



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

BOGDANKA, MARZEC 2013

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	8
1.2. Założenie kontynuacji działalności	9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
2.1. Podstawa sporządzenia.....	9
2.2. Konsolidacja	14
2.3. Informacje dotyczące sezonowości	14
2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	15
2.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	15
2.6. Rzeczowe aktywa trwale.....	15
2.7. Wartości niematerialne.....	17
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych	17
2.9. Aktywa finansowe.....	18
2.10. Zapasy	18
2.11. Należności handlowe	18
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
2.13. Kapitał podstawowy.....	19
2.14. Zobowiązania handlowe.....	19
2.15. Kredyty i pożyczki	19
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	19
2.17. Świadczenia pracownicze	20
2.18. Rezerwy	21
2.19. Ujmowanie przychodów	21
2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji	22
2.21. Leasing	22
2.22. Wypłata dywidendy	23
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	23
3.1. Czynniki ryzyka finansowego	23
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	25
4. Ważne oszacowania i osądy księgowe	25
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	26
6. Rzeczowe aktywa trwale	27
7. Wartości niematerialne	29
8. Instrumenty finansowe według typu	30
8.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności	31
9. Zapasy	32
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
11. Kapitał podstawowy	33
12. Pozostałe kapitały	33
13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	34
14. Dotacje	34
15. Kredyty i pożyczki	34
16. Odroczony podatek dochodowy	35
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36
18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	38

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19.	Przychody ze sprzedaży	40
20.	Koszty według rodzaju	40
21.	Pozostałe przychody	40
22.	Pozostałe koszty	41
23.	Pozostałe zyski / (straty) netto	41
24.	Przychody i koszty finansowe	41
25.	Podatek dochodowy	42
26.	Zysk na jedną akcję	42
27.	Dywidenda na akcję	43
28.	Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	43
29.	Pozycje warunkowe	44
30.	Przyszłe zobowiązania umowne	44
31.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	45
32.	Informacje o audytorze badającym sprawozdanie i jego wynagrodzeniu	45
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	45
34.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2.969.791	2.605.312
Wartości niematerialne	7	23.116	9.931
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1.890	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8.1	825	685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	68.031	58.288
		<u>3.063.653</u>	<u>2.674.216</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	55.383	43.494
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8.1	238.605	255.698
Nadpłacony podatek dochodowy		6.964	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	120.551	102.820
		<u>421.503</u>	<u>402.012</u>
RAZEM AKTYWA		<u>3.485.156</u>	<u>3.076.228</u>
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy			
Jednostki dominującej			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	1.345.888	1.261.013
Zyski zatrzymane		639.335	570.896
		<u>2.286.381</u>	<u>2.133.067</u>
Udziały nie dające kontroli		<u>9.993</u>	<u>9.579</u>
Razem kapitał własny		<u>2.296.374</u>	<u>2.142.646</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	421.000	341.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	75.051	70.659
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	152.111	113.144
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	89.861	76.856
Dotacje	14	18.122	19.111
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	16.963	5.796
		<u>773.108</u>	<u>626.566</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	20.000	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	40.557	34.109
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2.034
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	45.998	36.698
Zobowiązania z tytułu dywidendy		4	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	309.115	234.175
		<u>415.674</u>	<u>307.016</u>
Razem zobowiązania		<u>1.188.782</u>	<u>933.582</u>
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		<u>3.485.156</u>	<u>3.076.228</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2012 roku	2011 roku
Przychody ze sprzedaży	19	1.835.801	1.301.349
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(1.330.611)	(916.696)
Zysk brutto		505.190	384.653
Koszty sprzedaży	20	(43.963)	(39.008)
Koszty administracyjne	20	(97.696)	(80.013)
Pozostałe przychody	21	4.065	5.597
Pozostałe koszty	22	(1.822)	(2.434)
Pozostałe straty - netto	23	(8.426)	(3.056)
Zysk operacyjny		357.348	265.739
Przychody finansowe	24	11.833	12.535
Koszty finansowe	24	(10.856)	(6.293)
Przychody finansowe – netto	24	977	6.242
Zysk przed opodatkowaniem		358.325	271.981
Podatek dochodowy	25	(68.543)	(50.735)
Zysk netto roku obrotowego		289.782	221.246
z tego:			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej		289.368	220.921
- przypadający na udziały nie dające kontroli		414	325
Dochód całkowity za okres		289.782	221.246
z tego:			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	26	289.368	220.921
- przypadający na udziały nie dające kontroli		414	325
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej			
w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	26	8,51	6,50
- rozwodniony	26	8,51	6,50

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej					
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 roku	301.158	1.081.298	577.309	1.959.765	9.254	1.969.019
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	220.921	220.921	325	221.246
Dywidendy dotyczące roku 2010	-	-	(47.619)	(47.619)	-	(47.619)
Przeniesienie wyniku 2010 roku	-	179.715	(179.715)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011 roku	301.158	1.261.013	570.896	2.133.067	9.579	2.142.646
Stan na 1 stycznia 2012 roku	301.158	1.261.013	570.896	2.133.067	9.579	2.142.646
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	289.368	289.368	414	289.782
Dywidendy dotyczące roku 2011	-	-	(136.054)	(136.054)	-	(136.054)
Przeniesienie wyniku 2011 roku	-	84.875	(84.875)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	301.158	1.345.888	639.335	2.286.381	9.993	2.296.374

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2012 roku	2011 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	28	739.729	342.263
Odsetki zapłacone		(2.962)	(31)
Podatek dochodowy zapłacony		(75.038)	(28.430)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		661.729	313.802
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	28	(568.401)	(718.096)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	28	(19.785)	(13.157)
Nabycie wartości niematerialnych		(14.892)	(616)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28	221	233
Pozostałe przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		11	1.373
Odsetki otrzymane		7.852	11.153
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(9.743)	(7.379)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(604.737)	(726.489)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		100.000	100.000
Splacone kredyty i pożyczki		-	(9.000)
Splacone odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek		(3.211)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		(136.050)	(47.619)
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		-	25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(39.261)	43.406
Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17.731	(369.281)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		102.820	472.101
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		120.551	102.820

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (zwanej dalej „Grupą”) wchodzi niżej wymieniona Spółka:

Jednostka dominująca – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

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

Akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w Jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa pod firmą: Kopalnia Węgla Kamiennego „Bogdanka” S.A. sporządzony został dnia 1 marca 1993 roku (Repertorium A Nr 855/1993) przez Notariusza Jacka Wojdyło prowadzącego Kancelarię Notarialną w Katowicach przy ul. Kopernika 26.

Spółka została wpisana w Dziale B pod numerem H - 2993 do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Lublinie VIII Wydział Gospodarczy, na podstawie prawomocnego postanowienia tego Sądu wydanego dnia 30 kwietnia 1993 roku (Sygnatura akt HB – 2993, Ns. Rej. H 669/93).

Dnia 26 marca 2001 roku Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS – 0000004549.

Zgodnie z decyzją KNF w dniu 22 czerwca 2009 roku nastąpiło dopuszczenie Akcji Serii A i C oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu na rynku podstawowym GPW. W dniu 25 czerwca 2009 roku Spółka zadebiutowała na GPW wprowadzając Prawa do Akcji Serii C do obrotu. W wyniku dokonanych w 2010 roku przez Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa transakcji zbycia akcji oraz przekazania akcji na podstawie zawartych umów nieodpłatnego zbycia na rzecz osób uprawnionych na podstawie ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna stracił status Spółki Skarbu Państwa.

Zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 74/13 z dnia 24 stycznia 2013 roku, w dniu 4 lutego 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 34.754 akcji Spółki i oznaczenie ich kodem PLLWBGD00016. 4 lutego 2013 roku 34.754 akcji pracowniczych zostało wprowadzonych na GPW w Warszawie S.A. Obecnie pozostaje 135 akcji imiennych serii B.

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

Jednostka zależna „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 grudnia 2012 roku 88,70% udziałów w kapitale.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

1.2. Założenie kontynuacji działalności

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

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

Zdaniem Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, 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.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w nocie 4.

a) Standardy zastosowane po raz pierwszy w 2012 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie od początku 2012 roku:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych (zatwierdzone przez UE w dniu 22 listopada 2011 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywach finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSSF 7.

b) Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w maju 2011 roku, zatwierdzony przez UE 11 grudnia 2012 roku. Zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada władzę nad inwestycją, ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

Grupa stosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w maju 2011 roku, zatwierdzony przez UE 11 grudnia 2012 roku. Wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

Grupa stosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w maju 2011 roku, zatwierdzony przez UE 11 grudnia 2012 roku. Będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

Grupa stosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w maju 2011 roku, zatwierdzony przez UE 11 grudnia 2012 roku. Definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości

godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (znowelizowany w roku 2011, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w maju 2011 roku, zatwierdzony przez UE 11 grudnia 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

Grupa zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (znowelizowany w roku 2011, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w maju 2011 roku, zatwierdzony przez UE 11 grudnia 2012 roku. MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r. W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły zdarzenia opisane w zmianach do MSR 28.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone przez UE 11 grudnia 2012 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r. W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły zdarzenia opisane w zmianach do MSSF 1.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w marcu 2011 roku, zatwierdzone przez UE 4 marca 2013 roku. Zmiana ta określa, w jaki sposób jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy rozliczają pożyczki rządowe z oprocentowaniem poniżej stopy rynkowej na moment przejścia na MSSF. Zmiana ta dodaje również zwolnienie od retrospektywnego stosowania MSSF jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy w taki sam sposób jak w przypadku zwolnień przyznanym jednostkom obecnie sporządzającymi sprawozdanie finansowe według MSSF w momencie, gdy wymóg ten został włączony w 2008 roku do MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmienionego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w grudniu 2011 roku, zatwierdzone przez UE 13 grudnia 2012 roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych

instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły zdarzenia opisane w zmianach do MSSF 7.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w czerwcu 2011 roku. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujący po sobie sprawozdaniach.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmienionego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w grudniu 2010 roku, zatwierdzone przez UE 11 grudnia 2012 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2013 r. W dotychczasowej działalności Grupa nie wystąpiły działania o istotnej wartości opisane w zmianach do MSR 12.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w czerwcu 2011 roku. Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmienionego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w grudniu 2011 roku, zatwierdzone przez UE 13 grudnia 2012 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania

kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Wprowadzenie zmiany standardu MSR 32 nie ma istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowana przez RMSR w październiku 2011 roku, zatwierdzona przez UE 11 grudnia 2012 roku. Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji chyba, że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Grupa nie prowadzi działalności opisanej w KIMSF 20 Koszty robót przygotowawczych w Grupie ujmowane były i są zgodnie z założeniami KIMSF 20.

c) Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone 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 interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie) został opublikowany przez RMSR w listopadzie 2009 roku. We wrześniu 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia, czy aktywa finansowe wyceniane są według kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji remitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe, opublikowane przez RMSR w grudniu 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 r. na 1 stycznia 2015 r. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie to było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w czerwcu 2012 roku. Zmiany te mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcenia danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres.

- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) – zostały opublikowane przez RMSR w październiku 2012 roku. Zmiany umożliwiają wyłączenie z konsolidacji jednostek zależnych spełniających definicję jednostek inwestycyjnych, np. niektórych funduszy inwestycyjnych. Inwestycje w takie jednostki zależne będą wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 lub MSR 39.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w maju 2012 roku (MSS1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczona była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (1) ponownego zastosowania MSSF 1, (2) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (3) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, (4) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (5) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (6) informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Grupa ujmuje wszystkie zmiany w udziale akcjonariuszy Jednostki dominującej w kapitale własnym, do momentu w którym jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką zależną. Również wszystkie nadwyżki lub straty na nabyciu lub sprzedaży instrumentów kapitałowych udziałom mniejszości są ujmowane bezpośrednio w kapitale jednostki dominującej.

2.3. Informacje dotyczące sezonowości

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi 0,5 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowanie ma MSSF 8 – „Segmenty operacyjne”. Standard ten wymaga, aby w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki prezentowany był szereg danych dotyczących poszczególnych segmentów, przy czym spojrzenie na segmentację jednostki ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powinno być zgodne z podziałem segmentów wykorzystywanym dla celów podejmowania strategicznych decyzji zarządczych. Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Grupą, ponieważ Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla.

2.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje wyrażone w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy jest polski złoty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), która jest walutą prezentacji Grupy.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

2.6. Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale to środki trwałe:

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

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwale 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. kapitałnych 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 kopalń podlegają amortyzacji taką metodą, jaką amortyzowane są środki trwałe, których dotyczą, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego środka trwałego, przez okres ustalony w planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową 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 (wyrobiska eksploatacyjne) amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian
- 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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. 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 istotny w porównaniu z ceną nabycia (kosztem wytworzenia) całego składnika aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

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

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

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

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

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

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji „pozostałe (straty)/zyski – netto”.

2.7. Wartości niematerialne

(a) Informacja geologiczna

Zakupioną informację geologiczną aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na jej zakup. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania informacji. Okres amortyzacji informacji geologicznej wynosi 10 lat.

(b) 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).

(c) 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 szacowany okres użytkowania górniczego, tj. do dnia 31 grudnia 2031 roku.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową.

2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, 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: wartości godziwej aktywów pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. 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, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

2.9. Aktywa finansowe

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

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Grupie.

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

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

2.10. Zapasy

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

2.11. Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotą odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się w pozycji „koszty sprzedaży” w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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 bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane jako długoterminowe.

2.13. Kapitał podstawowy

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.

Jeśli którakolwiek jednostka Grupy nabywa akcje wchodzące w skład kapitału podstawowego (jej akcje własne), wówczas kwota zapłaty, obejmująca bezpośrednio związane z nabyciem koszty krańcowe (pomniejszone o podatek dochodowy), pomniejsza kapitał własny przypadający na właścicieli spółki do czasu umorzenia akcji lub ich ponownej emisji. Jeśli takie akcje zostaną później ponownie wyemitowane, wszelką otrzymaną za nie zapłatę (po pomniejszeniu o wszelkie bezpośrednio z nią związane krańcowe koszty transakcyjne oraz odnośne skutki podatkowe) uwzględnia się w kapitale własnym przypadającym na właścicieli spółki.

2.14. Zobowiązania handlowe

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

2.15. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 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 2.5).

2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w kraju, gdzie jednostki zależne i stowarzyszone Spółki działają i generują 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.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu

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

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

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

2.17. Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

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

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu nieujętych zysków lub strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Credit Model).

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

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

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

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

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

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia powstałe w wyniku zmiany programu ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od razu, chyba że zmiany programu zależą od dalszego zatrudnienia pracowników przez oznaczony okres (okres nabywania uprawnień). W takim wypadku koszty przeszłego zatrudnienia odpisuje się metodą liniową przez okres nabywania uprawnień.

(b) Programy udziału w zyskach i programy premiowe

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

2.18. Rezerwy

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

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego 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 wyliczana jest przez niezależną firmę doradczą 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) ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

2.19. Ujmowanie przychodów

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

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

(a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w momencie dostawy przez jednostkę Grupy 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.

(b) Przychody z tytułu odsetek

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

2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji

Grupa posiada niżej przedstawiony sposób postępowania w sytuacji otrzymania dotacji budżetowej na dofinansowanie do inwestycji początkowych na podstawie Rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 10 czerwca 2010 roku (Dz. U. 2010, Nr 109, poz. 714).

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

Zgodnie z MSR 20 § 3 dotacje do aktywów to dotacje rządowe, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych. Według MSR 20, dotacje rządowe ujmuje się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Dotacje do aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje w:

- Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania” i „Dotacje”.
- Skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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

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. Wypłata dywidendy

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

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Grupą zadań inwestycyjnych, jak również zabezpieczenie prowadzonej polityki wypłaty dywidendy.

(a) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa korzystała z finansowania zewnętrznego w roku 2012 i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Grupy wynosi 441 mln zł. Na podstawie przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 4,21 mln zł.

(b) Ryzyko kredytowe

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

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

	Rok 2012	Rok 2011
Środki pieniężne i depozyty bankowe	188.582	161.108
Krótkoterminowe należności handlowe	192.341	224.302
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	<u>380.923</u>	<u>385.410</u>
Należności od 7 głównych odbiorców	174.741	207.597
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	94%	93%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	45%	46%

Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	18%	13%
Środki pieniężne zdeponowane w banku BRE Bank S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	16%	1%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	8%	40%

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

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

- Bank Millennium S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB-
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa (IDR): A-
- PKO Bank Polski S.A. – rating wsparcia Fitch: 2 (brak oceny długoterminowej Fitch), rating długoterminowy kredytowy (wg Standard and Poor’s): A- z perspektywą stabilną
- BRE Bank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: A
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): BBB

(c) ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych. Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Kredyty i pożyczki	40.476	435.392	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	304.481	4.320	12.958	4.319
	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku				
Kredyty i pożyczki	19.290	38.797	333.229	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	231.335	2.094	6.090	2.029

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

(d) analiza wrażliwości wyniku finansowego

Na podstawie danych za 2012 rok dotyczących podstawowej działalności Grupy oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych (cen węgla oraz stóp procentowych).

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 o 4,89%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,89%. 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 na sprzedaży	-73,30%	-48,87%	-24,43%	-9,77%	-4,89%	0,00%	4,89%	9,77%	24,43%	48,87%	73,30%

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

3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

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

W ramach zarządzania kapitałem Grupa skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz zadłużeniem wynikającym z zaciągniętych kredytów.

Jednostka dominująca posiada kredyt bankowy z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego w Grupie prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty ogółem	441.000	341.000
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(188.582)	(161.108)
Zadłużenie netto	252.418	179.892
Kapitał własny razem	2.296.374	2.142.646
Kapitał zaangażowany	2.548.792	2.322.538

4. Ważne oszacowania i osądy 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.

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

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni szacuje się w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla objęte koncesją oraz szacowane zdolności produkcyjne, na rok 2034. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Grupę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla. W perspektywie następnych lat Grupa planuje przyłączyć do swego obszaru wydobywania złoża K-3, K-6 i K-7, co może wpłynąć na znaczne wydłużenie okresu żywotności kopalni. Grupa podjęła już prace nad uzyskaniem koncesji niezbędnych do przyłączenia tych złóż do obszaru górniczego kopalni.

Oszacowanie rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych, a także przewidywanych nominalnych jednostkowych kosztów likwidacji poszczególnych obiektów, które są określane przy pomocy zewnętrznych ekspertów. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy. Założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej.

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2013-2034 wahają się w przedziale 2,2% do 3,8%.

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.

Gdyby wykorzystywane stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 10%, szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 4.689 tys. zł wyższa lub o 4.467 tys. zł niższa.

Świadczenia emerytalne

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. 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.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

(a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2012 wyniosły 59.277 tys. zł (w 2011: 76.659 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,23% w roku 2012 oraz 5,89% w roku 2011 całości przychodów ze sprzedaży.

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

(b) Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2012 wyniosły 795 tys. zł (w 2011: 479 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,04% oraz 0,04% całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd analizuje dane finansowe, które są zgodne ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi sporządzanymi zgodnie z MSSF

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle (w tym wzrostki górnice)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	3.169	1.487.336	922.696	99.634	15.641	621.849	3.150.325
Umorzenie	-	(574.345)	(411.657)	(53.293)	(9.785)	-	(1.049.080)
Wartość księgowa netto	3.169	912.991	511.039	46.341	5.856	621.849	2.101.245
Na dzień 31 grudnia 2011 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	3.169	912.991	511.039	46.341	5.856	621.849	2.101.245
Zwiększenia	-	7.605	-	-	-	699.307	706.912
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1.304	620.643	298.998	9.813	1.268	(932.026)	-
Zmniejszenia*	(623)	(14.431)	(106)	(169)	(1.588)	(2.704)	(19.621)
Amortyzacja	-	(111.614)	(65.699)	(4.994)	(917)	-	(183.224)
Wartość księgowa netto	3.850	1.415.194	744.232	50.991	4.619	386.426	2.605.312
Stan na 31 grudnia 2011 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	3.850	2.029.838	1.212.676	104.694	14.529	386.426	3.752.013
Umorzenie	-	(614.644)	(468.444)	(53.703)	(9.910)	-	(1.146.701)
Wartość księgowa netto	3.850	1.415.194	744.232	50.991	4.619	386.426	2.605.312
Na dzień 31 grudnia 2012 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	3.850	1.415.194	744.232	50.991	4.619	386.426	2.605.312
Zwiększenia	91	25.121	3.478	83	85	644.521	673.379
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	573	370.617	280.104	9.069	901	(661.264)	-
Zmniejszenia*	(176)	(7.416)	(80)	(47)	-	(2.136)	(9.855)
Amortyzacja	-	(212.258)	(79.740)	(6.123)	(924)	-	(299.045)
Wartość księgowa netto	4.338	1.591.258	947.994	53.973	4.681	367.547	2.969.791
Stan na 31 grudnia 2012 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	4.338	2.384.845	1.491.002	111.825	15.437	367.547	4.374.994
Umorzenie	-	(793.587)	(543.008)	(57.852)	(10.756)	-	(1.405.203)
Wartość księgowa netto	4.338	1.591.258	947.994	53.973	4.681	367.547	2.969.791

* pozycja obejmuje również utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisów aktualizujących środki trwałe

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych tworzone są na podstawie analizy poszczególnych środków trwałych i środków trwałych w budowie biorąc pod uwagę ich przydatność technologiczną.

Środki trwałe klasyfikowane są do następujących grup:

- środki trwałe wykorzystywane całkowicie,
- środki trwałe całkowicie nieprzydatne,
- środki trwałe częściowo nieprzydatne.

Odpisy aktualizujące tworzone są w pełnej wysokości na środki trwałe całkowicie nieprzydatne. Odpisy aktualizujące tworzone dla środków trwałych częściowo nieprzydatnych ustalono procentowo na podstawie szczegółowej analizy przydatności.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle (w tym wzrostki górnice)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwale w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	3.809	6.966	1.453	120	12.348
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	519	645	-	1.031	2.195
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(2.966)	-	(558)	(3.524)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	4.328	4.645	1.453	593	11.019
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	142	756	-	1.061	1.959
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(35)	(258)	-	(756)	(1.049)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	4.435	5.143	1.453	898	11.929

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe zyski / straty netto”.

Amortyzację środków trwałych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w następujących pozycjach:

	Rok 2012	Rok 2011
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(289.446)	(176.207)
Koszty sprzedaży	(359)	(384)
Koszty administracyjne	(9.240)	(6.633)
	(299.045)	(183.224)

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty i licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.045	4.480	10.763	60	19.348
Umorzenie	(2.823)	(1.043)	(4.513)	(14)	(8.393)
Wartość księgowa netto	1.222	3.437	6.250	46	10.955
Na dzień 31 grudnia 2011 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.222	3.437	6.250	46	10.955
Korekta prezentacyjna	-	(41)	41	-	-
Zwiększenia	498	118	-	-	616
Amortyzacja	(261)	(213)	(1.153)	(13)	(1.640)
Wartość księgowa netto	1.459	3.301	5.138	33	9.931
Stan na 31 grudnia 2011 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.339	4.444	11.235	47	20.065
Umorzenie	(2.880)	(1.143)	(6.097)	(14)	(10.134)
Wartość księgowa netto	1.459	3.301	5.138	33	9.931
Na dzień 31 grudnia 2012 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.459	3.301	5.138	33	9.931
Zwiększenia	479	75	14.313	25	14.892
Zmniejszenia	-	-	-	(11)	(11)
Amortyzacja	(288)	(214)	(1.153)	(41)	(1.696)
Wartość księgowa netto	1.650	3.162	18.298	6	23.116
Stan na 31 grudnia 2012 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.656	4.497	25.548	22	34.723
Umorzenie	(3.006)	(1.335)	(7.250)	(16)	(11.607)
Wartość księgowa netto	1.650	3.162	18.298	6	23.116

Amortyzację wartości niematerialnych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w następujących pozycjach:

	Rok 2012	Rok 2011
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.641)	(1.577)
Koszty sprzedaży	(3)	(3)
Koszty administracyjne	(52)	(60)
	(1.696)	(1.640)

8. Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2012 roku		
Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	192.341	192.341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	188.582	188.582
Ogółem	380.923	380.923

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	441.000	441.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	286.815	286.815
Ogółem	727.815	727.815

Odsetki zapłacone		
Odsetki		22.938
Prowizje		100
Ogółem		23.038

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2011 roku		
Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	224.302	224.302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161.108	161.108
Ogółem	385.410	385.410

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	341.000	341.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	186.307	186.307
Ogółem	527.307	527.307

Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		12.486
Prowizje		702
Ogółem		13.188

8.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe	193.562	229.459
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(1.221)	(5.157)
Należności handlowe netto	192.341	224.302
Rozliczenia międzyokresowe	17.663	10.974
Pozostałe należności	28.601	20.422
Część krótkoterminowa	238.605	255.698
Rozliczenia międzyokresowe	459	320
Pozostałe należności	366	365
Część długoterminowa	825	685
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	239.430	256.383

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

Wszystkie należności Grupy wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2012	Rok 2011
Na dzień 1 stycznia	5.157	4.823
Utworzenie odpisu	341	4.601
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(20)	(117)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(4.257)	(4.150)
Na dzień 31 grudnia	1.221	5.157

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	24	4.456
Od 1 do 3 miesięcy	-	2
Od 3 do 6 miesięcy	-	9
Od 6 do 12 miesięcy	6	70
Powyżej 12 miesięcy	1.191	620
	1.221	5.157

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

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	1.617	1.407
Od 1 do 3 miesięcy	87	210
Od 3 do 6 miesięcy	75	96
Od 6 do 12 miesięcy	630	258
Powyżej 12 miesięcy	72	70
	2.481	2.041

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Jednostka dominująca posiada kredyt bankowy zabezpieczony przelewem wierzytelności ze sprzedaży węgla.

9. Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	42.423	29.537
Odpis z tytułu utraty wartości	(809)	(68)
Produkcja w toku	523	405
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku	(98)	-
Wyroby gotowe	15.917	13.990
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(2.573)	(370)
	55.383	43.494

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2012 roku 1.330.611 tys. zł (2011: 916.696 tys. zł).

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

	Rok 2012	Rok 2011
Na dzień 1 stycznia	438	1.705
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku, wyrobów gotowych i materiałów	3.480	438
Rozwiązanie wykorzystanego odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(438)	(1.705)
Na dzień 31 grudnia	3.480	438

Utworzenie i rozwiązanie wykorzystanego odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe zyski / (straty) netto”.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	8.568	2.953
Depozyty bankowe	180.014	158.155
	188.582	161.108
W tym część:		
Długoterminowa *	68.031	58.288
Krótkoterminowa	120.551	102.820
	188.582	161.108

* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2012 roku 72.329 tys. zł, w tym: 68.031 tys. zł (2011: 58.288 tys. zł) środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Środki pieniężne i depozyty bankowe Grupy wyrażone są w złotych polskich.

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 WIBOR, które kształtowały się na następującym poziomie (WIBOR 1M):

Rok 2012 – 4,2% - 4,9%
Rok 2011 – 3,9% - 4,8%

11. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykle wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2011 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2012 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2012 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę dominującą zostały w pełni opłacone.

12. Pozostałe kapitały

Zgodnie ze statutem Jednostka dominująca może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących.

13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	104.351	43.651
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	34.109
Pozostałe zobowiązania, w tym:	182.464	108.547
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	8.954	6.448
Zobowiązania z tytułu wadium	3.237	3.725
Zobowiązania inwestycyjne	114.821	68.524
Zobowiązania inne	55.452	29.850
Zobowiązania finansowe razem	<u>286.815</u>	<u>186.307</u>
Zobowiązania niefinansowe – zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	39.263	53.664
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	<u>326.078</u>	<u>239.971</u>
W tym część:		
Długoterminowa	16.963	5.796
Krótkoterminowa	309.115	234.175
	<u>326.078</u>	<u>239.971</u>

14. Dotacje

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	18.122	19.111
	<u>18.122</u>	<u>19.111</u>

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

15. Kredyty i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe:	421.000	341.000
- PKO BP S.A.	241.000	241.000
- PEKAO S.A.	180.000	100.000
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe:	20.000	-
- PEKAO S.A.	20.000	-
	<u>441.000</u>	<u>341.000</u>

Kredyty bankowe mają termin spłaty do 31 grudnia 2014 roku i są oprocentowane WIBOR 3M + marża banku. Szczegóły dotyczące terminów wymagalności kredytów zamieszczono w nocie 3.1. Informację o zabezpieczeniach otrzymanych kredytów bankowych zamieszczono w nocie 29.

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Kredyty zawierane są przez Grupę w polskich złotych.

Grupa nie dysponowała niewykorzystaną linią kredytową w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2012 roku.

16. Odroczonego podatek dochodowy

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

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	30.016	26.203
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	15.961	8.290
	<u>45.977</u>	<u>34.493</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	116.057	99.341
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3.081	5.811
	<u>119.138</u>	<u>105.152</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	1.890	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	75.051	70.659

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:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe	Razem	
Stan na 1 stycznia 2011 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	26.266	2.148	9.045	7.034	44.493	
	1.713	(1.343)	(6.629)	(3.741)	(10.000)	
Stan na 31 grudnia 2011 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	27.979	805	2.416	3.293	34.493	
	8.628	997	(995)	2.854	11.484	
Stan na 31 grudnia 2012 roku	36.607	1.802	1.421	6.147	45.977	
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego netto*	Należne świadczenia z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	92.880	1.222	4.715	-	408	99.225
	1.631	254	359	3.227	456	5.927
Stan na 31 grudnia 2011 roku Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	94.511	1.476	5.074	3.227	864	105.152
	12.027	1.391	270	948	(650)	13.986
Stan na 31 grudnia 2012 roku	106.538	2.867	5.344	4.175	214	119.138

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

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2012	31.12.2011
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	36.019	28.497
- Nagród jubileuszowych	61.918	42.068
- Deputatów węglowych	85.785	70.272
- Pozostałych świadczeń dla pracowników	8.946	6.416
	192.668	147.253

	Rok 2012	Rok 2011
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	12.111	1.250
- Nagród jubileuszowych	29.421	10.717
- Deputatów węglowych	19.329	10.321
- Pozostałych świadczeń dla pracowników	7.670	4.907
	68.531	27.195

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Rok 2012	Rok 2011
Stan zobowiązań na początek okresu	147.253	138.291
Koszty bieżącego zatrudnienia	13.791	10.996
Koszty odsetek	8.123	7.455
Zyski aktuarialne	46.617	8.744
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	68.531	27.195
Wyplacone świadczenia	(23.116)	(18.233)
Stan zobowiązań na koniec okresu	192.668	147.253
w tym:		
- część długoterminowa	152.111	113.144
- część krótkoterminowa	40.557	34.109

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2012 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na początek okresu	43.578	103.675	147.253
Koszty bieżącego zatrudnienia	10.951	2.840	13.791
Koszty odsetek	2.403	5.720	8.123
Zyski aktuarialne	23.737	22.880	46.617
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	37.091	31.440	68.531

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2011 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na początek okresu	41.548	96.743	138.291
Koszty bieżącego zatrudnienia	9.100	1.896	10.996
Koszty odsetek	2.260	5.195	7.455
Zyski aktuarialne	4.264	4.480	8.744
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	15.624	11.571	27.195

Koszty świadczeń pracowniczych ujęto w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów:

	Rok 2012	Rok 2011
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	62.630	24.837
Koszty sprzedaży	329	133
Koszty administracyjne	5.572	2.225
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	68.531	27.195

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	Rok 2012	Rok 2011
Stopa dyskonta	4,50%	6,00%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	4,00%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2014 – 2022	2,30%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2022 r.	1,00%	1,00%

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:

	Rok 2012	Rok 2011
Mężczyźni	12,69	12,69
Kobiety	22,94	22,94

18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	67.314	7.095	13.020	62.574	150.003
W tym:					
Długoterminowe	67.314	-	-	-	67.314
Krótkoterminowe	-	7.095	13.020	62.574	82.689
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5.218	3.860	2.549	6.917	18.544
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(2.760)	(2.398)	(46.552)	(51.710)
- Odsetki	-	-	1.580	681	2.261
- Rozliczenie dyskonta	4.324	-	-	-	4.324
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(2.835)	-	(7.033)	(9.868)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	76.856	5.360	14.751	16.587	113.554
W tym:					
Długoterminowe	76.856	-	-	-	76.856
Krótkoterminowe	-	5.360	14.751	16.587	36.698
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	8.624	11.970	31.339	5.213	57.146
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(2.507)	(38)	(2.752)	(5.297)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(1.353)	(25.011)	(11.763)	(38.127)
- Odsetki	-	-	1.985	2.217	4.202
- Rozliczenie dyskonta	4.381	-	-	-	4.381
Stan na 31 grudnia 2012 roku	89.861	13.470	23.026	9.502	135.859
W tym:					
Długoterminowe	89.861	-	-	-	89.861
Krótkoterminowe	-	13.470	23.026	9.502	45.998

(a) Likwidacja zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi: 89.861 tys. zł.

(b) Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Grupa tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi: 13.470 tys. zł

(c) Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „Pozostałe zyski / (straty) netto”. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej,

popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2012 roku.

(d) Podatek od nieruchomości

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

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

Wprawdzie powyższy wyrok Trybunału Konstytucyjnego nie rozstrzygnął 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 stanowiska w tym zakresie orzecznictwa sądów administracyjnych, niemniej jednak, mając na uwadze powyższe stanowisko Trybunału Konstytucyjnego - gdyby nawet ostatecznie ustalono, że w podziemnych wyrobiskach górniczych należących do Jednostki dominującej znajdują się jakiegokolwiek budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, to i tak wysokość ewentualnego podatku od nieruchomości od tych obiektów, powinna być w ocenie Jednostki dominującej znacząco (wielokrotnie niższa) od kwot podatku dotychczas określanych w decyzjach wydawanych przez organy podatkowe pierwszej instancji, w których to decyzjach za podstawę opodatkowania przyjmowana była określona w ewidencji środków trwałych, wartość całych podziemnych wyrobisk górniczych wraz z ich wyposażeniem.

Wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”. Wykazana w księgach kwota rezerwy na 31 grudnia 2012 roku w wysokości 9.502 tys. zł (na 31 grudnia 2011 r.: 16.587 tys. zł) stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości i odsetek za lata 2008-2012, w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki dominującej znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. Wysokość tej rezerwy została oszacowana w oparciu o wewnętrzną wstępną [ogólną] analizę rodzajów wyposażenia podziemnych wyrobisk górniczych oraz o wstępny szacunek jego wartości.

W oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi zapłatami podatku od nieruchomości z tytułu wyrobisk za 2007 rok Jednostka dominująca wyliczyła na dzień 31 grudnia 2012 roku przychody należne za te lata z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 8.279 tys. zł.

	2012	2011
Ujęte należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych netto	8.279	16.289
Rozwiązane rezerwy z tytułu spornego podatku od nieruchomości netto	11.763	46.552
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	20.042	62.841

19. Przychody ze sprzedaży

	Rok 2012	Rok 2011
Sprzedaż węgla	1.769.341	1.224.690
Sprzedaż ceramiki	6.749	8.678
Pozostała działalność	46.539	43.807
Sprzedaż towarów i materiałów	13.172	24.174
Razem przychody ze sprzedaży	1.835.801	1.301.349

20. Koszty według rodzaju

	Rok 2012	Rok 2011
Amortyzacja	300.741	184.864
Zużycie materiałów i energii	461.834	410.323
Usługi obce	439.190	355.736
Świadczenia na rzecz pracowników	498.342	424.053
Koszty reprezentacji i reklamy	9.121	9.493
Podatki i opłaty	32.799	24.360
Pozostałe koszty rodzajowe	24.077	18.902
Razem koszty rodzajowe	1.766.104	1.427.731
Koszty sprzedaży	(43.963)	(39.008)
Koszty administracyjne	(97.696)	(80.013)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(289.086)	(384.184)
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	(9.502)	(46.552)
Zmiana stanu produktów	(8.767)	16.412
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	1.317.090	894.386
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13.521	22.310
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.330.611	916.696

21. Pozostałe przychody

	Rok 2012	Rok 2011
Otrzymane odszkodowania	1.179	992
Pozostałe,	2.886	4.605
Z tego:		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	279	5
- Naliczone kary umowne	-	252
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	789	1.551
Razem pozostałe przychody	4.065	5.597

22. Pozostałe koszty

	Rok 2012	Rok 2011
Darowizny	(318)	(296)
Opłaty egzekucyjne i kary	(8)	(304)
Odszkodowania	(1.414)	(1.565)
Pozostałe	(82)	(269)
Razem pozostałe koszty	(1.822)	(2.434)

23. Pozostałe zyski / (straty) netto

	Rok 2012	Rok 2011
Zysk / (strata) na sprzedaży środków trwałych	49	(232)
Różnice kursowe	1.057	(215)
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku, wyrobów gotowych i materiałów	(3.480)	(370)
Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	5.119	(2.195)
Utworzenie rezerwy na szkody górnicze	(8.110)	1.735
Pozostałe,	(3.061)	(1.779)
Z tego:		
- Utworzenie pozostałych rezerw	(2.583)	(148)
Razem pozostałe straty – netto	(8.426)	(3.056)

24. Przychody i koszty finansowe

	Rok 2012	Rok 2011
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	7.951	11.153
Inne, w tym: odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń	3.882	1.382
Przychody finansowe	11.833	12.535
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe i prowizje od kredytów	(3.253)	-
- rozliczenie dyskonta z tytułu długoterminowych rezerw	(4.681)	(4.635)
- utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(2.922)	(1.626)
Pozostałe	-	(32)
Koszty finansowe	(10.856)	(6.293)
Przychody finansowe – netto	977	6.242

25. Podatek dochodowy

	Rok 2012	Rok 2011
Podatek bieżący	66.041	34.808
Podatek odroczony	2.502	15.927
	68.543	50.735
	Rok 2012	Rok 2011
Zysk przed opodatkowaniem	358.325	271.981
Podatek wyliczony według stawki 19%	68.082	51.676
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(22.663)	(15.916)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	23.124	14.975
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	68.543	50.735

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

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

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

26. Zysk na jedną akcję

(a) Podstawowy

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

	Rok 2012	Rok 2011
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	289.368	220.921
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	8.51	6,50

(b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Jednostka dominująca nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Jednostki dominującej.

27. Dywidenda na akcję

Zgodnie z Uchwałą Nr 26 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 27 kwietnia 2012 roku zysk za 2011 rok w wysokości 136.054 tys. zł przeznaczony został do podziału między akcjonariuszy Jednostki dominującej. Wypłata dywidendy za rok 2011 nastąpiła w dniu 14 sierpnia 2012 roku. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Jednostki dominującej przedstawia poniższe zestawienie.

	Rok 2012	Rok 2011
Wypłacona dywidenda	136.050	47.619
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	4,00	1,40

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

28. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Rok 2012	Rok 2011
Zysk przed opodatkowaniem	358.325	271.981
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	299.045	183.224
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	1.696	1.640
- Zysk / (Strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(49)	232
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	(9.751)	-
- Przychody finansowe	(1.788)	(6.242)
- Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 17)	45.415	8.962
- Zmiana stanu rezerw	16.514	(36.449)
- Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(5.119)	2.195
- Pozostałe przepływy	(709)	(75)
- Zapasy	(11.889)	17.316
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.953	(128.680)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31.170	28.159
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	739.729	342.263
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	86.141	(6.578)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(54.971)	34.737
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	31.170	28.159

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zwiększenia środków trwałych	643.157	696.516
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(19.785)	(13.157)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(54.971)	34.737
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	568.401	718.096

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na kwotę wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się:

	Rok 2012	Rok 2011
Wartość księgowa netto	172	465
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49	(232)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	221	233

29. Pozycje warunkowe

Grupa ma zobowiązania warunkowe z tytułu roszczeń prawnych powstających w normalnym toku działalności gospodarczej oraz z tytułu potencjalnych zaległości w podatku od nieruchomości.

Potencjalne zaległości w podatku od nieruchomości mogą wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki dominującej a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki dominującej znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Maksymalna kwota tego zobowiązania warunkowego jest równa kwocie rozwiązanej w 2012 r. rezerwy na podatek od nieruchomości (nota 18).

W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Jednostce dominującej. Z uwagi na fakt, iż zgodnie z opinią doradcy prawnego Jednostki dominującej, na obecnym etapie nie jest możliwe dokonanie oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia, Jednostka dominująca dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Jednostce dominującej przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony. Wartość tego zobowiązania warunkowego odpowiada różnicy pomiędzy wysokością roszczenia a kwotą utworzonej rezerwy i wynosi 30,1 mln zł.

W związku z zawartymi umowami kredytów długoterminowych z PKO Bank Polski S.A. oraz PEKAO S.A., Jednostka dominująca wydała weksle in blanco, wraz z deklaracją wekslową na sumę odpowiadającą kwocie zadłużenia z tytułu kredytów wraz z odsetkami oraz innymi kosztami Banku, celem zabezpieczenia spłaty wyżej wymienionych kredytów. Wartość wykorzystanych kredytów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 441 mln zł i wykazana jest jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Umowy kredytów przewidują ponadto zabezpieczenia w formie potrącenia z rachunku bankowego Jednostki dominującej oraz przelewu wierzycelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

30. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	Rok 2012	Rok 2011
Rzeczowe aktywa trwałe	131.870	267.044
	131.870	267.044

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentami

	Rok 2012	Rok 2011
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	3.954	4.162
W tym:		
Nagroda roczna	161	860
Nagroda jubileuszowa	75	-
Odprawa z tytułu rozwiązania stosunku umowy o pracę	180	-
Odprawa emerytalna	60	-
Wyplata za projekty racjonalizacyjne	-	14
Wynagrodzenie za czas zwolnienia z obowiązku świadczenia pracy	180	-
Pozostałe świadczenia	57	47
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	605	348

32. Informacje o audytorze badającym sprawozdanie i jego wynagrodzeniu

Informacje o audytorze badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i jego wynagrodzeniu zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LW Bogdanka S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w pkt 10.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik roku 2012 i nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały następujące istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2013 roku:

- Jednostka dominująca podpisała w dniu 15 stycznia 2013 roku Umowę roczną na dostawę węgla energetycznego w roku 2013 będącą Załącznikiem nr 4 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010 ze spółką ENEA Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych. Wartość umowy rocznej dotyczącej dostaw w roku 2013 wg cen bieżących wynosi 755 mln zł netto. W wyniku zawarcia niniejszej umowy wartość całej Umowy Wieloletniej wynosi 11.494 mln zł netto.

34. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 14 marca 2013 roku zatwierdza do publikacji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zbigniew Stopa Prezes Zarządu

Waldemar Bernaciak Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki

Roger de Bazelaire Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych

Krystyna Borkowska Zastępca Prezesa Zarządu - Główny Księgowy

Krzysztof Szlaga Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji

Lech Tor Członek Zarządu wybrany przez pracowników