 2010-2012 w przypadku Gminy Puchaczów i Gminy Ludwin, Spółka wyliczyła na dzień 31 grudnia 2016 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 7.423 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 6.708 tys. zł). 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

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

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

Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na 31 grudnia 2016 roku w wysokości 20.042 tys. zł stanowi rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 3.046 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 13.352 tys. zł oraz odsetek w wysokości 3.644 tys. zł.



Pozostałe

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej przez Spółkę rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 2.013 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku 2.925 tys. zł), niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2016 roku energią elektryczną. Jednocześnie w 2016 roku Spółka wykorzystywała rezerwę na zakup zielonych certyfikatów za rok 2015 w wysokości 2.925 tys. zł.

19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Sprzedaż węgla	1.730.611	1.815.441
Pozostała działalność	39.537	54.950
Sprzedaż towarów i materiałów	11.628	12.727
Razem przychody ze sprzedaży	1.781.776	1.883.118

20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Amortyzacja	352.958	381.900
Zużycie materiałów i energii	423.911	393.104
Usługi obce	403.590	376.400
Świadczenia na rzecz pracowników	535.648	542.646
Koszty reprezentacji i reklamy	6.443	6.355
Podatki i opłaty	37.205	34.560
Pozostałe koszty rodzajowe	28.170	21.492
Razem koszty rodzajowe	1.787.925	1.756.457
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(195.056)	(184.275)
Rozliczenia międzyokresowe	(11.699)	(8.824)
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	(70.519)	(58.802)
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	23.595	46.406
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wyniku przeprowadzonego testu (nota 4.3)	-	624.772
Całkowite koszty produkcji	1.534.246	2.175.734
Zmiana stanu produktów	15.477	18.835
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.432	12.651
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	1.561.155	2.207.220
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.431.941	2.054.607
Koszty sprzedaży	43.637	38.002
Koszty administracyjne	85.577	114.611



21. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Otrzymane odszkodowania	4.927	2.099
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	10.125	-
Pozostałe, z tego:	1.658	498
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	105	40
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	131	354
- Inne przychody	1.422	104
Razem pozostałe przychody	16.710	2.597

22. POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Darowizny	(446)	(268)
Opłaty egzekucyjne i kary	(139)	(182)
Odszkodowania	(1.369)	(1.420)
Pozostałe	(83)	(88)
Razem pozostałe koszty	(2.037)	(1.958)

23. POZOSTAŁE STRATY – NETTO

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk/(Strata) na sprzedaży środków trwałych	(101)	277
Różnice kursowe	(112)	(441)
Likwidacja inwestycji bez efektu	-	(1.549)
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych w budowie	(7.352)	-
Rezerwa na szkody górnicze	-	658
Utworzenie rezerwy na roszczenia ZUS z tyt. składki wypadkowej, z tego:	-	(1.538)
- Utworzenie rezerwy na składkę	-	(239)
- Utworzenie rezerwy na dodatkową opłatę sankcyjną	-	(1.299)
Pozostałe, z tego:	(1.920)	(2.446)
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	(672)	(418)
- Inne	(1.248)	(2.028)
Razem pozostałe straty - netto	(9.485)	(5.039)



24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	5.399	3.359
Dywidendy otrzymane	2.032	3.267
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	6.465	-
Inne przychody, w tym: - <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	2.411 <i>1.832</i>	2.453 <i>1.945</i>
Razem przychody finansowe	16.307	9.079
Odsetki od kredytów bankowych i prowizje od kredytów i obligacji	(12.442)	(11.041)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(6.294)	(5.719)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywację	(3.645)	(3.399)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(2.285)	(1.403)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(1.315)	(1.288)
Inne koszty	(940)	-
Razem koszty finansowe	(26.921)	(22.850)
Koszty finansowe – netto	(10.614)	(13.771)

25. PODATEK DOCHODOWY

25.1 Obciążenie podatkowe

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Podatek bieżący	19.600	11.182
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	19.699	(75.426)
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	56
- z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1.456)	(997)
	37.843	(65.185)



25.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	215.195	(342.273)
Podatek wyliczony według stawki 19%	40.887	(65.032)
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(3.674)	(1.609)
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	(136)	(245)
- dywidenda otrzymana od spółek zależnych	(386)	(621)
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia prawne	(3.152)	-
- pozostałe	-	(743)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	2.086	2.397
- wpłata na PFRON	815	803
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	382	574
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	250	440
- rezerwa na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	247
- darowizny	85	51
- pozostałe odsetki	145	132
- pozostałe	409	150
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	39.299	(64.244)

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

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

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

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



25.3 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:

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	47.291	49.497
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	19.227	14.723
	66.518	64.220
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	118.013	97.778
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	4.431	4.125
	122.444	101.903
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	55.926	37.683

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe rezerwy bilansowe	Rezerwa na szkody górnicze	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	47.119	3.293	4.103	2.695	1.615	5.395	64.220
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	2.942	1.055	1.250	2.925	(771)	(5.103)	2.298
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	1.486	1.055	1.250	2.925	(771)	(5.103)	842
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.456	-	-	-	-	-	1.456
Stan na 31 grudnia 2016 roku	50.061	4.348	5.353	5.620	844	292	66.518
Stan na 1 stycznia 2015 roku	42.536	4.552	3.908	2.000	1.739	5.005	59.740
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	4.583	(1.259)	195	695	(124)	390	4.480
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	3.586	(1.259)	195	695	(124)	446	3.539
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	997	-	-	-	-	(56)	941
Stan na 31 grudnia 2015 roku	47.119	3.293	4.103	2.695	1.615	5.395	64.220

W oparciu o sporządzone prognozy dla Spółki, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2017 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojeni a ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	90.976	4.083	6.000	802	42	101.903
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	18.732	(20)	1.503	-	326	20.541
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	18.732	(20)	1.503	-	326	20.541
Stan na 31 grudnia 2016 roku	109.708	4.063	7.503	802	368	122.444

Stan na 1 stycznia 2015 roku	160.026	2.167	6.915	2.758	1.924	173.790
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	(69.050)	1.916	(915)	(1.956)	(1.882)	(71.887)
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	(69.050)	1.916	(916)	(1.956)	(1.882)	(71.887)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	90.976	4.083	6.000	802	42	101.903

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

Zwiększenie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z wynikiem finansowym ma związek przede wszystkim ze zwiększeniem różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych.

25.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 9.004 tys. zł dotyczą w całości nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2016.

W 2016 roku Spółka dokonała kompensaty nadpłaty podatku dochodowego za rok 2015 ze zobowiązaniami z tytułu innych podatków (VAT, PIT) w kwocie 26.225 tys. zł.

26. ZYSK/(STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy/(a)

Podstawowy/(a) zysk/(stratę) na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) przypadającego/(ej) na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	2016	2015
(Zysk)/Strata przypadający/(a) na akcjonariuszy Spółki	175.896	(278.029)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych)	5,17	(8,17)

Noty przedstawione na stronach 10 – 73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Rozwodniony/(a)

Rozwodniony/(a) zysk/(stratę) 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 2015 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 grudnia 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 grudnia 2015 roku).

27. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZ, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2016 roku nie podjęli uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie z uchwałą nr 27 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stratę netto Spółki w wysokości 278.029 tys. zł pokryto w całości z kapitału rezerwowego.

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

	2016	2015
Wypłacona dywidenda	-	119.048
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	3,50

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 2016 rok i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2016 rok nie została jeszcze podjęta. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku za 2016 rok oczekiwana jest na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2017 roku.

28. POZYCJE WARUNKOWE

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

Podatek od nieruchomości

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy (rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, wynosi 32.456 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 18) 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 2015 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 zł. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg zastrzeżeń. Kolejnym krokiem będzie przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii – termin przesłuchania nie został jeszcze wyznaczony. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku).

Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum

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

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

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do czterech z pięciu roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum (Sąd Arbitrażowy uznał się jedynie za właściwy do rozpoznania roszczenia o zwrot wypłaconej na rzecz Spółki kwoty w wysokości 15 mln zł z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.), jednocześnie wydając w dniu 21 stycznia 2016 roku postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W dniu 10 czerwca 2016 roku Konsorcjum złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew w zakresie



opisanej powyżej gwarancji bankowej na który Spółka złożyła odpowiedź wnosząc o oddalenie roszczeń Konsorcjum i przedkładając opinię przygotowaną przez powołanych przez Spółkę biegłych. W międzyczasie w dniu 20 września 2016 roku Spółka skierowała do Sądu Okręgowego w Lublinie powództwo przeciwko Konsorcjum o ustalenie nieistnienia rzekomych roszczeń Konsorcjum z tytułu realizowanej umowy. Roszczenie to służy ustaleniu, że Konsorcjum nienależycie wykonywało umowę, a tym samym Spółka zasadnie naliczyła wobec Konsorcjum kary umowne oraz odstąpiła od umowy.

29. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

	31.12.2016	31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	7.063	43.977
Zobowiązania inwestycyjne	7.063	43.977

30. LEASING OPERACYJNY

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

	31.12.2016	31.12.2015
Poniżej 1 roku	2.480	4.419
Od 1 roku do 2 lat	395	1.436
Od 2 do 5 lat	1.082	883
Powyżej 5 lat	25.341	20.977
Minimalne przyszłe płatności	29.298	27.715

Spółka jest stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu. Wspomniane umowy zostały zaklasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego. Umowy najmu są zawierane na okresy o różnej długości. W części są to umowy krótkoterminowe mające na celu sprawdzenie jakości wykonania i przydatności danych maszyn i urządzeń w ciągu technologicznym. Umowy zawarte na okres dłuższy niż 2 lata posiadają zapis o możliwości waloryzacji stawki o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług.

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

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



W okresie zakończonym 31 grudnia 2016 roku koszty leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z wyniku wyniosły 5.300,2 tys. zł (w okresie zakończonym 31 grudnia 2015 roku: 4.114,0 tys. zł).

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

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

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup energii cieplnej, wody pitnej oraz usług konserwacji kanalizacji sanitarnej, co, instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych a także dokończenia budowy centralnej klimatyzacji w polu Bogdanka.

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

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

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

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

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zakupy w okresie, z tego:	104.333	93.686
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	6.920	6.562
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	9.979	11.001



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o. o. i MR Bogdanka Sp. z o. o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Sprzedaż w okresie	10.922	11.538
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.704	1.669

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2016 i 31 grudnia 2015 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych MR Bogdanka Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka” Sp. z o. o. na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Dywidenda	2.032	3.267

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

W związku z nabyciem większościowego pakietu akcji Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przez ENEA S.A. (jednostka dominująca w Grupie ENEA), którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku, Spółka stała się częścią Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A. oraz zakupu materiałów od spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o.

	01.01.2016- 31.12.2016	29.10.2015- 31.12.2015*
Zakupy w okresie	66.585	-
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.459	-

Transakcje sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży węgla energetycznego do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

	01.01.2016- 31.12.2016	29.10.2015- 31.12.2015*
Sprzedaż w okresie	819.991	135.904
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	105.579	75.796

*ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., ENEA S.A. oraz ENEA Logistyka Sp. z o.o. stały się jednostkami powiązаныmi w momencie nabycia przez ENEA S.A. (jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej ENEA S.A.) większościowego pakietu akcji, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku dlatego też powyższe tabele, w zakresie danych porównywalnych, uwzględniają wartość obrotów z tytułu zakupu i sprzedaży wyłącznie za 2 ostatnie miesiące 2015 roku.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

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



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży z wyżej wymienionymi podmiotami, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.12.2016	29.10.2015- 31.12.2015**
Sprzedaż w okresie	370.020	94.178
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	33.364	53.642

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup materiałów (obudowy górnicze) od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A., zakup energii elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobycie i na rozpoznanie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.12.2016	29.10.2015- 31.12.2015**
Zakupy w okresie	109.790	29.527
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.963	36.979

**wykazane transakcje dotyczą okresu od momentu nabycia przez ENEA S.A. większościowego pakietu akcji Spółki, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku

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

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	7.070	6.194
W tym:		
Nagroda roczna	498	1.415
Odprawy z tyt. rozwiązania stosunku umowy o pracę	990	-
Odprawy emerytalne	-	125
Pozostałe świadczenia	1.354	494
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	123	812

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2015 rok: 13.642 tys. zł). Ujęcie Programu zostało szerzej opisane w notcie nr 12.



33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 26 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, jako podmiotu uprawnionego do:

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

Umowa została podpisana 13 sierpnia 2015 r.

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

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

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdania z tytułu wszystkich usług świadczonych w latach 2016 i 2015 przedstawia się następująco:

	2016	2015
Wynagrodzenie audytora	166	149
W tym:		
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	66	66
Przegląd sprawozdania finansowego	44	44
Inne usługi atestacyjne	20	-
Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)	36	39

34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 7 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok w sprawie przeciwko ZUS Oddział w Lublinie o uchylenie lub ewentualnie zmianę wydanej przez ZUS Oddział w Lublinie decyzji dotyczącej ustalenia wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku oraz od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku, a także nałożenia na Spółkę sankcji w postaci karnego podwyższenia o 50% wysokości wspomnianej powyżej stopy (szczegółowy opis przedstawiono w nocie nr 22, przy opisie rezerwy na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej). Na mocy powyższego wyroku Sąd Okręgowy zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, iż Spółka nie ma obowiązku opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości jak również stopa składki na ubezpieczenie wypadkowe została ustalona w wysokości pierwotnie ustalonej przez Spółkę. Wyrok ten nie jest prawomocny.

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2016 i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. Za wyjątkiem opisanych powyżej zdarzeń, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Spółki w 2016 roku.



35. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 29 marca 2017 roku zatwierdza do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Krzysztof Szlaga

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Produkcji – Kierownik Ruchu Zakładu
Górniczego

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy