



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

BOGDANKA, MARZEC 2013

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA.....	7
1.1 Struktura oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA	7
1.2 Informacja o podmiotach Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA	7
1.2.1 Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA	7
1.2.2 Jednostka zależna i jednostka stowarzyszona	8
1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy	10
1.4 System zarządzania LW BOGDANKA S.A. i jej Grupą Kapitałową	10
1.4.1 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania LW BOGDANKA S.A. i jej Grupą Kapitałową.....	11
1.5 Informacje o posiadanych przez Spółki wchodzące w skład Grupy oddziałach (zakładach)	12
2. INFORMACJE O UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GK LW BOGDANKA S.A. ZAWARTYCH W 2012 ROKU ORAZ PO DACIE BILANSOWEJ	12
2.1 Umowy handlowe.....	13
2.1.1 Zawarcie nowej wieloletniej umowy znaczącej z Elektrownią Kozienice S.A. dla potrzeb nowo budowanego bloku Elektrowni Kozienice oraz zawarcie aneksu do dotychczasowej umowy wieloletniej	13
2.1.2 Zawarcie umowy znaczącej z PGNiG Termika S.A.	14
2.1.3 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.	15
2.1.4 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. (aneks zawarty z cesjonariuszem umowy, spółką Elektrownie Ostrołęka S.A.)	15
2.1.5 Zawarcie umowy znaczącej z Elektrownią Połaniec S.A. – grupa GDF SUEZ ENERGIA POLSKA (GDF SUEZ Energia Polska S.A.).....	16
2.1.6 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z EDF Paliwa Sp. z o.o. (poprzednio PH-U „Energokrak” Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie	17
2.1.7 Zawarcie umowy na dostawę węgla energetycznego z Grupą Ożarów S.A. oraz wielkość obrotów z Grupą Ożarów S.A. na wartość umowy znaczącej	18
2.1.8 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z Zakładami Azotowymi „Puławy” S.A.	18
2.1.9 Zawarcie umowy znaczącej ze spółką ENEA Wytwarzanie S.A.	19
2.2 Zawarcie umowy znaczącej z PGE Obrót S.A. Oddział z siedzibą w Lublinie oraz wielkość obrotów z Grupą Kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na wartość umowy znaczącej.....	19
2.3 Umowy związane z realizacją celów emisyjnych	20
2.3.1 Aneks do umowy z Konsorcjum Firm: Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.	20
2.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	20
3. SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GK LW BOGDANKA S.A.	21
3.1 Zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
3.2 Informacja o aktualnej i przewidywanejsytuacji gospodarczej i finansowej GK LW BOGDANKA S.A., a także ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	21
3.2.1 Produkcja i sprzedaż węgla.....	24
3.2.2 Zapasy	25
3.2.3 Dostawcy GK LW BOGDANKA	25
3.2.4 Przychody ze sprzedaży i główni odbiorcy	25
3.2.5 Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA SA	27
3.2.6 Rentowność Grupy	28
3.3 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność Grupy oraz na skonsolidowany wynik z działalności Grupy za rok obrotowy	29
3.4 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Grupy wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	29
3.5 Rozwiązania części rezerw na podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych.....	29

3.6	Zadłużenie oraz struktura finansowania Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA	30
3.7	Umowy dotyczące kredytów i pożyczek Grupy.....	31
3.8	Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym LW BOGDANKA S.A.	32
3.9	Informacja o instrumentach finansowych	33
3.10	Opis istotnych pozycji pozabilansowych GK w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym ...	34
3.11	Opis głównych cech stosowanych w GK LW BOGDANKA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	34
4.	INWESTYCJE I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LW BOGDANKA	35
4.1	Strategia rozwoju Grupy i polityka w zakresie kierunków rozwoju Grupy.....	36
4.1.1	Strategia rozwoju LW BOGDANKA S.A.	36
4.1.2	Strategia rozwoju Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o.	37
4.2	Inwestycje Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA S.A.	38
4.2.1	Inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA w 2012 roku	38
4.2.2	Inwestycje rzeczowe LW BOGDANKA S.A.	38
4.2.2.1	Inwestycje w 2012 roku i plan na 2013 rok	38
4.2.2.2	Wykonanie inwestycji w 2012 r.	39
4.2.2.3	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	43
4.2.2.4	Inwestycje i lokaty kapitałowe GK LW BOGDANKA S.A.....	43
4.3	Inwestycje Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o.....	44
4.3.1	Inwestycje w latach 2011 – 2012.....	44
4.4	Prace badawczo-rozwojowe i wdrożeniowe w Grupie	46
4.5	Opis czynników ryzyka i zagrożeń oraz czynników, które w ocenie LW BOGDANKA S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku	47
4.5.1	Czynniki związane z otoczeniem społeczno-gospodarczym i rynkowym Grupy.....	47
4.5.1.1	Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i na świecie	47
4.5.1.2	Czynniki związane z polityką gospodarczą państwa wobec sektora górnictwa węgla kamiennego	48
4.5.1.3	Ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych w Polsce i na świecie	48
4.5.1.4	Ryzyko związane z wprowadzeniem podatku akcyzowego na węgiel	48
4.5.1.5	Ryzyko zmian stóp procentowych	49
4.5.1.6	Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych	49
4.5.1.7	Ryzyko związane z wpływem aktualnej sytuacji makroekonomicznej na dostępność finansowania dłużnego.....	49
4.5.1.8	Ryzyko związane ze specyfiką działalności w sektorze górnictwym oraz możliwością wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń.....	50
4.5.1.9	Ryzyko prowadzenia restrykcyjnej polityki klimatycznej UE m.in. w zakresie emisji CO2	50
4.5.1.10	Ryzyko spadku popytu na węgiel kamienny ze strony polskiej energetyki	51
4.5.1.11	Ryzyko wrogiego przejęcia Grupy	51
4.5.2	Czynniki związane bezpośrednio z działalnością Grupy	51
4.5.2.1	Ryzyko związane z uruchomieniem wydobycia nowych złóż LW BOGDANKA	51
4.5.2.2	Ryzyko techniczne i technologiczne.....	51
4.5.2.3	Ryzyko związane z wysokimi kosztami stosowanych przez Spółkę technologii	52
4.5.2.4	Ryzyko awarii systemów informatycznych.....	52
4.5.2.5	Ryzyko utraty kluczowych odbiorców	53
4.5.2.6	Ryzyko związane z konkurencją innych producentów węgla energetycznego oraz z relatywnie niską jakością węgla produkowanego przez Spółkę	54
4.5.2.7	Ryzyko niewypłacalności klientów	54

4.5.2.8	Ryzyko opóźnień w planowanych inwestycjach z uwagi na obowiązek stosowania ustawy prawo zamówień publicznych.....	55
4.5.2.9	Ryzyko związane z silną pozycją związków zawodowych w Grupie	55
4.5.2.10	Ryzyko związane z utrzymaniem i pozyskaniem zasobów ludzkich dla LW BOGDANKA	55
4.5.2.11	Ryzyko dodatkowego zatrudnienia pracowników Spółki w podmiotach obcych współpracujących z Grupą (LW Bogdanka).....	56
4.5.2.12	Ryzyko kluczowych dostawców.....	56
4.5.2.13	Ryzyko zawarcia niekorzystnych/niewłaściwych warunków kontraktowych.....	57
4.5.2.14	Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi	57
4.5.3	Czynniki ryzyk finansowych	57
4.5.3.1	Ryzyko płynności	57
4.5.3.2	Ryzyko ubezpieczeniowe.....	57
4.5.4	Czynniki związane z ochroną środowiska.....	58
4.5.4.1	Ryzyko związane z rekultywacją i szkodami górniczymi.....	58
4.5.4.2	Ryzyko związane z zaostżaniem standardów i regulacji prawnych w zakresie norm prawa ochrony środowiska i obowiązkiem uzyskania pozwoleń na korzystanie ze środowiska.....	58
4.5.4.3	Ryzyko związane z zagospodarowaniem odpadów wytworzonych po rozszerzeniu obszaru górniczego.....	59
4.5.4.4	Ryzyka inwestycyjne związane z obecnością obszarów chronionych	59
4.5.5	Czynniki dotyczące postępowań oraz otoczenia prawnego	60
4.5.5.1	Ryzyko zmiany przepisów podatkowych	60
4.5.5.2	Ryzyko podatku od nieruchomości w stosunku do wyrobisk górniczych LW BOGDANKA	60
4.5.5.3	Ryzyko dotyczące wydatków na utworzenie niektórych wyrobisk górniczych i ich kwalifikacji w podatku dochodowym od osób prawnych.....	62
4.5.5.4	Ryzyko zmiany prawa oraz jego interpretacji i stosowania.....	62
4.5.5.5	Ryzyko naruszenia giełdowych obowiązków informacyjnych	62
4.5.5.6	Podsumowanie – system zintegrowanego zarządzania ryzykiem korporacyjnym	63
5.	ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE LW BOGDANKA S.A. W 2012 ROKU	63
5.1	Zestawienie stanu posiadania akcji LW BOGDANKA S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące LW BOGDANKA S.A.	63
5.2	Informacje o znanych LW BOGDANKA S.A. i spółce zależnej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	64
5.3	Nabycie akcji własnych	64
6.	INFORMACJE O ZAŁODZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	64
6.1	Zatrudnienie w Grupie	64
6.2	Płace w Grupie.....	65
6.3	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale LW BOGDANKA S.A., wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	66
6.4	Wszelkie umowy zawarte między LW BOGDANKA S.A. i Łęczyńską Energetyką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia LW BOGDANKA S.A. przez przejęcie.....	67
6.5	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych w Grupie.....	68
7.	OCHRONA ŚRODOWISKA	68
7.1	Działalność LW BOGDANKA S.A. w zakresie ochrony środowiska.....	68
7.1.1	Usytuowanie Spółki	68
7.1.2	Działalność ochronna środowiska naturalnego.....	68

7.1.3	Gospodarka wodno-ściekowa.....	68
7.1.4	Ochrona powierzchni	70
7.2	Działalność Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o. w zakresie ochrony środowiska	73
8.	POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	75
9.	INNE ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GK LW BOGDANKA S.A., JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	75
9.1	Akcje nieodpłatne dla uprawnionych pracowników	75
9.2	Działania marketingowe realizowane przez Spółkę w 2012 r.....	77
9.3	Darowizny na cele oświatowe, kulturalne, kultury fizycznej i sportu, ochrony zdrowia i pomocy społecznej, kultu religijnego	79
9.4	Przyjęcie strategii CSR na lata 2012 - 2015.....	80
9.5	Zawarcie umowy z Caterpillar Global Mining Europe GmbH na dostawę kolejnego kompleksu strugowego	80
9.6	Audyt procedur zakupowych przeprowadzony przez Ernst & Young Business Advisory sp. z o.o. i Wspólnicy sp.k. oraz SRK CONSULTING (UK) Limited	81
10.	INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE	81
11.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO.....	82
11.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega LW BOGDANKA S.A.	82
11.2	Opis głównych cech stosowanych w Grupie LW BOGDANKA S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	82
11.3	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji LW BOGDANKA S.A.	84
11.4	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.	85
11.5	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu	85
11.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	85
11.7	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki	85
11.8	Organy Spółek	85
11.8.1	Zarządy Spółek	85
11.8.1.1	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających jednostki dominującej oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	85
11.8.1.2	Skład osobowy Zarządów.....	86
11.8.1.3	Opis działania Zarządu jednostki dominującej i uprawnienia	87
11.8.1.3.1	Zadania i obowiązki członków Zarządu w 2012 roku	87
11.8.1.3.2	Zadania i obowiązki członków Zarządu zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym obowiązującym od dnia 15.02.2013 r.	89
11.8.1.4	Informacja o ustanowionych i odwołanych prokurach w LW BOGDANKA S.A.	91
11.8.1.5	Skład Zarządu spółki zależnej Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	91
11.8.2	Rady Nadzorcze Spółek.....	92
11.8.2.1	Skład osobowy.....	92
11.8.2.2	Opis działania Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	92
11.8.2.3	Komitet Audytu LW BOGDANKA S.A.....	93
11.8.2.4	Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń	94
11.8.3	Walne Zgromadzenie LW BOGDANKA S.A.	94

11.8.3.1	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia	94
----------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA

1.1 Struktura oraz zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA

W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA (zwanej dalej „Grupą”, „Grupą Kapitałową LW BOGDANKA”, „GK LW BOGDANKA”, „Grupą LW BOGDANKA”), wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodzi Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. jako jednostka dominująca oraz „ŁĘCZYŃSKA ENERGETYKA” Sp. z o.o. (zwanej dalej „Łęczyńską Energetyką”, „Spółką zależną”, „ŁE”) jako jednostka zależna.

Jednostką stowarzyszoną z Grupą jest EKSPERT Sp. z o.o., w której „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. posiada 50% udziałów w kapitale.

Na dzień przekazania Sprawozdania (21.03.2012 roku) LW BOGDANKA S.A. posiada także 24,41% akcji Spółki w upadłości - Kolejowe Zakłady Maszyn „KOLZAM” S.A., której kapitał zakładowy wynosi 750 tys. zł. Własność akcji została przeniesiona na Spółkę na zabezpieczenie rozliczeń finansowych za wykonanie usług przewozowych. Spółka ta nie została objęta konsolidacją.

1.2 Informacja o podmiotach Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA

Jednostka zależna – „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. została włączona do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA za 2012 rok metodą konsolidacji pełnej. W 2012 roku Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności nie wystąpiły.

1.2.1 Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA

W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. wchodzi Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. oraz jednostka zależna „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.

Lubelski Węgiel „BOGDANKA” Spółka Akcyjna (zwana dalej „LW BOGDANKA S.A.”, „Spółką”, „Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.”, „LW BOGDANKA”, LWB).

Adres: Bogdanka, 21-013 Puchaczów, woj. lubelskie
Telefon: (81) 462 51 00, (81) 462 51 01
Fax: (81) 462 51 91
www: www.lw.com.pl
e-mail: bogdanka@lw.com.pl
REGON: 430309210
NIP: 713-000-57-84

Przedmiot działalności:

Zgodnie ze Statutem Spółki przedmiotem działalności przedsiębiorstwa Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. jest:

- a) rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo (sekcja A),
- b) górnictwo i wydobywanie (sekcja B),
- c) przetwórstwo przemysłowe (sekcja C),
- d) wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (sekcja D),
- e) dostawa wody; gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją (sekcja E),
- f) budownictwo (sekcja F),
- g) handel hurtowy i detaliczny, naprawa pojazdów samochodowych, włączając motocykle (sekcja G),
- h) transport i gospodarka magazynowa (sekcja H),
- i) działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi (sekcja I),
- j) informacja i komunikacja (sekcja J),
- k) działalność finansowa i ubezpieczeniowa (sekcja K),
- l) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (sekcja L),
- m) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (sekcja M),
- n) działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca (sekcja N),

o) edukacja (sekcja P).

Działalność uzupełniająca

Produkcję dodatkową Spółki stanowią materiały budowlane, głównie w postaci ceramicznej cegły elewacyjnej, produkowane w ramach utylizacji odpadowego kamienia ze skał karbońskich w Zakładzie Ceramiki Budowlanej EkoKLINKIER. We wrześniu 2007 roku działalność produkcyjna w zakresie materiałów budowlanych została przerwana w wyniku pożaru w ZCB EkoKLINKIER. W 2009 roku w Zakładzie Ceramiki Budowlanej kontynuowano intensywne prace związane z odbudową budynków produkcyjnych i linii technologicznej, rozpoczęte w 2008 roku. Zakończenie odbudowy i wznowienie produkcji nastąpiło we wrześniu 2009 roku.

W roku 2010 ZCB EkoKLINKIER produkował cegłę elewacyjną z pełną zdolnością produkcyjną w okresie od stycznia do lipca. Ze względu na utrzymujący się kryzys na rynku materiałów budowlanych z dniem 1 sierpnia ograniczono produkcję do około 70% maksymalnej zdolności produkcyjnej, a z dniem 1 września do poziomu 35% maksymalnej zdolności produkcyjnej.

Od dnia 15 listopada 2010 roku uruchomiono próbną produkcję ceramicznych pustaków ściennych typu max. Produkcję ceramicznych pustaków ściennych zakończono w dniu 31 marca 2011 r.

W celu rozszerzenia asortymentu produkowanych wyrobów w marcu 2011 r. uruchomiono produkcję ceramicznych płytek elewacyjnych.

Ze względu na zwiększone zapotrzebowanie rynku materiałów budowlanych, z dniem 1 kwietnia 2011 r. wznowiono produkcję cegły elewacyjnej na poziomie 70% maksymalnej zdolności produkcyjnej.

Produkcję cegły elewacyjnej na tym poziomie kontynuowano do końca lutego 2012 r. Od dnia 1 marca br. ze względu na utrzymującą się stagnację na rynku materiałów budowlanych produkcję ponownie ograniczono do poziomu 35% maksymalnej zdolności produkcyjnej.

W/w poziom produkcyjny utrzymywano do końca roku 2012.

W listopadzie 2012 r. ofertę ZCB Ekoklinkier rozszerzono o płytki i cegły o fakturze tzw. „skalistej”, imitującej naturalny, łamany kamień.

1.2.2 Jednostka zależna i jednostka stowarzyszona

„ŁĘCZYŃSKA ENERGETYKA” Sp. z o.o.

Adres: Bogdanka, 21-013 Puchaczów, woj. lubelskie
Telefon: (81) 443 11 02, (81) 462 55 53
Fax: (81) 443 11 01
www: www.lebog.com.pl
e-mail: biuro@lebog.com.pl
REGON: 004164490
NIP: 713-020-71-92

Kapitał zakładowy (wg stanu na dzień 31.12.2012 r.): 82.677.000,00 zł, dzieli się na 82.677 udziałów po 1.000 zł.

Struktura udziałowa:

- 88,697% LW BOGDANKA S.A.
- 11,297 % Gmina Miasta Łęczna
- 0,006 % Gmina Puchaczów.

Przedmiotem działalności „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. jest: produkcja energii cieplnej, remonty, konserwacje i montaż urządzeń energetycznych, produkcja wody pitnej i przemysłowej. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy na rzecz LW BOGDANKA S.A. usługi w zakresie dostaw energii cieplnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową.

„ŁĘCZYŃSKA ENERGETYKA” Sp. z o.o. została utworzona 28 maja 1990 r.

Rejestracji Spółki w rejestrze handlowym dział B pod nr 1823 dokonał Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy dnia 15 czerwca 1990 r. Działalność gospodarczą Spółka rozpoczęła 1 lipca 1990 r. pod firmą „KOBO” sp. z o.o. przejmując działalność Oddziału Energetycznego kopalni w zakresie produkcji energii cieplnej w kotłowni w Bogdance oraz jej przesyłu i dystrybucji do odbiorców w Bogdance, Nadrybiu i Stefanowie oraz do miasta Łęczna.

Z dniem 1 czerwca 1992 r. Spółka przejęła działalność Oddziału Gospodarki Wodno-Ściekowej.

W latach 1994 – 1999 rozszerzała swoją działalność w zakresie produkcji i dystrybucji ciepła w lokalnych ciepłowniach w Zawadowie, Łęcznej i Ostrowie Lubelskim.

Od 2 stycznia 2000 r. prowadzi działalność hotelowo-gastronomiczną Ośrodka Wypoczynkowego w Kalnicy.

W roku 2011 Zarząd Spółki podjął decyzję o zawieszeniu działalności w w/w obiekcie i przeznaczeniu go do sprzedaży potencjalnemu nabywcy (lub nabywcom).

Dnia 1 lutego 2001 r. Gmina Łęczna wniosła aportem do Spółki majątek byłego ZEC Łęczna w zamian za udziały stanowiące 23,33 % w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

Od 17 kwietnia 2001 r. spółka działa pod firmą „Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o. w Bogdance.

Uchwałą nr 19 z dnia 7 grudnia 2004 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy Spółki o 40.000.000 zł poprzez utworzenie 40.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Wszystkie udziały zostały objęte przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (aktem notarialnym Rep. 6026/2004) w dniu 9 grudnia 2004 r. i w całości opłacone gotówką w dniu 16 grudnia 2004 r.

Uchwałą nr 1 z dnia 27 lipca 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o 2.618.000 zł. Udziały zostały objęte przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (akt notarialny Rep. 3148/2006) w dniu 30 sierpnia 2006 r. w zamian za aport rzeczowy w postaci prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz środków trwałych o łącznej wartości rynkowej 2.618.477,00 zł.

Aktualnie udział LW „Bogdanka” S.A. w kapitale zakładowym „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. w Bogdance wynosi 88,70 %.

Jednostka stowarzyszona:

EKSPERT Sp. z o.o.

Adres: Bogdanka, 21-013 Puchaczów, woj. lubelskie
Telefon: (81) 462 20 62
Fax: (81) 462 20 62
www: -
e-mail: wkekspert@wp.pl
REGON: 432693862
NIP: 505-000-15-99

Kapitał zakładowy (wg stanu na dzień 31.12.2012 r.): 50.000,00 zł, dzieli się na 100 udziałów po 500 zł.

Udział „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. w kapitale zakładowym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników wynosi 50,00 %.

Przedmiotem działalności EKSPERT Sp. z o.o. jest produkcja konstrukcji metalowych, działalność w zakresie wykonywania dokumentacji technicznych oraz konstrukcyjno-technologicznych.

W dniu 14.07.2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EKSPERT Sp. z o.o. podjęło Uchwałą nr 2/2011 w sprawie rozwiązania Spółki. W tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EKSPERT Sp. z o.o. podjęło również Uchwałą nr 2/2011 w sprawie powołania likwidatora i ustalenia sposobu reprezentacji. Na podstawie tej uchwały, likwidatorem Spółki został Pan Waldemar Kania dotychczasowy Prezes EKSPERT Sp. z o.o. W dniu 27.10.2011 r. zostały podjęte 2 uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników EKSPERT Sp. z o.o. : Uchwała nr 3 na podstawie której Pan Waldemar Kania został odwołany z funkcji likwidatora EKSPERT Sp. z o.o. i

Uchwała nr 4, zgodnie z którą nowym likwidatorem – z dniem 31.10.2011 r. - został Pan Marcin Plewka – Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno-Handlowych WARBO S.A. Aktualnie procedura likwidacyjna jest w toku.

1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe Grupy

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. posiada 50% udziałów w kapitale EKSPERT Sp. z o.o.

1.4 System zarządzania LW BOGDANKA S.A. i jej Grupą Kapitałową

Rola LW BOGDANKA S.A. w Grupie polega przede wszystkim na ustalaniu strategii rozwoju Grupy. Spółka sprawuje również nadzór właścicielski, przede wszystkim poprzez wykonywanie praw z udziałów na zgromadzeniach wspólników Łęczyńskiej Energetyki. Ponadto na dzień przekazania Sprawozdania jeden członek Zarządu Spółki pełni funkcje w Radzie Nadzorczej jednostki zależnej.

Zasady organizacji wewnętrznej LW BOGDANKA S.A. określa Regulamin organizacyjny Spółki. Każda zmiana w Regulaminie organizacyjnym Spółki jako całości przedsiębiorstwa Spółki wymaga, zgodnie ze Statutem Spółki, uchwały Zarządu.

Organami Spółki Dominującej są:

- a) Zarząd;
- b) Rada Nadzorcza;
- c) Walne Zgromadzenie.

Kompetencje organów Spółki wynikają z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Kompetencje szczegółowe poszczególnych organów Spółki określają:

- a) Zarządu - Regulamin Zarządu Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A.;
- b) Rady Nadzorczej - Regulamin Rady Nadzorczej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A.;
- c) Walnego Zgromadzenia - Regulamin Walnego Zgromadzenia Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A.

Zarząd LW BOGDANKA S.A. stoi na czele Spółki.

Do dnia 27.09.2012 r. Zarząd składał się z pięciu osób:

- a) Prezesa Zarządu;
- b) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki;
- c) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Technicznych;
- d) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Głównego Księgowego;
- e) Członka Zarządu wybieranego przez pracowników

W okresie od 27.09.2012 r. do dnia 23.11.2012 r. Zarząd składał się z czterech osób:

- a) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Technicznych – p.o. Prezesa Zarządu
- b) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki;
- c) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Głównego Księgowego;
- d) Członka Zarządu wybieranego przez pracowników.

Od dnia 23 listopada 2012 r. do 4 marca 2013 r. Zarząd składał się z czterech osób:

- a) Prezesa Zarządu
- b) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki;
- c) Z-cy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych, Głównego Księgowego;
- d) Członka Zarządu wybieranego przez pracowników.

Zadania i obowiązki Zarządu opisane są w punkcie 13.8.3.1.

Ponadto, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki, podjętą w dniu 25.01.2013 r., Zarząd VIII kadencji będzie pracował w następującym składzie:

- a) Prezes Zarządu,
- b) Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki,
- c) Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych,
- d) Zastępca Prezesa Zarządu - Główny Księgowy,
- e) Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji
- f) Członek Zarządu wybierany przez pracowników.

Członkowie Zarządu organizują i nadzorują pracę komórek organizacyjnych w ramach swojego pionu. W skład struktury organizacyjnej Spółki wchodził ponadto Naczelnny Inżynier – Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego (obecnie Dyrektor ds. Produkcji - Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego), który organizuje i nadzoruje prowadzenie ruchu zakładu górniczego zgodnie z przepisami ustawy prawa geologicznego i górniczego. Więcej informacji na temat zasad powoływania i funkcjonowania Zarządu znajduje się w pkt. 11.8.1 Sprawozdania.

1.4.1 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania LW BOGDANKA S.A. i jej Grupą Kapitałową

W 2012 roku do struktury organizacyjnej Jednostki Dominującej wprowadzono następujące komórki organizacyjne:

- Dział Administracyjno – Pomocniczy KRZG,

W celu doprecyzowania zasad zarządzania w LW BOGDANKA S.A., w 2012 roku:

1. Wprowadzono „Regulamin postępowania z projektami wynalazczymi”,
2. Wprowadzono znowelizowany zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM),
3. przyjęto znowelizowany Regulamin Pracy,
4. Wdrożono Instrukcję dotyczącą sposobu i trybu przetwarzania informacji niejawnych o klauzuli „zastrzeżone” w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S.A. oraz zakres i warunki stosowania środków bezpieczeństwa fizycznego w celu ich ochrony”,
5. Wdrożono Instrukcję do Regulaminu sprzedaży węgla dotyczącą „Warunków Sprzedaży węgla energetycznego w punktach sprzedaży Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oraz zasad odpowiedzialności i rozdziału kompetencji pracowniczych w działach Spółki w tym zakresie, w związku z objęciem od dnia 2 stycznia 2012 roku sprzedaży wyrobów węglowych przeznaczonych na cele opałowe podatkiem akcyzowym”,
6. Uściślono zasady sprawowania bieżącego nadzoru merytorycznego i formalnego nad realizacją zawartych umów, w tym naliczania kar umownych za nieterminową ich realizację oraz kontroli terminów płatności,
7. Ustalono strukturę procesową Zintegrowanego Systemu Zarządzania BHP, jakością i środowiskiem w Spółce Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. oraz nadania osobom zarządzającym systemem wymaganych funkcji i zakresu odpowiedzialności,
8. Wprowadzono zaktualizowany tekst: instrukcji systemu przepustkowego w ruchu materiałowym, instrukcji kontroli dokumentowej obrotu magazynowego w Magazynie Ceramiki oraz instrukcji systemu przepustkowego w ruchu osobowym mającym za zadanie ustalenie zasad organizacji i trybu kontroli ruchu materiałowego oraz ruchu osobowego,
9. Wprowadzono znowelizowaną Instrukcję przeprowadzania inwentaryzacji w Lubelskim Węglu "Bogdanka" S.A.,
10. Wdrożono nowe zasady udzielania i rejestracji wydawanych przez Spółkę pełnomocnictw,
11. Wprowadzono zmiany do Zarządzenia Prezesa Zarządu nr 27/2007 z dnia 2 października 2007 r. w sprawie określenia zasad prowadzenia postępowań o udzielenie zamówień, do których nie mają zastosowania przepisy ustawy Prawo zamówień publicznych, z późniejszymi zmianami.

Ponadto z dniem 1 marca 2013 roku w Spółce w życie wprowadzono nowy tekst jednolity Regulaminu Organizacyjnego oraz Schemat Organizacyjny. Zmianie uległo nazewnictwo stanowisk Zarządu oraz zakres zadań i obowiązków. Zmianie uległo również nazewnictwo stanowisk w Zakładzie Górniczym.

Stanowiska istniejące do 28.02.2013 r.

- Prezes Zarządu (D),
- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki (DH),
- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Technicznych (DT),
- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych, Główny Księgowy (DF),
- Członek Zarządu Wybierany przez Pracowników (DZ).

Stanowiska istniejące od 01.03.2013 r.

- Prezes Zarządu (D),
- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki (DH),
- Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji (DI),

- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych (DE),
- Z – ca Prezesa Zarządu – Główny Księgowy (DF),
- Członek Zarządu Wybierany przez Pracowników (DZ).

Zadania i obowiązki Zarządu opisane są w punkcie 13.8.3.1.

Stanowiska, które pojawią się po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2012.

- Prezes Zarządu (D),
- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki (DH),
- Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji (DI),
- Z – ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych (DE),

Zmiany stanowisk w Zakładzie Górniczym przedstawiają się następująco:

- Naczelnny Inżynier -Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego (TP) – nowe brzmienie Dyrektor ds. Produkcji - Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego (TP),
- Kierownik Działu Robót Górniczych Pola Bogdanka Zastępcza KRZG (PG-1) – nowe brzmienie „Z – ca Dyrektora ds. Produkcji - Kierownik Działu Górniczego Pola Bogdanka Zastępcza KRZG (PG-1).
- Kierownik Działu Robót Górniczych Pola Nadrybie Zastępcza KRZG (PG-2) – nowe brzmienie „Z – ca Dyrektora ds. Produkcji Kierownik Działu Górniczego Pola Nadrybie Zastępcza KRZG (PG-2).
- Kierownik Działu Robót Górniczych Pola Stefanów Zastępcza KRZG (PG-3) – nowe brzmienie „Z – ca Dyrektora ds. Produkcji Kierownik Działu Górniczego Pola Stefanów Zastępcza KRZG (PG-3).
- Główny Inżynier Wentylacji Kierownik Działu (PW) – nowe brzmienie Główny Inżynier Wentylacji Kierownik Działu Wentylacji (PW),
- Główny Inżynier Przeróbki Mechanicznej Węgla i Powierzchni, Z – ca KRZG ds. Przeróbki Mechanicznej Węgla (PJ) - nowe brzmienie Z – ca Dyrektora ds. Przeróbki Mechanicznej Węgla i Powierzchni, Z – ca KRZG ds. Przeróbki Mechanicznej Węgla (PJ).

W dniu 27.04.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany Statutu Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. Zmiany dotyczące zasad zarządzania w LW BOGDANKA S.A., dotyczyły Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej i przedstawiają się następująco:

1. Rada nadzorcza wyraża zgodę na zwolnienie ze stanowiska osoby kierującej w Spółce komórką organizacyjną odpowiedzialną za audyt lub kontrolę wewnętrzną.
2. Rada nadzorcza zatwierdza Regulamin Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz jego zmian.
3. Rada nadzorcza przyjmuje roczny lub wieloletni plan audytu oraz procedury audytu wewnętrznego po uprzedniej opinii Komitetu Audytu funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej.

1.5 Informacje o posiadanych przez Spółki wchodzące w skład Grupy oddziałach (zakładach)

Spółka Lubelski Węgiel BOGDANKA oraz Spółka zależna nie posiadają oddziałów (zakładów).

2. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GK LW BOGDANKA S.A. ZAWARTYCH W 2012 ROKU ORAZ PO DACIE BILANSOWEJ

Spółki GK LW BOGDANKA nie posiadają informacji na temat umów znaczących zawartych w 2012 roku pomiędzy akcjonariuszami. Wszystkie umowy znaczące zawarte przez GK LW BOGDANKA S.A. w 2012 roku oraz po dacie bilansowej zostały opisane poniżej.

W roku 2012 oraz po dacie bilansowej Spółka zależna nie zawarła żadnej umowy znaczącej dla działalności GK LW Bogdanka S.A.

2.1 Umowy handlowe

2.1.1 Zawarcie nowej wieloletniej umowy znaczącej z Elektrownią Kozienice S.A. dla potrzeb nowo budowanego bloku Elektrowni Kozienice oraz zawarcie aneksu do dotychczasowej umowy wieloletniej

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 3/2012 z dnia 23 stycznia 2012 r., iż Zarząd Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. z siedzibą w Bogdance („Spółka”) w dniu 23 stycznia 2012 r. podpisał z Elektrownią Kozienice S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych, gmina Kozienice, 26-900 Kozienice 1 („Kupujący”) nową, dodatkową do obowiązującej, Umowę Wieloletnią nr UW/LW/01/2012 na dostawę węgla energetycznego („Umowa”) dla potrzeb nowo budowanego bloku energetycznego Elektrowni Kozienice S.A.

Umowa została zawarta na okres od dnia zawarcia do dnia 31 grudnia 2036 roku, z rozpoczęciem fizycznym dostaw węgla energetycznego w I kwartale kalendarzowym 2017 roku. Umowa przewiduje 20 lat kalendarzowych dostaw węgla dla potrzeb nowo budowanego bloku Elektrowni Kozienice S.A.

Szacunkowa wartość Umowy wg cen dostaw na datę raportu wynosiła 11,248 mld złotych netto bez uwzględnienia tolerancji ilościowej wolumenu +/- 5% wynikającej z Umowy.

Umowa przewiduje następujące warunki:

1. Ceny węgla energetycznego ustalane będą na dany rok kalendarzowy fizycznych dostaw w drodze negocjacji z uwzględnieniem dynamiki zmiany cen dostaw węgla energetycznego w kraju;
2. Zawierane będą umowy roczne określające: wolumen ilościowy, harmonogramy dostaw, ceny dostaw, deklarowane parametry jakościowe, pozostałe zasady logistyki i rozliczeń dostaw w okresie obowiązywania umowy rocznej;
3. Stronom Umowy przysługuje prawo do jej wypowiedzenia w przypadku braku uzgodnień w drodze negocjacji ceny na kolejny rok kalendarzowy obowiązywania Umowy za dwuletnim okresem wypowiedzenia, którego początek przypada na 1 stycznia roku następnego;
4. Ponadto Kupującemu przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia w przypadku, gdy do dnia 31.12.2012 roku nie nastąpią łącznie następujące warunki:
 - a) Podpisanie umowy na wykonanie budowy bloku energetycznego,
 - b) Zamknięcie finansowania budowy bloku potwierdzone uchwałą Zarządu Elektrowni Kozienice S.A.

Umowa przewiduje następujące kary umowne:

1. Za nieodebranie lub niedostarczenie wolumenu ilościowego węgla wynikającego z harmonogramu dostaw - w wysokości 20% wartości nieodebranego lub niedostarczonego węgla;
2. Za dostarczenie przez Sprzedającego dostawy węgla, której parametry jakościowe są gorsze od parametrów granicznych określonych w Umowie - w wysokości od 1% do 5% wartości netto danej dostawy węgla energetycznego;
3. Każda ze Stron Umowy może dochodzić odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych, jeżeli wyżej wymienione kary umowne nie pokrywają poniesionej szkody.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Ponadto w dniu 23 stycznia 2012 roku Spółka zawarła z Elektrownią Kozienice S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych, gmina Kozienice, 26-900 Kozienice 1, również Aneks nr 1 do obowiązującej dotychczas Umowy Wieloletniej na dostawę węgla energetycznego nr UW/LW/01/2010, której dotyczyły raporty bieżące opublikowane przez Spółkę nr 5/2010 z dnia 05.03.2010 r., nr 44/2010 z dnia 20.12.2010 r. oraz nr 31/2011 z dnia 27.12.2011 r., i która nadal obowiązuje Strony do dnia 31.12.2025 roku.

Aneks nr 1 przewiduje zmianę dotychczasowego sposobu ustalania ceny w umowach rocznych na rozwiązanie przyjęte w nowej dodatkowej Umowie, tj. ceny węgla energetycznego ustalane będą na dany rok kalendarzowy dostaw w drodze negocjacji, z uwzględnieniem dynamiki zmiany cen dostaw węgla energetycznego w kraju.

W wyniku zawarcia nowej dodatkowej Umowy nr UW/LW/01/2012 oraz Aneksu nr 1 do dotychczasowej Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010 Strony łączą dwie umowy wieloletnie, których łączna wartość w latach 2011-2036 wg cen bieżących wynosiła na dzień podpisania Aneksu około 22,772 mld złotych.

2.1.2 Zawarcie umowy znaczącej z PGNiG Termika S.A.

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 13/2012 z dnia 23 kwietnia 2012 r., iż Zarząd Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. z siedzibą w Bogdancie („Spółka”) w dniu 23.04.2012 roku Spółka („Sprzedający”) zawarła z PGNiG Termika S.A. z siedzibą w Warszawie, 03-216 Warszawa, ul. Modlińska 15 („Kupujący”) Umowę kupna/sprzedaży węgla energetycznego (dalej Umowa). Umowa dotyczy dostaw węgla realizowanych przez Spółkę w latach 2013-2015 roku między innymi dla potrzeb Elektrociepłowni Żerań oraz Elektrociepłowni Siekierki, których właścicielem jest PGNiG Termika SA (uprzednio Vattenfall Heat Polska S.A.).

Umowa obowiązuje strony od dnia zawarcia do 31 grudnia 2015 r.

Wartość umowy wg cen bieżących wynosi około 1.062,18 mln zł netto bez dopuszczalnych odchyień lub tolerancji określonych w Umowie.

W Umowie przewidziano następujące kary umowne lub odszkodowania:

- a) Strona Umowy, która nie odbierze lub nie dostarczy zakontraktowanej ilości węgla w okresach rozliczeniowych płaci drugiej stronie karę umowną w wysokości 10 % wartości niedostarczonego/nieodebranego węgla.
- b) Kupujący może żądać od Sprzedającego kar umownych za przekroczenie parametrów jakościowych od 1 % do 3 % wartości w rozliczeniu miesięcznym.
- c) W przypadku, gdy dostarczony Kupującemu na podstawie niniejszej Umowy węgiel podlegać będzie opodatkowaniu podatkiem akcyzowym, do którego zapłaty zobowiązany będzie Kupujący na podstawie decyzji odpowiedniego urzędu z przyczyn leżących po stronie Sprzedającego, Kupujący na podstawie decyzji odpowiedniego urzędu obciążony Sprzedającego odszkodowaniem na podstawie noty, równowartością zapłaconego podatku akcyzowego wskutek opodatkowania przedmiotowego węgla akcyzą wraz z ustawowymi odsetkami.
- d) W przypadku, gdy dostarczony Kupującemu na podstawie niniejszej Umowy węgiel podlegać będzie opodatkowaniu podatkiem akcyzowym, do którego zapłaty zobowiązany będzie Sprzedający z przyczyn leżących po stronie Kupującego lub jego upoważnionego przewoźnika, Sprzedający na podstawie decyzji odpowiedniego urzędu obciążony Kupującego odszkodowaniem na podstawie noty, równowartością zapłaconego podatku akcyzowego należnego wskutek opodatkowania przedmiotowego węgla akcyzą wraz z ustawowymi odsetkami.
- e) Każda ze Stron może dochodzić odszkodowania uzupełniającego, na zasadach określonych w Kodeksie cywilnym, jeżeli kary umowne nie pokryją wyrządzonej szkody.

W Umowie przewidziano następujące warunki wypowiedzenia:

- a) Każdej ze Stron przysługuje prawo wypowiedzenia umowy z 12 miesięcznym okresem wypowiedzenia.
- b) W przypadku powtarzającego się niedotrzymania przez Sprzedającego granicznych parametrów jakości dostarczanego węgla, Kupującemu przysługuje uprawnienie do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym niezależnie od zastosowanych kar umownych.

Umowa przewiduje następujące warunki zawieszające:

- a) W przypadku braku uzgodnienia ceny dostaw na rok 2014 w terminie do 30 kwietnia 2013 roku, umowa zostaje automatycznie rozwiązana na dzień 31 grudnia 2013 r.
- b) W przypadku braku uzgodnienia ceny dostaw na rok 2015 w terminie do 30 kwietnia 2014 roku, umowa zostaje automatycznie rozwiązana na dzień 31 grudnia 2014 r.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Kryterium uznania zawartej umowy za znaczącą jest fakt, iż jej wartość przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Spółka ponadto poinformowała, że łączna wartość wszystkich umów łączących Spółkę z PGNIG Termika SA dotyczących dostaw węgla energetycznego dla potrzeb Elektrociepłowni Żerań oraz Elektrociepłowni Siekierki, których właścicielem jest PGNIG Termika SA, wynosi około 1315,91 mln zł netto bez dopuszczalnych odchyleń lub tolerancji określonych w umowach i stanowią to następujące umowy:

- (a) Umowa kupna/sprzedaży węgla energetycznego o wartości około 1062,18 mln zł netto, której dotyczy niniejszy raport, i która określa dostawy węgla energetycznego w latach 2013-2015.
- (b) Umowa kupna/sprzedaży węgla energetycznego z dnia 11 kwietnia 2011 roku, której dotyczył raport bieżący nr 7/2011 o wartości około 217,56 mln zł netto, i która określa dostawy podstawowe węgla energetycznego w roku 2012.
- (c) Umowa kupna/sprzedaży węgla energetycznego z dnia 2 kwietnia 2012 roku o wartości około 36,23 mln zł netto, która określa dostawy dodatkowe węgla energetycznego w roku 2012.

2.1.3 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 29/2012 z dnia 29.05.2012 r., iż Zarząd Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. z siedzibą w Bogdancie („Spółka”) w dniu 29 maja 2012 roku podpisał Aneks nr 3 do *Umowy wieloletniej sprzedaży węgla energetycznego nr 1456/W/2010* („Umowa”), zawartej pomiędzy Spółką a ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. z siedzibą w Ostrołęce, ul. Elektryczna 5. Umowy dotyczyły raporty bieżące nr 43/2010 z dnia 14.12.2010 r. oraz 32/2011 z dnia 28.12.2011 r.

Aneks nr 3 przewiduje zwiększenie ilości dostaw węgla energetycznego dla bloków Elektrowni Ostrołęka w roku 2013 i w roku 2014. Pozostałe warunki Umowy nie ulegają zmianie. W związku z powyższym i przy uwzględnieniu rzeczywistej realizacji w roku 2011, zwiększa się wartość całej Umowy od dnia 01.01.2011 do 31.12.2015 roku, która wyniesie około 980 mln zł netto, tj. około 12,5 % więcej niż wartość podana w raporcie bieżącym nr 32/2011.

W Umowie przewidziano następujące kary umowne:

Strona Umowy, która nie odbierze lub nie dostarczy zakontraktowanej ilości węgla w okresach kwartalnych płaci drugiej stronie karę umowną w wysokości 10% wartości niedostarczonego/nieodebranego węgla.

W Umowie przewidziano następujące warunki wypowiedzenia:

Stronom Umowy przysługuje prawo wypowiedzenia umowy z 12-miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Kryterium uznania zawartej Umowy za znaczącą jest fakt, iż jej wartość przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

2.1.4 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. (aneks zawarty z cesjonariuszem umowy, spółką Elektrownie Ostrołęka S.A.)

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 38/2012 z dnia 29.06.2012 r., iż Zarząd Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. z siedzibą w Bogdancie („Spółka”) w dniu 29 czerwca 2012 r. roku podpisał z Elektrownią Ostrołęka S.A. z siedzibą w Ostrołęce, przy ulicy Elektrycznej 5, będącą cesjonariuszem przedmiotowej umowy i podmiotem powołanym do realizacji budowy bloku energetycznego, Aneks do Umowy wieloletniej sprzedaży węgla energetycznego nr 1/LW/D/2010 („Umowa”), uprzednio zawartej pomiędzy Spółką a Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. z siedzibą w Ostrołęce, ul. Elektryczna 5 (cedent Umowy), której dotyczył raport bieżący nr 40/2010.

Umowa obejmuje dostawy węgla energetycznego do nowo budowanego bloku energetycznego w Ostrołęce – Bloku C o mocy około 1000MW („Blok”).

Aneks zmienia warunek wypowiedzenia Umowy. W związku z tym Umowa może być wypowiedziana przez Spółkę, jeżeli do dnia 31 grudnia 2013 r. (uprzednio 30 czerwca 2012 r.) nie zostaną spełnione łącznie następujące warunki:

- a) nastąpi zawarcie umowy na zaprojektowanie, zamówienie i wykonanie planowanego Bloku,
- b) nastąpi zamknięcie finansowania.

Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian.

Kryterium uznania zawartej umowy za znaczącą jest fakt, iż jej wartość przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

W dniu 31 października 2012 r. raportem bieżącym nr 49/2012 Spółka poinformowała, iż w dniu 30 października 2012 r. powzięła informację o wypowiedzeniu Umowy Wieloletniej Nr 1/LW/D/2010 („Umowa”) od Elektrowni Ostrołęka S.A. z siedzibą w Ostrołęce, przy ulicy Elektrycznej 5 („Elektrownia”), zawartej w dniu 19 października 2010 r. obejmującej przyszłe dostawy węgla energetycznego do nowo budowanego bloku energetycznego w Ostrołęce – Bloku C o mocy około 1000MW („Blok”), w której przewidywany początek dostaw i początek okresu eksploatacji Bloku C datował się na rok 2016, Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 40/2010 z dnia 19.10.2010 r. oraz raporcie bieżącym nr 38/2012 z dnia 29.06.2012 r. (Aneks do Umowy).

Elektrownia za przyczynę wypowiedzenia Umowy podaje zmianę rynkowych parametrów finansowania niniejszej inwestycji, przyjęcie przez Grupę Kapitałową Energa Wieloletniego Planu Inwestycji, w wyniku których projekt budowy Bloku C został wstrzymany i w związku z tym nie zostanie dotrzymany planowany na 2016 rok w Umowie termin rozpoczęcia eksploatacji Bloku C.

Wypowiedzenie Umowy nie przynosi skutków finansowych wpływających na bieżącą sytuację Spółki, gdyż Umowa dotyczy projektu przyszłych dostaw, dla których Spółka uwzględniała wysoki stopień ryzyka nie dojścia do skutku projektu w związku z wymogiem zapewnienia finansowania inwestycji Bloku C zawartym w Umowie.

Elektrownia w wypowiedzeniu Umowy powołuje się na § 11 ust. 3 Umowy, tj.:

- „Każdej ze Stron przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy z 3-letnim okresem wypowiedzenia, którego początek przypada na 1 stycznia roku następnego po roku, w którym nastąpiło wypowiedzenie (z zastrzeżeniem § 11 ust. 2).”
- Jednocześnie Elektrownia zwróciła się z prośbą o podjęcie rozmów w celu rozwiązania Umowy za porozumieniem Stron przed upływem okresu wypowiedzenia. Spółka analizuje taką możliwość, a o ewentualnym porozumieniu informuje raportem bieżącym.

2.1.5 Zawarcie umowy znaczącej z Elektrownią Połaniec S.A. – grupa GDF SUEZ ENERGIA POLSKA (GDF SUEZ Energia Polska S.A.)

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 41/2012 z dnia 12.07.2012 r., że Zarząd LW BOGDANKA S.A. z siedzibą w Bogdanie („Spółka”, „Sprzedający”) w dniu 12 lipca 2012 roku podpisał nową Umowę sprzedaży węgla energetycznego nr 3/W/2012 („Umowa”) pomiędzy Spółką a Elektrownią Połaniec S.A. - Grupa GDF SUEZ ENERGIA POLSKA („Elektrownia Połaniec”, „Kupujący”) z siedzibą w Połańcu, Zawada 26.

Umowa obowiązuje od dnia zawarcia do 31 grudnia 2018 roku i przewiduje fizyczne dostawy węgla energetycznego dla potrzeb Elektrowni Połaniec w latach 2013-2018.

Strony ustaliły formułę cen dostaw w Umowie na okres do 31 grudnia 2015 r.

Wartość całej Umowy wynosi szacunkowo 2,857 mld zł netto bez ujęcia dopuszczalnych zwiększeń lub odchyleń wynikających z Umowy.

Umowa przewiduje następujące kary umowne:

- a) W przypadku niedostarczenia lub nieodebrania węgla z przyczyn zależnych od danej Strony w ilości określonej dla danego roku z uwzględnieniem dopuszczalnych odchyleń w rozliczeniu danego roku Umowy, drugiej Stronie przysługuje kara umowna w wysokości 10% wartości niedostarczonego lub nieodebranego węgla.
- b) W przypadku, gdy dostarczony Kupującemu na podstawie Umowy węgiel podlegać będzie opodatkowaniu podatkiem akcyzowym, do którego zapłaty zobowiązany będzie Sprzedający z przyczyn zawinionych przez Kupującego lub jego upoważnionego przewoźnika, w tym z uwagi na niedopełnienie obowiązków przewidzianych w Umowie, Sprzedający na podstawie decyzji odpowiedniego

urzędu obciąży Kupującego odszkodowaniem na podstawie noty, stanowiącym równowartość zapłaconego podatku akcyzowego wskutek opodatkowania przedmiotowego węgla akcyzą wraz z ustawowymi odsetkami oraz innymi poniesionymi w związku z tym kosztami.

- c) Każda ze Stron może dochodzić odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych, jeżeli kary umowne nie pokryją poniesionej szkody z wyłączeniem utraconych korzyści.

Umowa przewiduje następujące warunki wypowiedzenia:

- a) Stronom przysługuje prawo rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli działanie siły wyższej będzie trwało dłużej niż 180 dni.
- b) Kupującemu przysługuje prawo rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym, jeżeli pogorszenie parametrów rzeczywistych węgla, w stosunku do parametrów granicznych określonych w Umowie, utrzymywać się będzie przez okres dwóch kolejnych miesięcy realizacji dostaw.

Umowa przewiduje następujące warunki rozwiązujące:

- a) Jeżeli: do 31 sierpnia 2013 roku Strony nie zawrą aneksu do Umowy ustalającego cenę dostaw węgla na rok kalendarzowy 2016, lub do 31 sierpnia 2014 roku Strony nie zawrą aneksu do Umowy ustalającego cenę dostaw węgla na rok kalendarzowy 2017, lub do 31 sierpnia 2015 roku Strony nie zawrą aneksu do Umowy ustalającego cenę dostaw węgla na rok kalendarzowy 2018, to Umowa ulega rozwiązaniu ze skutkiem na koniec okresu, dla którego Strony ustaliły cenę według warunków określonych w Umowie.
- b) Rozwiązanie Umowy w tym trybie pozbawia Strony wzajemnych roszczeń w związku z jej rozwiązaniem, w szczególności w zakresie prawa do odszkodowania z tego tytułu lub dochodzenia innego rodzaju odpowiedzialności, w tym prawa do żądania dostarczenia/odebrania węgla w latach, na które Strony nie ustaliły ceny.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych dla umów tego typu.

Kryterium uznania zawartej umowy za znaczącą jest fakt, iż przekroczyła ona 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

2.1.6 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z EDF Paliwa Sp. z o.o. (poprzednio PH-U „Energokrak” Sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 42/2012 z dnia 1.08.2012 r., że Zarząd LW BOGDANKA S.A. z siedzibą w Bogdancie („Spółka”) w dniu 1 sierpnia 2012 roku podpisał aneks („Aneks”) do Umowy wieloletniej sprzedaży węgla energetycznego („Umowa”) z dnia 19 lipca 2011 r., z Przedsiębiorstwem Handlowo – Usługowym „Energokrak” Sp. z o.o., ul. Ciepłownicza 1, 31-587 Kraków („Odbiorca”), zmieniający całkowicie jej treść. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 21/2011 z dnia 19.07.2011 r. W wyniku zawarcia Aneksu dopuszcza się możliwość realizacji dostaw węgla do Odbiorców z Grupy EDF, ponadto zwiększeniu ulegną wolumeny ilościowe dostaw dla potrzeb Odbiorcy.

W wyniku zawarcia Aneksu Umowa obowiązuje Strony od dnia 19 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2015 roku. Strony ustaliły także możliwość przedłużenia umowy na kolejne lata.

Cena węgla na każdy kolejny rok obowiązywania Umowy będzie uzgadniana przez Strony w drodze negocjacji. Aneks ustala ceny dostaw węgla dla roku 2013 oraz formułę cen dostaw, jeżeli Strony w następnych latach nie wynegocjują cen.

W wyniku zawarcia Aneksu zwiększa się wartość Umowy (bez uwzględnienia opcji dodatkowych, możliwych zwiększeń, odchyleń i tolerancji) z 393 mln zł netto do szacunkowej wartości 621 mln zł netto w cenach bieżących.

W wyniku zawarcia Aneksu do Umowy wprowadzono m.in. postanowienia przewidujące:

- możliwość obciążenia karą umowną Strony, która z przyczyn leżących po jej stronie odpowiednio nie dostarczy lub nie odbierze, ustalonej przez Strony na dany rok kalendarzowy obowiązywania umowy ilości węgla, w wysokości stanowiącej równowartość 20% wartości netto niezrealizowanej wielkości dostaw węgla przewidzianej na dany rok,

- możliwość wypowiedzenia Umowy przez każdą ze Stron na koniec danego roku kalendarzowego, w sytuacji w której do dnia upływu określonych terminów w roku poprzednim, Strony nie uzgodnią ceny dostaw węgla na wszystkie kwartały danego roku kalendarzowego.

Zgodnie z zapisami Aneksu, obowiązuje on Strony od 1 sierpnia 2012 r.

Pozostałe warunki Umowy w wyniku zawarcia Aneksu nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

Kryterium uznania Umowy w wyniku zawarcia Aneksu za znaczącą jest fakt, iż przekroczyła ona 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

2.1.7 Zawarcie umowy na dostawę węgla energetycznego z Grupą Ożarów S.A. oraz wielkość obrotów z Grupą Ożarów S.A. na wartość umowy znaczącej

W dniu 5 grudnia 2012 r. Zarząd LW BOGDANKA S.A. poinformował, iż łączna wartość obrotów w ciągu 12 miesięcy (do dnia publikacji niniejszego raportu) i wartość przyszłych dostaw wg umów zawartych pomiędzy Spółką a Grupą Ożarów S.A. („Kupujący”) wynosi ok. 295,04 mln zł netto.

Umową o największej wartości jest zawarta w dniu 5 grudnia 2012 r. Umowa wieloletnia kupna/sprzedaży węgla energetycznego („Umowa”), która przewiduje dostawy w latach 2013-2017 łącznie dla potrzeb zakładów: Cementowni Ożarów i Rejowiec.

Umowa przewiduje dostawy węgla energetycznego w okresie od dnia 1.01.2013 r. do dnia 31.12.2017 r. Sumaryczna, szacunkowa wartość zawartej Umowy wg cen bieżących wynosi bez dopuszczalnych odchyłeń około 218,45 mln zł netto.

W Umowie przewidziano następujące warunki wypowiedzenia lub odstąpienia od Umowy:

- a) przez Kupującego, w przypadku niespełniania przez dostarczaną przez Sprzedającego węgiel parametrów granicznych określonych w Umowie przez określoną ilość tego węgla w okresie roku kalendarzowego,
- b) przez Sprzedającego, w przypadku trwałego nieuregulowania przez Kupującego płatności z tytułu Umowy,
- c) przez Strony, w przypadku, gdy w danym roku kalendarzowym dojdzie do bezskutecznego upływu terminu określonego w Umowie a dotyczącego wynegocjowania ceny dostaw na rok kalendarzowy następny, to każda ze Stron w terminie do 31 grudnia tego roku będzie uprawniona do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem na koniec następnego roku kalendarzowego,
- d) przez Strony, w przypadku jeżeli okoliczności siły wyższej określone w Umowie trwają dłużej niż 90 dni.

W Umowie przewidziano następujące kary umowne:

- a) Kupujący ma prawo do obciążenia Sprzedającego karą umowną za odstąpienie przez Kupującego od Umowy z przyczyn zależnych od Sprzedającego lub za niedostarczenie wolumenu ilościowego węgla wynikającego z Umowy przez Sprzedającego w wysokości 15% wartości niedostarczonego węgla,
- b) Sprzedający ma prawo do obciążenia Kupującego karą umowną za odstąpienie przez Sprzedającego od Umowy z przyczyn zależnych od Kupującego lub za nieodebranie wolumenu ilościowego węgla wynikającego z Umowy przez Kupującego, w wysokości 15% wartości nieodebranego węgla,

Umowa nie przewiduje możliwości dochodzenia odszkodowań ponad wysokość ustalonych w Umowie kar umownych.

Spółka poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 53/2012 z dnia 5 grudnia 2012 r.

2.1.8 Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z Zakładami Azotowymi „Puławy” S.A.

W dniu 28 grudnia 2012 roku został podpisany Aneks do Wieloletniej Umowy Sprzedaży Węgla Energetycznego z dnia 8 stycznia 2009 roku, zawartej pomiędzy Spółką a Zakładami Azotowymi „Puławy” S.A. (ZA „Puławy”) z siedzibą w Puławach.

Przedmiotem umowy jest dostawa - sprzedaż węgla energetycznego do ZA „Puławy”.

Aneks określa zmiany wolumenów dostaw węgla dla potrzeb ZA „Puławy” na lata 2012 – 2017 oraz ceny dla roku 2013.

W wyniku zawarcia niniejszego aneksu, wartość Umowy zwiększyła się o 94,74 mln zł netto w stosunku do wartości podanej w raporcie bieżącym nr 26/2011 i wynosi (bez uwzględnienia możliwych zwiększeń, odchyłeń i tolerancji) łącznie 1 058 mln zł netto (t.j. 9,83 % więcej niż w raporcie nr 26/2011).

Pozostałe warunki umowy nie ulegają zmianie i nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Kryterium uznania za znaczącą Umowy z dnia 8 stycznia 2009 r., o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2009, zmienionej Aneksem z dnia 5 grudnia 2011 r., o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2011, jest fakt, iż przekroczyła ona 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Spółka poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 55/2012 z dnia 28 grudnia 2012 r.

2.1.9 Zawarcie umowy znaczącej ze spółką ENEA Wytwarzanie S.A.

W dniu 15 stycznia 2013 roku LW BOGDANKA S.A. zawarła ze spółką ENEA Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych, 26-900 Kozienice 1, Umowę roczną na dostawę węgla energetycznego w roku 2013 (dalej Umowa Roczna) będącą Załącznikiem nr 4 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010, której dotyczył raport bieżący nr 5/2010 z dnia 5.03.2010r., nr 44/2010 z dnia 20.12.2010 oraz nr 31/2011 z dnia 27.12.2011r. (dalej Umowa Wieloletnia).

Umowa Roczna obowiązuje strony od dnia 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku i dotyczy dostaw węgla dla bloków Enea Wytwarzanie S.A. w Kozienicach, zgodnych z Umową Wieloletnią nr UW/LW/01/2010. 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 obecnie 11 494 mln zł netto, tj. o 0,26 % mniej w stosunku do wartości przedstawionej w raporcie bieżącym nr 31/2011 z dnia 27.12.2011 r.

W zawartej Umowie Rocznej będącej Załącznikiem nr 4 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010 przewidziano następujące kary umowne: Strona Umowy Rocznej, która nie odbierze lub nie dostarczy zakontraktowanej ilości węgla w okresach kwartalnych płaci drugiej stronie karę umowną w wysokości 20 % wartości niedostarczonego/nieodebranego węgla.

Pozostałe warunki Umowy Rocznej nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Kryterium uznania zawartej umowy za znaczącą jest fakt, iż przekracza ona 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Spółka poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 3/2013 z dnia 15 stycznia 2013 r.

2.2 Zawarcie umowy znaczącej z PGE Obrót S.A. Oddział z siedzibą w Lublinie oraz wielkość obrotów z Grupą Kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na wartość umowy znaczącej

Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 46/2012 z dnia 14 września 2012 r., iż wartość obrotów i umów zawartych pomiędzy Spółką a podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., w ciągu ostatnich 12 miesięcy (do dnia publikacji niniejszego raportu) wyniosła ok. 346 mln zł netto.

Umową o największej wartości jest podpisana w dniu 14.09.2012 r. pomiędzy Spółką a PGE Obrót S.A. Oddział z siedzibą w Lublinie, ul. Tomasza Zana 32A, 20-601 Lublin, umowa na Sprzedaż energii elektrycznej oraz zapewnienie świadczenia usługi jej dystrybucji („Umowa”).

Szacunkowa wartość nowo zawartej umowy wynosi 220,60 mln zł netto.

Termin obowiązywania umowy: od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2014 r. Umowa przewiduje w grudniu 2013 r. możliwość negocjacji cen na 2014 rok.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

Kryterium uznania zawartych umów za znaczące jest fakt, iż ich wartość przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

2.3 Umowy związane z realizacją celów emisyjnych

W 2012 roku Spółka podpisała następujący aneks do umowy związanej z realizacją celów emisyjnych.

2.3.1 Aneks do umowy z Konsorcjum Firm: Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.

W dniu 6 września 2012 r. wszedł w życie aneks do umowy („Umowa”) zawartej w dniu 29 czerwca 2010 r. pomiędzy Emitentem a konsorcjum Firm: Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A. („Wykonawcy”), o której Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 33/2010.

Zgodnie z postanowieniami aneksu, Strony dokonały zmian w odniesieniu do zakresu robót zleconych Wykonawcy przez Spółkę poprzez zlecenie wykonania robót zamiennych (w miejsce robót zaniechanych, tj. robót objętych pierwotnie przedmiotem Umowy) oraz robót dodatkowych (nieobjętych pierwotnie przedmiotem Umowy).

W związku ze zleceniem Wykonawcy wykonania robót dodatkowych (udzieleniem Wykonawcy zamówień dodatkowych) o wartości netto przekraczającej 5% wynagrodzenia określonego w Umowie, termin wykonania przedmiotu Umowy został wydłużony do 31 sierpnia 2014 roku. W związku ze zleceniem Wykonawcy wykonania robót zamiennych, wartość Umowy uległa zmianie i obecnie wynosi 188.155.513,17 zł netto.

Spółka poinformowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 45/2012 z dnia 6 września 2012 r.

2.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2012 roku Spółka oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji istotnych z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W 2012 r. obowiązywały następujące umowy zawarte pomiędzy LW BOGDANKA S.A. a Łęczyńską Energetyką:

- na dostawę energii cieplnej,
- na dostawę wody i odprowadzanie ścieków, usługi konserwacji i inne,
- sprzedaży węgla energetycznego oraz energii elektrycznej,
- dzierżawy, najmu i użyczenia,
- ogrzewanie powietrza wlotowego do szybu 2.2,
- na budowę ciepłociągu.

Więcej informacji znajduje się w Sprawozdaniu finansowym LW BOGDANKA w nocie numer 32.

3. SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA GK LW BOGDANKA S.A.

3.1 Zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdania finansowe w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską. Powyższe standardy, określane wspólnie jako Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmują również Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Interpretacje wydane przez Stały Komitet ds. Interpretacji oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku (zwane dalej „Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym”) 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.

3.2 Informacja o aktualnej i przewidywanejsytuacji gospodarczej i finansowej GK LW BOGDANKA S.A., a także ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Sytuacja finansowa i gospodarcza Grupy jest stabilna. Uzyskiwane wyniki finansowe, wartość generowanego cash flow oraz wartość posiadanych środków pieniężnych wskazuje, na dobrą sytuację finansową Grupy. GK LW BOGDANKA nie ma problemów z regulowaniem zaciągniętych zobowiązań. Zarządzanie zasobami finansowymi należy uznać za prawidłowe, biorąc pod uwagę procesy toczące się w Grupie (realizacja strategii rozwoju).

Na moment sporządzania informacji nie widać żadnych zagrożeń, co do możliwości wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w przyszłości. Stale prowadzone są analizy posiadanych i planowanych zasobów finansowych.

Systematycznie prowadzone są prace mające na celu zoptymalizowanie procesu wydobywczego (zarówno pod kątem wykorzystywanej technologii, jak i maksymalizacji wydobywania przy aktualnych warunkach geologicznych. Realizowane są prace udostępniające nowe wyrobiska, tak aby uzyskać ciągłość wydobywania w następnych latach. Prowadzone są kolejne etapy głównego programu inwestycyjnego Spółki, aby uzyskać założone cele emisyjne.

W niniejszym rozdziale przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A., sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

Tabela 1 Wybrane informacje finansowe Grupy LW BOGDANKA SA [tys. zł]

Wyszczególnienie	Za IV kwartał 2012	Za IV kwartał 2011	Zmiana [%] 2012/2011	Za 4 kwartały 2012	Za 4 kwartały 2011	Zmiana [%] 2012/2011
Przychody ze sprzedaży	443 561	435 588	1,83%	1 835 801	1 301 349	41,07%
Zysk brutto	75 958	201 773	-62,35%	505 190	384 653	31,34%
EBITDA	90 613	229 941	-60,59%	658 089	450 603	46,05%
EBIT (Zysk operacyjny)	18 870	164 048	-88,50%	357 348	265 739	34,47%
Zysk przed opodatkowaniem	17 180	162 882	-89,45%	358 325	271 981	31,75%
Zysk netto roku obrotowego	12 845	133 203	-90,36%	289 782	221 246	30,98%
Przepływy z działalności operacyjnej	121 481	75 813	60,24%	661 729	313 802	110,87%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-209 998	-173 346	21,14%	-604 737	-726 489	-16,76%
Przepływy z działalności finansowej	-3 211	100 025	-	-39 261	43 406	-

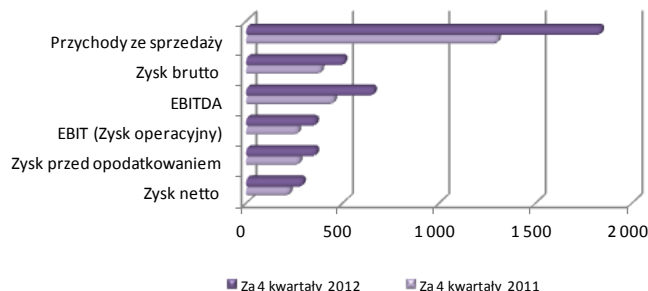
Tabela 2 Wybrane informacje finansowe Grupy LW BOGDANKA SA cd. [tys. zł]

Wyszczególnienie	31.12.2012	Struktura bilansu	31.12.2011	Struktura bilansu	Zmiana [%] 2012/2011
Suma aktywów	3 485 156	100,00%	3 076 228	100,00%	13,29%
Aktywa trwałe	3 063 653	87,91%	2 674 216	86,93%	14,56%
Aktywa obrotowe	421 503	12,09%	402 012	13,07%	4,85%
Kapitał własny	2 296 374	65,89%	2 142 646	69,65%	7,17%
Rezerwy i zobowiązania	1 188 782	34,11%	933 582	30,35%	27,34%

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 r. wykazuje, że Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. uzyskała 1.835.801 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 41,07%, tj. o 534.452 tys. zł. W samym czwartym kwartale 2012 r. roku Grupa uzyskała przychody w wysokości 443.561 tys. zł, tj. o 1,83% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

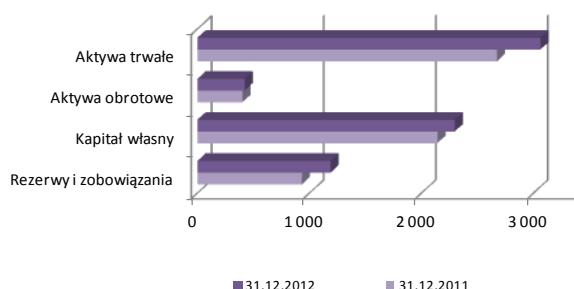
Za 12 miesięcy 2012 roku Grupa odnotowała wzrost zysku operacyjnego z kwoty 265.739 tys. zł do kwoty 357.348 tys. zł (zmiana rdr. wyniosła +34,47%). Wartość zysku EBITDA, czyli zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację, wyniosła 658.089 tys. zł w okresie 01.01. – 31.12.2012 r. wobec 450.603 tys. zł w analogicznym okresie 2011 r. Wzrost zysku operacyjnego jest pochodną wyższego nominalnego wzrostu przychodów (przez cały 2012 rok realizowane było przez Jednostkę Dominującą wydobycie z pola Stefanów) w stosunku do zmiany kosztów operacyjnych (kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów łącznie z kosztami sprzedaży i administracyjnymi).

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (mln zł)



Zysk netto za 4 kwartały 2012 roku wyniósł 289.782 tys. zł wobec 221.246 tys. zł za analogiczny okres 2011 roku, co oznacza, że był wyższy o 30,98%, tj. o 68.536 tys. zł. Wynik netto za IV kwartał wyniósł 12.845 tys. zł wobec 133.203 tys. zł za IV kwartał 2011 r. (spadek o 90,36%).

Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej (mln zł)



Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy sporządzone na dzień 31.12.2012 roku wykazało wzrost sumy bilansowej do 3.485.156 tys. zł, tj. o 408.928 tys. zł w stosunku do wartości aktywów i pasywów na dzień 31.12.2011 r. Aktywa trwałe wzrosły z 2.674.216 tys. zł (31.12.2011 r.) do 3.063.653 tys. zł (31.12.2012 r.) – taki wzrost (+14,56%) wynika przede wszystkim z realizowanego przez Jednostkę Dominującą programu inwestycyjnego rozbudowy Pola Stefanów. Dodatkowo wzrosła wartość wartości niematerialnych i prawnych (zakup informacji geologicznej) oraz wartość środków gromadzonych w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń (w związku z dokonaniem kolejnych odpisów).

W analizowanym okresie wartość aktywów obrotowych wzrosła z 402.012 tys. zł do 421.503 tys. zł (+19.491 tys. zł, +4,85%) co jest przede wszystkim pochodną zwiększenia stanu środków pieniężnych będących w posiadaniu Grupy oraz zapasów zgromadzonych w Jednostce Dominującej. Jednocześnie zmniejszeniu uległy należności handlowe oraz pozostałe należności.

Zwiększenie wartości aktywów trwałych o 389.437 tys. zł wpłynęło na strukturę podstawowych pozycji aktywów. Udział aktywów trwałych wzrósł z 86,93% (wg stanu na dzień 31.12.2011) do 87,91% (na dzień 31.12.2012). Jednocześnie udział aktywów obrotowych spadł z 13,07% (wg stanu na dzień 31.12.2011) do 12,09% (wg stanu na dzień 31.12.2012).

Po stronie pasywów, do 2.296.374 tys. zł (tj. o 7,17%) wzrosły kapitały własne. Jest to rezultatem dopisania do kapitałów własnych wyniku netto za 12 miesięcy 2012 roku oraz rozliczenia wyniku finansowego za 2011 rok. W analizowanym okresie łączne rezerwy i zobowiązania Grupy wzrosły o 255.200 tys. zł, na co złożył się:

- wzrost zobowiązań długoterminowych o 146.542 tys. zł (do 773.108 tys. zł),
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 108.658 tys. zł (do 415.674 tys. zł).

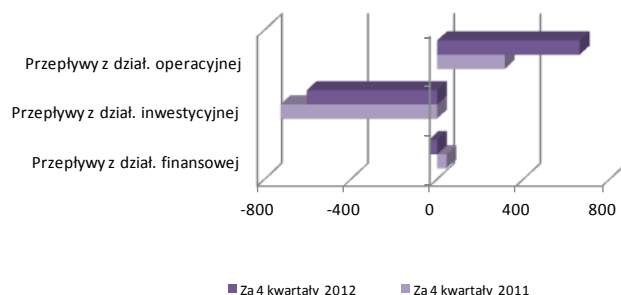
W grupie zobowiązań długoterminowych, kredyty i pożyczki wzrosły o 80.000 tys. zł – jest to pochodną uruchomienia przez Jednostkę Dominującą w I półroczu 2012 roku dwóch ostatnich transz średnioterminowego kredytu obrotowego (przyznanego w łącznej kwocie 200.000 tys. zł w PEKAO SA) i przekwalifikowania jego części z długoterminowego na krótkoterminowy (20 mln zł podlega spłacie w ciągu najbliższych 12 miesięcy). Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wzrosły w związku ze zwiększeniem stanu zatrudnienia w Jednostce Dominującej.

W grupie zobowiązań krótkoterminowych o 74.940 tys. zł wzrosły zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, natomiast o 20.000 tys. zł wzrosły kredyty i pożyczki (część kredytu zaciągniętego w PEKAO podlegająca spłacie w trakcie następnych 12 miesięcy).

Udział kapitałów własnych w całkowitej wartości pasywów na dzień 31.12.2012 oraz 31.12.2011 wynosił odpowiednio: 65,89% oraz 69,65%.

W trakcie czterech kwartałów 2012 r. Grupa finansowała swoją działalność przepływami pieniężnymi z działalności operacyjnej oraz środkami pieniężnymi z kredytu obrotowego. Wartość przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej wzrosła z 313.802 tys. zł (za IV kwartały 2011 r.) do 661.729 tys. zł (za IV kwartały 2012 r.).

Analiza sprawozdania z przepływów pieniężnych (mln zł)



Przepływy netto z działalności inwestycyjnej w okresie 01.01. – 31.12.2012 roku wyniosły -604.737 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2011 r. wyniosły -726.489 tys. zł.

W okresie styczeń – grudzień 2012 r. Grupa wygenerowała ujemne przepływy netto z działalności finansowej w kwocie -39.261 tys. zł (w analizowanym okresie uruchomiono na rzecz Jednostki Dominującej dwie ostatnie transze średnioterminowego kredytu obrotowego; wypłacono dywidendę akcjonariuszom Jednostki Dominującej), podczas gdy rok wcześniej Grupa Kapitałowa generowała dodatnie przepływy z działalności finansowej (m.in. ze względu na mniejszą dywidendę).

Wartość gotówki zgromadzonej w kasie i na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012 wyniosła 120.551 tys. zł i była wyższa o 17.731 tys. zł w stosunku do analogicznych danych roku poprzedniego.

3.2.1 Produkcja i sprzedaż węgla

W trakcie 12 miesięcy 2012 roku (podobnie jak w poprzednich okresach) osiągnięte przez GK LW BOGDANKA wielkości przychodów ze sprzedaży były determinowane głównie przez potencjał produkcyjny (wydobywczy) Jednostki Dominującej, przedstawiony w poniższej tabeli.

Tabela 3 Produkcja Grupy LW BOGDANKA za 4 kwartały 2012 roku oraz za 4 kwartały 2011 roku [w tys. ton]

Za 4 kwartały 2012	Za 4 kwartały 2011	Zmiana 2012/2011 [%]
7 784,79	5 838,40	33,34%

W okresie 01.01 – 31.12.2012 r., w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku, wydobywanie węgla handlowego wzrosło o 33,34% i wyniosło 7.784,79 tys. ton (rok wcześniej 5.838,4 tys. ton.) Prezentowany wzrost wydobywania handlowego jest pochodną uruchomienia wydobywania węgla w polu Stefanów, które nastąpiło pod koniec 2011 roku (okres 2012 roku jest pierwszym pełnym rokiem z wydobywaniem z tego pola). Dodatkowo średnioroczny wskaźnik uzysku węgla (stosunek węgla handlowego do węgla brutto) w 2012 roku był lepszy, jak za 2011 rok.

Tabela 4 Sprzedaż węgla w Grupie LW BOGDANKA za 4 kwartały 2012 roku oraz 4 kwartały 2011 roku [w tys. ton]

Za 4 kwartały 2012	Za 4 kwartały 2011	Zmiana 2012/2011 [%]
7 795,51	5 948,21	31,06%

W okresie 01.01. – 31.12. 2012 roku sprzedano o 31,06% (1.847,3 tys. ton) węgla więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W 2012 roku sprzedaż węgla handlowego była wyższa niż wydobywanie węgla netto, gdyż sprzedano część będącego w posiadaniu Jednostki Dominującej zapasu.

Poniżej, w postaci graficznej zestawiono ze sobą wydobywanie i sprzedaż węgla handlowego w poszczególnych analizowanych okresach.

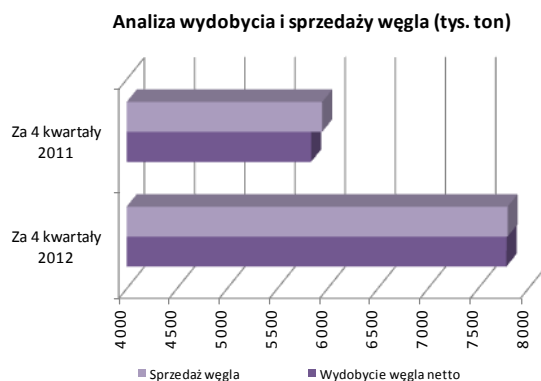


Tabela 5 Struktura sprzedaży węgla handlowego Grupy LW BOGDANKA za IV kwartały 2012 roku oraz IV kwartały 2011 roku

Struktura sprzedaży	IV kwartały 2012	IV kwartały 2011	Zmiana [%] 2012/2011
Miał	98,20%	97,64%	0,57%
Orzech	0,13%	0,05%	160,00%
Groszek	1,67%	2,31%	-27,71%
Ogółem	100,00%	100,00%	-

W okresie 01.01 – 31.12 2012 Grupa sprzedała 7.795,51 tys. ton węgla handlowego, przy czym dominującym sortymentem sprzedaży był miał, którego udział w całkowitej sprzedaży wyniósł 98,20%; w analogicznym okresie roku poprzedniego było to 97,64%. Udział groszku spadł z 2,31% (za 2011 rok) do 1,67% (za 2012 rok). Najmniejszym udziałem w ilościowej strukturze sprzedaży węgla handlowego charakteryzuje się orzech, którego udział w całkowitym tonażu sprzedanym w 2012 roku wyniósł 0,13%.

3.2.2 Zapasy

Stan zapasów węgla handlowego posiadanego przez Jednostkę Dominującą na dzień 31.12.2012 r. wyniósł 18.327,54 ton wobec 27.850,84 ton (31.12.2011) – oznacza, to, że zapas spadł o 9.523,30 ton (-34,19%). Prezentowany na koniec 2012 roku poziom zapasu odpowiada niespełna jednodniowej produkcji Jednostki Dominującej.

Tabela 6 Zapasy [tony]

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana (31.12.2012/31.12.2011 -1) [%]
Zapasy węgla	18 327,54	27 850,84	-34,19%

3.2.3 Dostawcy GK LW BOGDANKA

Udzielanie zamówień przez podmioty prowadzące działalność w zakresie wydobycia węgla kamiennego, w celu prowadzenia tej działalności, podlega przepisom o sektorowych zamówieniach publicznych. W LW BOGDANKA S.A. wszystkie zamówienia powyżej progów „unijnych”, określonych zgodnie z ustawą „Prawo zamówień publicznych”, udzielane są w oparciu o zasady obowiązujące w w/w ustawie. Pozostałe zamówienia udzielane są w oparciu o obowiązujące w Spółce wewnętrzne procedury.

Głównymi dostawcami dla Grupy Kapitałowej LW Bogdanka są przede wszystkim firmy oferujące usługi i towary specyficzne dla branży górniczej (drażenie wyrobisk, odstawa urobku, a także dostawa obudów do chodników oraz innych maszyn i urządzeń górniczych) oraz dostarczające energię elektryczną. W okresie 01.01.2012 – 31.12.2012 wartość obrotów z żadnym z dostawców nie przekroczyła 10% przychodów Grupy.

3.2.4 Przychody ze sprzedaży i główni odbiorcy

W trakcie 4 kwartałów 2012 roku Grupa Kapitałowa LW BOGDANKA osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1.835.801 tys. zł – były one wyższe o 534.452 tys. zł od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. posiada 4 źródła przychodów: sprzedaż węgla, sprzedaż ceramiki, pozostałą działalność (w tym przychody „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o.) oraz sprzedaż towarów i materiałów.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA w trakcie 4 kwartałów 2012 roku (a także 2011 roku) była produkcja i sprzedaż węgla energetycznego. Działalność ta w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wygenerowała 96,77% osiągniętych przez Grupę przychodów ze sprzedaży (w analogicznym okresie

poprzedniego roku było to 94,10%). Wzrost przychodów ze sprzedaży węgla jest pochodną wyższej ilości sprzedanego węgla (+31,06%), przy wyższej jednostkowej średniorocznej cenie sprzedaży. W opublikowanym przez Grupę sprawozdaniu finansowym, dla celów prezentacyjnych, dane w rachunku zysków i strat dotyczące przychodów ze sprzedaży węgla i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów są korygowane (*in minus*) o wartość sprzedanego węgla, który został pozyskany podczas drażenia wyrobisk. Mając na uwadze powyższe, wartości wykazane w rachunku zysków i strat za okres 01.01. – 31.12.2012 skorygowano o 80.629,95 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego o 99.122,01 tys. zł.

Ponad 80% ze zrealizowanej sprzedaży węgla (w ujęciu wartościowym) w okresie 01.01. – 31.12.2012 roku (podobnie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego) odbywało się na podstawie długoterminowych umów handlowych zawartych między Spółką Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. a Elektrownią „Kozienice” S.A., GDF Suez Energia S.A., PGNiG Termika i Elektrownią Ostrołęka S.A. Odbiorcami węgla Jednostki Dominującej, których udział w sprzedaży Spółki przekroczył w 2012 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, były:

- Elektrownia Kozienice SA – Grupa ENEA SA – ok. 44% udziału w przychodach;
- Elektrownia Połaniec SA – GDF Suez Energia Polska – Grupa GDF Suez Energia Polska – ok. 17% udziału w przychodach;
- PGNiG Termika – ok. 14% udziału w przychodach.

Zmiana udziału poszczególnych odbiorców w ogólnej sprzedaży węgla wynika z dywersyfikacji sprzedaży.

Przychody z pozostałej działalności stanowiły w okresie 01.01.2012 – 31.12.2012 r. – 2,54% ogółu przychodów, podczas gdy rok wcześniej było to 3,37% - znaczącymi pozycjami w tej grupie były przychody związane z usługami transportu węgla świadczonymi przez Jednostkę Dominującą na rzecz jednego z odbiorców oraz przychody z tytułu dzierżawy środków trwałych. Skonsolidowane przychody Grupy w tej pozycji są wyższe od przychodów Jednostki Dominującej o 12.268 tys. zł, podczas gdy rok wcześniej było to 11.518 tys. zł (nastąpił wzrost o 6,14%).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły w analizowanym okresie o 45,51%, tj. o 11.002 tys. zł. W 2012 roku w kwocie tej zaewidencjonowane są przede wszystkim przychody ze sprzedaży złomu, podczas gdy w 2011 roku w kwocie tej znajdował się także węgiel energetyczny, który kupowała Jednostka Dominująca celem odsprzedaży jednemu z odbiorców. Skonsolidowane przychody Grupy w tej pozycji są wyższe od przychodów Jednostki Dominującej o 121 tys. zł, podczas gdy rok wcześniej było to 161 tys. zł (nastąpił spadek o 24,84%).

Udział przychodów ze sprzedaży ceramiki w całkowitych przychodach ze sprzedaży spadł z 0,67% do 0,37% ogółu przychodów Grupy.

Tabela 7 Dynamika zmian asortymentu przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Za 4 kwartały 2012	Za 4 kwartały 2011	Zmiana [%] (2012/2011)
Sprzedaż węgla	1 769 341	1 224 690	44,47%
Sprzedaż ceramiki	6 749	8 678	-22,23%
Pozostała działalność	46 539	43 807	6,24%
Sprzedaż towarów i materiałów	13 172	24 174	-45,51%
Razem przychody ze sprzedaży	1 835 801	1 301 349	41,07%

Tabela 8 Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Za 4 kwartały 2012	udział %	Za 4 kwartały 2011	udział %
Sprzedaż węgla	1 769 341	96,37%	1 224 690	94,10%
Sprzedaż ceramiki	6 749	0,37%	8 678	0,67%
Pozostała działalność	46 539	2,54%	43 807	3,37%
Sprzedaż towarów i materiałów	13 172	0,72%	24 174	1,86%
Razem przychody ze sprzedaży	1 835 801	100,00%	1 301 349	100,00%

Grupa Kapitałowa LW BOGDANKA koncentruje swoją działalność przede wszystkim na terenie Polski. W 2012 roku, jak i 2011 roku sprzedaż eksportowa stanowiła margines realizowanych przychodów i dotyczyła wyłącznie sprzedaży wyrobów ceramicznych. Udział eksportu w całkowitych przychodach ze sprzedaży nie przekroczył 0,05%.

Tabela 9 Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Za 4 kwartały 2012	udział %	Za 4 kwartały 2011	udział %
Sprzedaż krajowa	1 835 006	99,96%	1 300 870	99,96%
Sprzedaż zagraniczna	795	0,04%	479	0,04%
Razem przychody ze sprzedaży	1 835 801	100,00%	1 301 349	100,00%

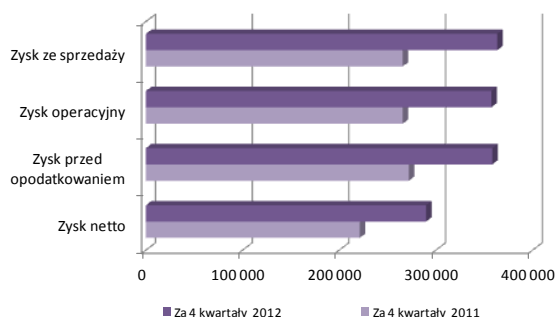
3.2.5 Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA SA

W okresie 01.01. – 31.12.2012 roku przychody ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 41,07% (do poziomu 1.835.801 tys. zł). W tym samym okresie koszty Grupy (koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów łącznie z kosztami sprzedaży i administracyjnymi) wzrosły o 42,15% do poziomu 1.472.270 tys. zł. Taki układ dynamiki przychodów i kosztów spowodował osiągnięcie wyższego o 36,86% wyniku ze sprzedaży, tj. 363.531 tys. zł za 12 miesięcy 2012 roku wobec 265.632 tys. zł dla analogicznego okresu 2011 roku.

Tabela 10 Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy LW BOGDANKA [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Za 4 kwartały 2012	Za 4 kwartały 2011	Zmiana % (2012/2011)
Przychody ze sprzedaży	1 835 801	1 301 349	41,07%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	1 472 270	1 035 717	42,15%
Zysk ze sprzedaży	363 531	265 632	36,86%
Pozostałe przychody	4 065	5 597	-27,37%
Pozostałe koszty	1 822	2 434	-25,14%
Pozostałe zyski/straty netto	-8 426	-3 056	175,72%
Zysk operacyjny	357 348	265 739	34,47%
Przychody finansowe	11 833	12 535	-5,60%
Koszty finansowe	10 856	6 293	72,51%
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych			-
Zysk przed opodatkowaniem	358 325	271 981	31,75%
Podatek dochodowy	68 543	50 735	35,10%
Zysk netto roku obrotowego	289 782	221 246	30,98%
- przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	289 368	220 921	30,98%

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów na poszczególnych poziomach działalności Grupy (tys. zł)



Pozostałe przychody

Za 12 miesięcy 2012 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 4.065 tys. zł wobec 5.597 tys. zł uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego – oznacza to spadek ich wartości o 27,37%. W kwocie 4.065 tys. zł zaewidencjonowane zostały przychody wynikające ze zdarzeń mających charakter jednorazowy (przede wszystkim otrzymane odszkodowania, naliczone kary umowne i rozwiązane rezerwy celowe).

Pozostałe koszty oraz pozostałe zyski/straty netto

Za 12 miesięcy 2012 roku pozostałe koszty wyniosły 1.822 tys. zł wobec 2.434 tys. zł poniesionych w analogicznym okresie 2011 roku – oznacza to spadek ich wartości o 25,14%. W 2012 roku wydano mniej na odszkodowania oraz na opłaty egzekucyjne i kary.

Pozostałe zyski/straty netto wyniosły w analizowanym okresie 2012 r. -8.426 tys. zł wobec -3.056 tys. zł dla analogicznego okresu 2011 roku - w 2012 roku utworzono wyższe rezerwy celowe (w tym na szkody górnicze).

Po uwzględnieniu w zysku ze sprzedaży pozostałych przychodów, kosztów i pozostałych wyników netto otrzymamy wynik operacyjny (EBIT) za 4 kwartały 2012 roku na poziomie 357.348 tys. zł, który jest wyższy od wyniku sprzed roku o 34,47%, tj. o 91.609 tys. zł.

Przychody finansowe

Przychody finansowe za 12 miesięcy 2012 roku wyniosły 11.833 tys. zł wobec 12.535 tys. zł rok wcześniej (spadek o 5,60%). Zmiana przychodów finansowych jest pochodną niższego średniorocznego poziomu gotówki w Grupie.

Koszty finansowe

Koszty finansowe w trakcie analizowanego okresu 2012 roku wyniosły 10.856 tys. zł wobec 6.293 tys. zł rok wcześniej (wzrost o 4.563 tys. zł, tj. o 72,51%). W 2012 roku zwiększyła się wartość oprocentowanego zadłużenia Jednostki Dominującej – w I półroczu 2012 roku wykorzystano dwie ostatnie transze (łącznie 100 mln zł) z przyznanego średnioterminowego kredytu obrotowego.

Wynik przed opodatkowaniem za 12 miesięcy 2012 roku jest o 31,75% wyższy aniżeli miało to miejsce rok wcześniej – zysk przed opodatkowaniem za 4 kwartały 2012 r. wyniósł 358.325 tys. zł wobec 271.981 tys. zł za 4 kwartały 2011 r.

Obowiązkowe obciążenia wyniku w postaci podatku dochodowego od osób prawnych spowodowały uzyskanie wyniku netto roku obrotowego za okres 01.01. – 31.12. 2012 r. w wysokości 289.782 tys. zł wobec 221.246 tys. zł dla analogicznego okresu 2011 roku – rdr. wynik netto Grupy wzrósł o 30,98%.

3.2.6 Rentowność Grupy

Tabela 11 Wskaźniki rentowności Grupy LW BOGDANKA

Wyszczególnienie	Za 4 kwartały 2012	Za 4 kwartały 2011	Zmiana [p.p.] 2012-2011	Zmiana [%] (2012/2011)
Rentowność sprzedaży brutto	27,52%	29,56%	-2,04	-6,90%
Rentowność EBITDA	35,85%	34,63%	1,22	3,52%
Rentowność EBIT	19,47%	20,42%	-0,95	-4,65%
Rentowność brutto	19,52%	20,90%	-1,38	-6,60%
Rentowność netto	15,79%	17,00%	-1,21	-7,12%
Rentowność aktywów (ROA)	8,83%	7,49%	1,34	17,89%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	13,06%	10,76%	2,30	21,38%

Rentowność sprzedaży brutto Grupy LW BOGDANKA spadła z 29,56% (za 4 kwartały 2011 r.) do 27,52% (za 4 kwartały 2012 r.). Na zmianę wartości tego wskaźnika miała wpływ niższa dynamika wzrostu uzyskanych przychodów w stosunku do zmiany poniesionych kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W analizowanym okresie rentowność EBIT (zysku operacyjnego) wyniosła 19,47%, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 0,95 p.p. Za zmianę wartości opisywanego wskaźnika odpowiedzialne są poza przyczynami opisanymi w rentowności sprzedaży brutto także wyższe koszty sprzedaży i administracyjne.

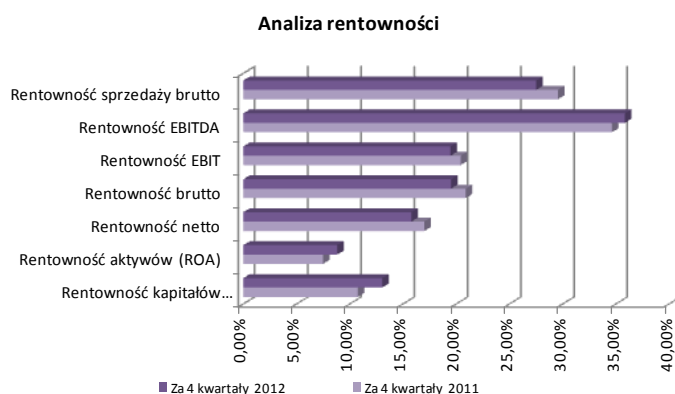
Rentowność EBITDA wzrosła z 34,63% (4 kwartały 2011 r.) do 35,85% (4 kwartały 2012 r.). Za zmianę wartości wskaźnika odpowiada rosnąca ze 184.864 tys. zł (za 2011 rok) do 300.741 tys. zł (za 2012 rok) wartość amortyzacji.

Rentowność brutto za 4 kwartały 2012 roku wyniosła 19,52% i była niższa od tej za 4 kwartały 2011 roku o 1,38 p.p.

Rentowność netto prowadzonej działalności Grupy Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. wyniosła za 4 kwartały 2012 r. 15,79% wobec 17,00% za 4 kwartały 2011 r.

Wzrost rentowności aktywów (z 7,49% do 8,83%) jest konsekwencją wyższej dynamiki wyniku netto w stosunku do dynamiki zmiany średniego poziomu aktywów Grupy.

Podobnie jak to miało miejsce w przypadku rentowności aktywów, wzrost rentowności kapitałów własnych spowodowany jest przez wzrost zysku netto (o 30,98%), przy jednoczesnym wzroście (tylko o 7,17%) wartości kapitałów własnych.



3.3 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność Grupy oraz na skonsolidowany wynik z działalności Grupy za rok obrotowy

W 2012 roku nie miały miejsca nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy. Zdarzenia mające wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012 lub których wpływ jest możliwy w następnych latach, zostały opisane w pozostałych punktach Sprawozdania.

3.4 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi Grupy wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

LW BOGDANKA S.A. nie publikowała prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych Spółki na 2012 rok.

3.5 Rozwiązania części rezerw na podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych

Spółka podała do publicznej wiadomości Raportem bieżącym nr 4/2012 z dnia 2.02.2012 r., iż w dniu 2 lutego 2012 roku, w związku z ogłoszonym w dniu 13 września 2011 roku wyrokiem Trybunału Konstytucyjnego dot. opodatkowania podatkiem od nieruchomości podziemnych wyrobisk górniczych, Zarząd podjął uchwałę dot. rozwiązania części rezerw na podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych („podatek od nieruchomości”) i ustalił stan rezerw i należności od gmin z tytułu podatku od nieruchomości na dzień 31.12.2011 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące rezerwy znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Grupy LW BOGDANKA w nocy 18.

3.6 Zadłużenie oraz struktura finansowania Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA

Tabela 12 Wskaźniki zadłużenia Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana [%] (2012/2011)
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	34,11%	30,35%	12,39%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	51,77%	43,57%	18,82%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi	97,26%	100,68%	-3,40%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	11,93%	9,98%	19,54%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	22,18%	20,37%	8,89%

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział zobowiązań w finansowaniu działalności Grupy LW BOGDANKA, mierzony wskaźnikiem ogólnego zadłużenia wynosił 34,11% i odpowiednio 30,35% wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Zadłużenie Grupy LW BOGDANKA nie stanowiło w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem za 4 kwartały 2012 r. zagrożenia dla jej działalności oraz zdolności do terminowego wywiązywania się z zobowiązań.

W analizowanym okresie wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych wzrósł z 43,57% (na dzień 31.12.2011 r.) do 51,77% (na dzień 31.12.2012 r.) – jest to pochodną wzrostu o 153.728 tys. zł kapitałów własnych, przy jednoczesnym wzroście o 255.200 tys. zł. całkowitych zobowiązań Grupy.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi znajduje się blisko 100%. Spowodowane jest to przede wszystkim przez wzrost wartości aktywów trwałych (o 389.437 tys. zł, w związku z realizowanym programem inwestycyjnym) oraz poprzez wzrost kapitałów własnych jedynie o 153.728 tys. zł (w związku z rozliczeniem wyniku netto na 2011 rok). Należy oczekiwać powrotu wartości wskaźnika do poziomu $\geq 100\%$ po zakończeniu całego programu inwestycyjnego, kiedy to Grupa zacznie wykorzystywać gospodarczo cały wytwarzany dotychczas majątek.

Tabela 13 Wskaźniki płynności Grupy LW BOGDANKA (dni)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana [%] (2012/2011)
Wskaźnik płynności bieżącej	1,14	1,49	-23,49%
Wskaźnik płynności szybkiej	0,99	1,33	-25,56%

W okresie objętym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym wskaźniki płynności Grupy LW BOGDANKA utrzymywały się na bezpiecznym poziomie - Grupa nie wykazuje trudności w regulowaniu zobowiązań. Poziom wskaźników płynności (zarówno na dzień 31.12.2012 r., jak i 31.12.2011 r.) jest pochodną stanu środków pieniężnych pochodzących z kredytów zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą oraz stanu środków z prowadzonej działalności operacyjnej. Poziom środków pieniężnych zgromadzonych w Grupie Kapitałowej jest o 34.457 tys. zł większy jak w samej Jednostce Dominującej.

Tabela 14 Cykle rotacji Grupy LW BOGDANKA (dni)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana [%] (2012/2011)
Cykl rotacji zapasów	13,6	20,8	-34,62%
Cykl rotacji należności handlowych*	49,3	53,6	-8,02%
Cykl rotacji zobowiązań handlowych**	74,7	94,5	-20,95%
Cykl operacyjny (1+2)	62,9	74,4	-15,46%
Cykl konwersji gotówki (4-3)	-11,8	-20,1	-41,29%

* Należności handlowe oraz pozostałe należności

** Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

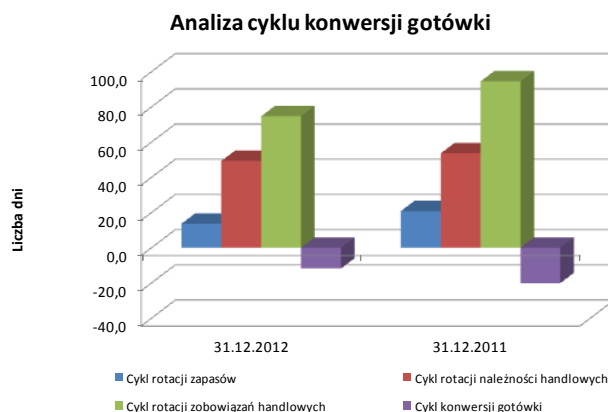
W porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 r., roku wskaźnik cyklu rotacji zapasów za 2012 rok spadł z 20,8 dni do 13,6 dni - przy spadku średniego poziomu wartości zapasów (w stosunku do stanu na 31.12.2011 r.) wzrósł koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Cykl rotacji należności (liczony na podstawie pozycji bilansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności”) wyniósł 49,3 dni (wg stanu na 31.12.2012 r.) i 53,6 dni (wg stanu na 31.12.2011 r.). Za zmniejszenie wartości

wskaźnika odpowiada niższy wzrost średniego poziomu należności handlowych w stosunku do dynamiki przychodów ze sprzedaży.

Operacyjny cykl aktywów obrotowych (suma cyklu rotacji zapasów i należności handlowych) wyniósł w analizowanym okresie 62,9 dni wobec 74,4 dni wg stanu na dzień 31.12.2011 r. – oznacza to, że średnio o 11,5 dni szybciej majątek obrotowy jest zamieniany na gotówkę.

Cykl rotacji zobowiązań (liczony na podstawie pozycji bilansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”) w okresie objętym informacjami finansowymi uległ skróceniu z 94,5 dni (na dzień 31.12.2011) roku do 74,7 dni (na dzień 31.12.2012).



Rezultatem opisanych powyżej tendencji było osiągnięcie cyklu konwersji gotówki wynoszącego na dzień 31.12.2012 r. –11,8 dni wobec –20,1 dni na dzień 31.12.2011 r. Ujemna wartość wskaźnika cyklu konwersji gotówki oznacza, że Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. korzysta z nieoprocentowanych kapitałów obcych.

3.7 Umowy dotyczące kredytów i pożyczek Grupy

Spółka w 2012 roku posiadała dwie podpisane umowy kredytowe.

Umowa kredytu obrotowego nieodnawialnego w walucie polskiej, zawarta z **Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.** dnia 27.05.2008 r. do dnia 31.12.2009 r. przedłużona aneksem nr 3 z dnia 29.12.2009 r. do dnia 31.12.2014 r. na kwotę 250.000 tys. zł. Wpływ transz nastąpił w roku 2008 i 2009 w następujących terminach: 28.05.2008r – 50.000 tys. zł, 31.12.2008 r. – 20.000 tys. zł, 31.03.2009r 50.000 tys. zł i 30.06.2009 r. w wysokości 130.000 tys. zł., z czego spłacono 9.000 tys. zł. w 2011 roku.

Na dzień 31.12.2012r zadłużenie z tytułu kredytu w PKO BP S.A. wyniosło 241.000 tys. zł.

Oprocentowanie kredytu wynosi: WIBOR 3M + 0,60 p.p., oprocentowanie zadłużenia przeterminowanego wynosi 29%, przewidziano za udzielenie kredytu 0,40% kwoty kredytu płatna od wykorzystanych transz, przewidziano za zmianę terminu spłaty kredytu wprowadzona aneksem nr 3 z 29.12.2009 r. w wysokości 0,40% od kwoty kredytu. Przeznaczeniem tego kredytu jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki określonej w statucie, a mianowicie częściowe finansowanie zadań inwestycyjnych realizowanych w latach 2008 - 2009 oraz z przeznaczeniem na ewentualną spłatę dotychczasowego zadłużenia, przy czym kredytobiorca zastrzegł, że przysługuje mu prawo zmiany przeznaczenia rzeczowego kredytu w trakcie trwania umowy.

Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- klauzula potrącenia z rachunków wprowadzonych w PKO BP S.A.,
- przelew wierzytelności z umów sprzedaży węgla na kwotę 250.000 tys. zł, jaka przysługuje w stosunku

do Elektrowni Kozienice S.A. z siedzibą w Świerzach Górnych.

Aneks nr 3 z 29.12.2009 r. wprowadza zobowiązanie Spółki do dodatkowego zabezpieczenia kredytu w przypadku, gdy w ocenie PKO BP S.A. nastąpi pogorszenie kondycji finansowej Kredytobiorcy i/lub Grupy Kapitałowej skutkujące koniecznością utworzenia przez PKO BP S.A. odpisów aktualizacyjnych (wg MSR) i rezerw celowych, w formie i wartości uzgodnionej z PKO BP S.A., pozwalających na nietworzenie ww. odpisów i rezerw.

Spłata kredytu zm. Aneksem nr 3 z 29.12.2009 r. miała być dokonywana w następujących terminach i kwotach:

- 1) rok 2011 – 50.000 tys. zł,
- 2) rok 2012 – 65.000 tys. zł,
- 3) rok 2013 – 70.000 tys. zł,
- 4) rok 2014 – 65.000 tys. zł.

Zmieniona została Zgodnie z aneksem nr 4 z dnia 5 grudnia 2011 roku na następujące terminy i kwoty:

- 1) rok 2011- 9.000 tys. zł,
- 2) rok 2014 – 241.000 tys. zł.

Zadłużenie Spółki z tytułu zaciągniętego kredytu w PKO BP S.A. na dzień 31.12.2012 r. wyniosło 241.000 tys. zł.

Umowa „o kredyt obrotowy w złotych polskich” zawarta z **Bankiem Polska Kasa Opieki Spółką Akcyjną** dnia 23.12.2011 r.; okres kredytowania do dnia 31.12.2014 r.

Celem kredytu jest finansowanie bieżącej działalności.

Transze kredytu przyznane zostały w następujących terminach i kwotach:

- 1) 50.000 tys. zł. dnia 27.12.2011r,
- 2) 50.000 tys. zł. dnia 30.12.2011r,
- 3) 50.000 tys. zł. dnia 30.03.2012r,
- 4) 50.000 tys. zł. dnia 29.06.2012r.

Oprocentowanie kredytu: WIBOR 3M powiększony o marżę Banku 0,8 p.p. w skali roku od wykorzystanego kredytu. Prowizja przygotowawcza w wysokości 0,1 p.p. od wykorzystanych transz kredytu. Stopa procentowa od kredytu przeterminowanego jest zmienna- w wysokości odsetek ustawowych od niespłaconej kwoty i wynosi 13% w stosunku rocznym na dzień podpisania umowy.

Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest:

- potwierdzony przelew wierzytelności w wysokości min. 250.000 tys. zł w ciągu roku,
- weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Spłata kredytu nastąpi w sposób następujący:

- 3) rok 2013 – 20.000 tys. zł,
- 4) rok 2014 – 180.000 tys. zł.

Zadłużenie z tytułu kredytu w Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2012 r. wyniosło 200.000 tys. zł.

W 2012 roku Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. nie udzielała, nie zaciągała ani nie wypowiadała umów dotyczących kredytów i pożyczek.

3.8 Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym LW BOGDANKA S.A.

W 2012 r. Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. nie udzielała żadnych poręczeń ani gwarancji.

Gwarancje otrzymane:

Spółka Lubelski Węgiel „BOGDANKA” S.A. z dniem 30.08.2011 r. otrzymała gwarancję zapłaty od BRE Banku S.A. na kwotę 40.745,25 tys. zł. Miała ona na celu zagwarantowanie terminowej zapłaty dla BUCYRUS EUROPE GmbH, Industriestrasse 1, 44534 Lunen, Niemcy za dostawę fabrycznie nowego kompleksu strugowego przeznaczonego do pracy w podziemnych zakładach górniczych wydobywających węgiel kamienny, zgodnie z umową zawartą w dniu 31.05.2011 r. pomiędzy LW „Bogdanka” S.A., a Bucyrus Europe GmbH. Gwarancja ważna była do dnia 30.11.2012 r.

Zabezpieczenie udzielenia gwarancji:

- weksel „In blanco” wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych od firmy ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. z tytułu Umowy Wieloletniej nr 1456/W/2010 na dostawę węgla energetycznego z dnia 14 grudnia 2010r z ewentualnymi późniejszymi zmianami, na podstawie umowy o cesję należności z kontraktu nr 04/014/11 z dn.30 sierpnia 2011 r.,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

Koszty gwarancji:

- Prowizja przygotowawcza w wysokości 75 tys. zł.

Dnia 20.09.2012 r. Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. otrzymał od **Banku PKO BP SA gwarancję bankową zapłaty** nr 23 1020 3147 0000 8293 0020 9643 do kwoty 19.000.000,00 PLN na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministerstwa Środowiska ul. Wawelska 52/54 00-922 Warszawa na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zapłaty wynagrodzenia za korzystanie z informacji geologicznej dotyczącej złóż węgla kamiennego „Lublin K-6-7” „Lublin K-3” na podstawie umowy nr 808/IG/2012 z 24.08.2012 r. Gwarancja ważna jest do 30.09.2021 roku.

Zobowiązanie z tytułu gwarancji będzie zmniejszane proporcjonalnie w przypadku:

1. dokonania przez Bank wypłat na rzecz Ministerstwa Środowiska o kwotę tych wypłat.
2. dokonania przez LW „Bogdanka” SA na rzecz Ministerstwa Środowiska płatności zgodnie z warunkami zawartymi w umowie, których otrzymanie potwierdzi Ministerstwo Środowiska w oświadczeniu.

Zabezpieczenie gwarancji stanowi:

- przelew środków pieniężnych w kwocie 19.000.000,00 PLN na rachunek Banku,
- klauzula potrącenia wierzytelności z rachunków LW „Bogdanka” S.A. w PKO BP SA,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Koszty gwarancji:

- Prowizja za udzielenie gwarancji przez PKO BP (w dniu podpisania umowy 0,1%) od kwoty zobowiązania PKO BP SA za każdy 3-miesięczny okres ważności gwarancji, nie mniej niż 200,00 PLN; Bank zastrzega sobie prawo do podwyższenia stawek prowizji stosownie do oceny stopnia zwiększonego ryzyka,
- Prowizja za podwyższenie kwoty gwarancji w wysokości 0,1% od kwoty podwyższenia nie mniej, niż 200 zł.

Spółka podjęła uchwałę nr 1465/VII/2012 w sprawie ustanowienia hipoteki na rzecz spółki Wierzyciela na nieruchomości stanowiącej własność Pana Piotra Andrzejkiewicza jako zabezpieczenia roszczeń wierzyciela od firmy Wiol-Mex Wioletta Andrzejkiewicz-Kopciuch (Dłużnik).

Łęczyńska Energetyka sp. z o.o nie udzielała ani nie otrzymała w 2012r. poręczeń ani gwarancji.

3.9 Informacja o instrumentach finansowych

W trakcie 4 kwartałów 2012 roku Grupa nie stosowała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych oraz utraty płynności finansowej.

Grupa ocenia, iż ryzyko związane z należnościami handlowymi jest ograniczone z uwagi na fakt, że dokonuje transakcji wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności (głównymi odbiorcami są duże podmioty o stabilnej sytuacji finansowej). Ponadto, Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości kontrahentów w regulowaniu płatności.

Grupa ocenia, iż ryzyko związane z regulowaniem zobowiązań handlowych jest ograniczone z uwagi na fakt, iż Jednostka Dominująca w sposób ciągły prowadzi analizę wpływów i wydatków i z wyprzedzeniem zna kwoty wymaganych zobowiązań do uregulowania. Ponadto, współpraca z bankami jest dobra co sprawia, iż Grupa może pozyskać finansowanie w przypadku wystąpienia zatorów płatniczych.

3.10 Opis istotnych pozycji pozabilansowych GK w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

W 2012 roku nie wystąpiły pozycje pozabilansowe.

3.11 Opis głównych cech stosowanych w GK LW BOGDANKA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce funkcjonuje szereg procedur wewnętrznych, których celem jest zapewnienie skutecznej i efektywnej kontroli oraz identyfikacji i eliminowania potencjalnych ryzyk. Przyjęte rozwiązania opierają się na regulaminie organizacyjnym Spółki, instrukcji obiegu dokumentów, polityce rachunkowości, oraz zakresach obowiązków i uprawnień pracowników służb finansowo-księgowych.

Jednocześnie, utrzymany jest w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze - w ramach obowiązków koordynacyjno - nadzorczych.

W LW BOGDANKA S.A. wdrożono mechanizmy kontroli mające na celu realizację następujących celów kontrolnych:

- Uprawnienia i obowiązki – podział zadań pomiędzy pracowników umożliwia wczesne wykrycie błędów lub nadużyć,
- Wiarygodność i kompletność – wszystkie operacje i transakcje są od początku do końca poprawnie przeprowadzone oraz zarejestrowane,
- Terminowość – operacje są wykonane i zarejestrowane w rejestrach lub aplikacjach informatycznych we właściwym terminie, wskazanym w przepisach,
- Wartościowanie i przypisanie – aktywa i pasywa są wycenione prawidłowo, a zyski i koszty wykazane we właściwej wysokości,
- Prezentacja i ujęcie – aktywa, pasywa, zyski i koszty oraz transakcje są poprawnie sklasyfikowane, opisane i ujęte we właściwych dokumentach,
- Monitorowanie i sprawozdawczość – raporty zawierające informacje i dane dotyczące realizowanych czynności są terminowo przekazywane Zarządowi Spółki,
- Poufność – informacje i dane są dostępne wyłącznie osobom, które są ich odbiorcami z racji pełnionych funkcji i obowiązków,
- Dostępność – systemy i aplikacje informatyczne są dostępne w czasie wymaganym dla przeprowadzenia i rejestracji operacji i transakcji,
- Zgodność z prawem – proces i obsługujące go systemy spełniają wymagania wynikające z przepisów prawa, norm i standardów.

Rzetelność sprawozdania finansowego zapewniają dane wynikające z ksiąg rachunkowych, które zawierają zapisy wprowadzone na podstawie właściwej dokumentacji źródłowej.

Kompletność sprawozdawczości obejmuje wszystkie dotyczące Spółki wzory sprawozdawcze. Sposób prezentacji danych ma zapewnić zrozumiałość sprawozdania (przejrzystość i jasność informacji), przydatność informacji zawartych w sprawozdaniu oraz porównywalność prezentowanych danych.

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych w Lubelskim Węglu BOGDANKA S.A. służy system informatyczny FINANSE, będący częścią Zintegrowanego Systemu Zarządzania INTEGRA. Stosowane systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu do systemów. Dokumenty źródłowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych podlegają kontroli, w ramach tzw. kontroli funkcjonalnej realizowanej przez komórki merytorycznie odpowiedzialne za realizowane transakcje. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują kontroli ostatecznej. Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego Spółki sprawuje Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowe realizujące zadania w zakresie weryfikacji i ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki oraz generowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych. Dodatkowo na jakość sprawozdania finansowego wpływają doświadczeni i wykwalifikowani pracownicy służb finansowo-księgowych, nad którymi kontrolę funkcjonalną sprawują kierownicy poszczególnych komórek organizacyjnych.

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej (MSFF). Takie same zasady obowiązują w spółkach tworzących Grupę Kapitałową Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A., dla których LW jest jednostką dominującą.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości.

Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Lubelskim Węglu BOGDANKA S.A. oraz współpracującym z niezależnym audytorem jest Komitet Audytu powołany w ramach kompetencji Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto, na mocy art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, do obowiązków Rady Nadzorczej należy zapewnienie, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania określone prawem.

Istotnym elementem jest również funkcjonowanie w ramach struktury organizacyjnej Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, który działa w oparciu o „Regulamin Audytu i Kontroli Wewnętrznej”. System kontroli wewnętrznej w Lubelskim Węglu BOGDANKA S.A. oparty jest o zasady niezależności i obejmuje wszystkie procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych.

W celu potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i zapisami w księgach rachunkowych prowadzonych przez Spółkę, sprawozdanie poddawane jest badaniu przez niezależnego rewidenta, który wydaje opinie w tym przedmiocie. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki spośród renomowanych firm audytorskich w oparciu o rekomendacje Komitetu Audytu, który m.in. dba o zapewnienie bezstronności i niezależności przy realizacji powierzonych rewidentowi zadań.

Przyjęte zasady postępowania dotyczące sporządzania sprawozdania finansowego mają zapewnić zgodność z wymogami prawa i stanem faktycznym oraz odpowiednio wczesne identyfikowanie i eliminowanie potencjalnych ryzyk, aby nie wpływały one na rzetelność i prawidłowość prezentowanych danych finansowych.

4. INWESTYCJE I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ LW BOGDANKA

Czynniki istotne dla rozwoju działalności Grupy LW BOGDANKA S.A. opisane są w poniższych punktach Sprawozdania, a także w punkcie 4.7.

Ponadto jako czynniki istotne dla rozwoju Łęczyńskiej Energetyki można wymienić:

- a) modernizacja kotłowni na elektrociepłownię - wejście na atrakcyjny rynek energii elektrycznej w związku z prognozą istotnych wzrostów cen energii elektrycznej oraz zabezpieczenie wszystkich wymogów dot. ochrony środowiska,
- b) możliwość otrzymania dotacji na inwestycje proekologiczne,
- c) rozszerzenie oferty prowadzonych usług w mieście Łęczna (np. konserwacje instalacji wewnętrznej c.o. i c.w., wodno-kanalizacyjnej, utworzenie pogotowia instalacyjnego),
- d) możliwość produkcji kruszyw dla budownictwa z ubocznych produktów spalania pochodzących z projektowanego dla elektrociepłowni kotła fluidalnego,

- e) zainteresowanie okolicznych producentów uprawą roślin energetycznych stwarza szansę na stabilne dostawy biomasy dla przyszłej elektrociepłowni, co w konsekwencji pozwoli na produkcję atrakcyjnej „zielonej energii”,
- f) utrzymujący się trend wzrostu cen paliw płynnych i gazowych uatrakcyjni ofertę produkowanej energii cieplnej.

4.1 Strategia rozwoju Grupy i polityka w zakresie kierunków rozwoju Grupy

4.1.1 Strategia rozwoju LW BOGDANKA S.A.

Celem strategicznym rozwoju LW BOGDANKA S.A. jest budowanie oraz wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez:

- a) uzyskanie dostępu do nowych zasobów oraz zwiększenie poziomu wydobycia węgla w oparciu o rozbudowę Pola Stefanów,
- b) utrzymanie stabilnej pozycji głównego dostawcy węgla, w szczególności dla energetyki zawodowej, na obszarze wschodniej Polski,
- c) wzmocnienie pozycji konkurencyjnej w wyniku obniżania kosztów jednostkowych wydobycia i produkcji.

Główne strategiczne cele rozwoju zdefiniowane przez Spółkę to:

- a) podwojenie poziomu wydobycia surowca, a tym samym dwukrotne zwiększenie udziału w rynku producentów węgla kamiennego w Polsce,
- b) poprawa efektywności wydobycia i produkcji węgla kamiennego,
- c) zapewnienie samowystarczalności LW BOGDANKA w zakresie dostaw energii elektrycznej poprzez rozwój działalności w zakresie produkcji energii elektrycznej,
- d) działania z zakresu ochrony środowiska.

Poniżej przedstawiono strategiczne cele rozwoju zdefiniowane przez Spółkę wraz z opisem planowanych działań:

1) Podwojenie poziomu wydobycia węgla kamiennego:

- a) Zwiększenie mocy produkcyjnych Spółki poprzez rozbudowę Pola Stefanów.

Głównym elementem strategii rozwoju LW BOGDANKA jest rozwój Spółki w oparciu o rozbudowę Pola Stefanów, co pozwoli dwukrotnie zwiększyć moce produkcyjne z 5,8 mln ton w 2010 r. do docelowego poziomu ok. 11,5 mln ton rocznie w 2014 roku.

Do głównych inwestycji związanych z rozbudową Pola Stefanów należą:

- Rozszerzenie obszaru górniczego,
- Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla;
- b) Wzrost zatrudnienia i zarządzanie zasobami ludzkimi;
- c) Działania marketingowe.

2) Poprawa efektywności wydobycia węgla kamiennego:

- a) Wdrożenie techniki strugowej urabiania węgla w ścianach wydobywczych (uzyskanie dostępu do nowych zasobów przemysłowych);
- b) Poprawa efektywności produkcji węgla kamiennego;
- c) Restrukturyzacja i zarządzanie majątkiem nieprodukcyjnym;
- d) Gospodarowanie produktami ubocznymi.

3) Rozwój działalności w zakresie produkcji energii elektrycznej:

Rozważenie możliwości uczestnictwa w projekcie przekształcenia ciepłowni spółki Łęczyńska Energetyka w elektrociepłownię.

4) Działania z zakresu ochrony środowiska.

4.1.2 Strategia rozwoju Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o.

Zarząd „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. w Bogdancie wyznaczył dla Spółki następujące cele strategiczne do realizacji w okresie do roku 2017:

I. Realizacja programu inwestycyjnego „Modernizacja i rozbudowa ciepłowni w Bogdancie na elektrociepłownię ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej”, która obejmować będzie:

1) Budowę Stacji Uzdatniania Wody (SUW) wraz z połączeniami technologicznymi z hydrofornią i terenem Ciepłowni.

Stacja Uzdatniania Wody produkować będzie, z wody pochodzącej z odwadniania kopalni, wodę pitną, wodę uzupełniającą straty sieci ciepłowniczej oraz wodę uzupełniającą straty obiegu chłodzącego i obiegu wodno – parowego projektowanej Elektrociepłowni.

SUW zlokalizowana będzie na terenie istniejącej oczyszczalni ścieków, która nadal będzie eksploatowana, a jej końcowa część zlokalizowana będzie w adaptowanym na nowe cele budynku istniejącej zmiękczalni.

Pierwszy etap tej inwestycji (budowa SUW dla istniejącej infrastruktury) finansowany będzie ze środków własnych oraz z kredytu bankowego, natomiast etap drugi, związany ściśle z rozbudową ciepłowni na elektrociepłownię, finansowany będzie ze środków zewnętrznych (kredyt bankowy).

Aktualnie przygotowywana jest dokumentacja przetargowa na udzielenie zamówienia na wykonanie z zaprojektowaniem Stacji Uzdatniania Wody, a w drugiej połowie roku planowane jest rozpoczęcie prac związanych z realizacją tej inwestycji.

2) Wykonanie bloku energetycznego o mocy 69 MW_t i 77 MW_e wraz z niezbędnymi instalacjami pomocniczymi.

Realizacja Elektrociepłowni zostanie dokonana w oparciu o kocioł fluidalny OFz-265 (265 t/h pary) i turbozespół upustowo – kondensacyjny o mocy 77 MWe. W zakresie produkcji energii cieplnej, nowy blok energetyczny zastąpi funkcjonujące obecnie kotły rusztowe, które po uruchomieniu elektrociepłowni wykorzystywane będą jako źródło rezerwowe dla elektrociepłowni. Wyprodukowana energia elektryczna wyprowadzana będzie z elektrociepłowni za pośrednictwem istniejącego systemu odbiorczego Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (zarówno dla kopalni, jak i pozostałych odbiorców). Nowy blok energetyczny będzie spalał mieszkankę paliw w proporcji wagowej 65% mułu popłuczkowego, 20% przesiewu węglowego i 15% biomasy. Zrealizowanie inwestycji pozwoli na prowadzenie produkcji z wysoką sprawnością energetyczną, tj. przy maksymalnym zużyciu energii chemicznej zawartej w wykorzystywanym paliwie. Zagwarantuje ona Spółce rolę podstawowego dostawcy energii cieplnej i elektrycznej dla Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. przy bezkosztowym wykorzystaniu, jako paliwa podstawowego, mułów popłuczkowych, stanowiących dotychczas niewykorzystywany produkt odpadowy Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.

Rozpoczęcie realizacji robót związanych z wykonaniem Elektrociepłowni uzależnione jest od pozytywnej finalizacji procesu montażu finansowania przedmiotowego zamierzenia inwestycyjnego. Sfinansowanie tego przedsięwzięcia ma się odbywać przy udziale zewnętrznego źródła finansowania (kredyt konsorcjalny lub inwestor zewnętrzny).

II. Modernizacja sieci ciepłowniczej Bogdanka-Łęczna.

Modernizacja sieci ciepłowniczej na odcinku Bogdanka-Łęczna polegać będzie na zastąpieniu dotychczasowej izolacji na wspomnianej magistrali ciepłowniczej przez nową warstwę izolacyjną o wyższych parametrach termochronnych (niższy współczynnik przewodzenia ciepła). Realizacja tego zadania pozwoli na zmniejszenie strat na przesyłanie energii cieplnej na tym odcinku.

III. Budowa bazy garażowo-magazynowej w Bogdancie.

Konieczność budowy bazy garażowo-magazynowej w Bogdancie wynika przede wszystkim z faktu, iż rozmieszczenie dotychczasowego magazynu Spółki koliduje z lokalizacją części obiektów planowanej Elektrociepłowni. W związku z powyższym, realizacja tego przedsięwzięcia spowoduje uwolnienie terenu przewidywanego pod budowę przyszłej Elektrociepłowni oraz dodatkowo przyczyni się do polepszenia warunków

funkcjonowania magazynu oraz poprawy warunków przechowywania sprzętu ciężkiego oraz samochodów służbowych należących do Spółki.

4.2 Inwestycje Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA S.A.

4.2.1 Inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA w 2012 roku

W 2012 roku Grupa Kapitałowa LW BOGDANKA realizowała zakres robót inwestycyjnych mających na celu głównie podwojenie wydobycia węgla w 2014 roku.

Zestawienie wydatków inwestycyjnych poniesionych w 2012 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela 15 Zestawienie wydatków inwestycyjnych poniesionych w 2012 roku. [w tys. zł]

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Wydatki inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	568 401	718 096
Wydatki inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych	14 892	616

Wydatki inwestycyjne (płatności zgodnie z terminami wynikającymi z umowy) obejmują zobowiązania z tytułu inwestycji realizowanych w roku ubiegłym oraz części nakładów poniesionych w 2012 roku.

Z tytułu realizacji inwestycji w 2012 roku poniesiono nakłady na środki trwałe w budowie w kwocie 644.521 tys. zł. Nakłady te dotyczą następujących grup inwestycji:

Tabela 16 Główne inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA w 2012 roku.[w tys. zł]

Główne inwestycje rzeczowe	Nakłady poniesione w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012	Nakłady poniesione W okresie 01.01.2011 – 31.12.2011
Roboty budowlano-montażowe	328 552	504 800
Kompletacja dostaw i zakupy gotowych dóbr	313 720	190 787
Pozostałe	2 249	3 720
Razem	644 521	699 307

4.2.2 Inwestycje rzeczowe LW BOGDANKA S.A.

4.2.2.1 Inwestycje w 2012 roku i plan na 2013 rok

Tabela 17 Realizacja zadań inwestycyjnych w 2012 roku i plan na 2013 rok w podziale na zadania [tys. zł]

Zadanie inwestycyjne		Plan 2012	Realizacja 2012	Plan 2013
Gr. 1	Inwestycje rozwojowe (rozbudowa pola Stefanów)	235 666	168 986	78 322
A	Infrastruktura techniczna (szyb 2.1, rozbudowa ZPMW, pozostałe)	136 719	91 901	78 322
B	Udostępnienie pokładów węgla w polu Stefanów	98 947	77 085	0
Gr. 2	Inwestycje rozwojowe inne	7 220	4 805	34 851
Gr. 3	Inwestycje odtworzeniowe	48 944	44 216	47 569
A	Modernizacje i remonty maszyn i urządzeń	26 810	19 252	7 050
B	Budowa i modernizacja budowli i instalacji	22 134	24 964	40 519
Gr. 4	Ochrona środowiska	8 425	10 885	12 353
Gr. 5	Wykonanie i modernizacja wyrobisk w polu Bogdanka, Nadrybie i Stefanów	137 863	140 867	308 790
Gr. 6	Zakupy maszyn i urządzeń	281 388	269 005	225 267
RAZEM:		719 326	638 764	707 152

Podstawowym celem planu inwestycji LW BOGDANKA S.A. na 2012 rok było kontynuowanie rozpoczętych zadań zmierzających do podwojenia wydobycia w 2014 roku w stosunku do roku 2010.

Nakłady inwestycyjne na 2012 rok planowane były w wysokości 719 326,0 tys. zł.

Realizacja nakładów inwestycyjnych za 2012 rok wyniosła 638 764,3 tys. zł.

Wynikło to głównie z niezrealizowania planowego zakresu inwestycji rozwojowych w wysokości 66,68 mln zł oraz w opóźnieniu w realizacji dostaw maszyn i urządzeń na wartość około 12,38 mln zł.

W zakresie inwestycji rozwojowych nie zrealizowano nakładów w zakresie rozbudowy zakładu przeróbki mechanicznej węgla i drążeniu wyrobisk w polu Stefanów. Natomiast w zakresie dostaw maszyn i urządzeń wynikły opóźnienia w dostawie samojezdnych wozów kotwiących, spągoloadwarek oraz kombajnu chodnikowego dla pola Stefanów.

Plan wykonania inwestycji na 2012 r. obejmował:

1. Inwestycje rozwojowe obejmujące budowę pola Stefanów
 - zakończenie budowy zbiorników retencyjnych przy szybie 2.1,
 - rozbudowę układu centralnej klimatyzacji pola Stefanów
 - rozbudowę Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla
 - udostępnienie pokładów węgla
2. Inwestycje rozwojowe inne
3. Inwestycje odtworzeniowe
4. Inwestycje związane z ochroną środowiska.
5. Wykonywanie i modernizacja wyrobisk.
6. Zakupy maszyn i urządzeń.

Wykonanie inwestycji w 2012 r.

Gr. 1 Inwestycje rozwojowe

A Infrastruktura techniczna

Budowa szybu wydobywczego – wentylacyjnego 2.1

Urządzenie wyciągowe szybu 2.1 (skipowe) – w dniu 9.05.2012 r. uzyskano zezwolenie na ruch stały górniczego wyciągu szybowego w szybie 2.1

Budowa zbiorników retencyjnych w Polu Stefanów

Zbiornik retencyjny urobku 3fS – zakończono budowę. Rozpoczęto prace projektowe dla dwóch następnych zbiorników.

Budowa obiektów budowlanych powierzchni pola Stefanów - wykonano plac składowy na spaletyzowane towary, drogę w rejonie GSTR i zrekultywowano teren. Zakończono budowę ogrodzenia. Zrealizowano rozbudowę stanowiska do ładowania lamp w lampiarni.

Centralna klimatyzacja pola Stefanów - Rozpoczęto rozbudowę systemu klimatyzacji pod ziemią o 1 MW mocy.

Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla

Zadanie 2 – Rozbudowa zdolności przerobczych ZPMW z obecnego poziomu 1200 do 2400 Mg/h. W 2012 r. w związku z wystąpieniem szeregu robót dodatkowych i zamiennych podpisano aneks do umowy zmieniający termin wykonania przedmiotu umowy na dzień 31.08.2014 r. oraz zawarto umowę o wykonanie robót dodatkowych, kontynuowano roboty budowlano-montażowe wraz z montażem maszyn i urządzeń.

Wszystkie obiekty wchodzące w cały zakres inwestycji można podzielić na dwa etapy główne, w tym etap I został podzielony na dwie części:

Etap I część A : Ob. 14.2- Most przenośnikowy (ob. istniejący), Ob. 14.1-Stacja przesyłowa (ob. istniejący), Ob. 14.4-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 16.1-Stacja mieszalników (ob. istniejący), Ob. 16.5-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 16.4-Obiekt pomieszczeń elektrycznych (ob. nowy), Ob. 16.3-Stacja przesyłowa z łącznikiem do ob. 110.1 (ob. nowy), Ob. 16.2-most przenośnikowy (ob. istniejący zdemontowany i nowy projektowany), Ob. 110.1-Zbiorniki załadunku mieszanek (ob. nowy) kładka stalowa łącząca ob. 110.1 i 15.1 (ob. nowy), Ob. 111.1 -Stacja końcowa (ob. nowy), Ob. 111.2 jezdnia wózka załadunkowego (ob. nowy).

Wszystkie obiekty etapu I część A zostały zakończone i dopuszczone do użytkowania prawomocnymi decyzjami Dyrektora OUG.

Od dnia 22.10.2012r trwa ruch próbny maszyn, urządzeń i instalacji.

Etap I część B : Ob. 102.1 – Zbiornik węgla surowego (ob. istniejący), Ob. 104.3 Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 104.1 – Stacja przesyłowa (ob. nowy), Ob. 104.2 Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 101.1- Klasyfikacja wstępna (ob. nowy), Ob. 101.5-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 101.6-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 107.1-Stacja przesyłowa (ob. nowy), Ob. 107.4-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 101.2 – Stacja przesyłowa (ob. nowy), Ob. 45.2 – Most przenośnikowy (ob. istniejący), Ob. 45.1 Stacja przesyłowa (ob. istniejący), Ob. 1.1 Stacja przesyłowa (ob. istniejący), Ob. 1.3 Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 3K-Most przenośnikowy (ob. istniejący), Ob. 1.1K.1-Zbiornik kamienia (ob. istniejący), Ob. 2K.2-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 2K.1-Zbiornik kamienia (ob. nowy), Ob. 2K.3-Most przenośnikowy (ob. nowy). Ob. 108.2-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 108.1-Zbiorniki komponentów mieszanek (ob. nowy), Ob. 108.3 Most przenośnikowy (ob. nowy) Ob. 109.2-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 109.1-Stacja przesyłowa (ob. nowy), Ob. 55/57-Pompownia wody p.poż. (ob. istniejący), Ob. 49.2-Pompownia (ob. istniejący), zasilanie tymczasowe.

W związku z zakończeniem robót budowlano-montażowych w dniu 31.12.2012r powołano komisję odbioru technicznego następujących obiektów : Ob. 102.1 – Zbiornik węgla surowego, Ob. 45.1 Stacja przesyłowa, Ob. 1.1 Stacja przesyłowa Ob. 1.3 Most przenośnikowy, Ob. 3K-Most przenośnikowy Ob. 1.1K.1-Zbiornik kamienia, Ob. 2K.2-Most przenośnikowy, Ob. 2K.1-Zbiornik kamienia, Ob. 2K.3-Most przenośnikowy, Ob. 55/57-Pompownia wody p.poż. Ob. 49.2-Pompownia. Wykonano również zasilanie tymczasowe. W pozostałych obiektach tego etapu trwały prace wykończeniowe – przygotowanie obiektów do odbioru. We wszystkich obiektach prowadzony był montaż maszyn i urządzeń

Etap II: Ob. 103.1-Płuczka cieczy ciężkiej (ob. nowy), Ob. 103.2-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 103.3-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 106.1-Płuczka osadarkowa (ob. nowy), Ob. 106.2- Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 106.3- Most pod rurociągi (ob. nowy), Ob. 101.3-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 101.4-Most przenośnikowy (ob. nowy), Ob. 46.1 i 47.1-Obiekt kompleksowy (ob. istniejący), GSTR 1 i GSTR II.

Zaawansowanie robót w poszczególnych obiektach etapu jest zróżnicowane. Zakończono roboty budowlano-montażowe w obiekcie 47.1 i rozpoczęto montaż maszyn, urządzeń i instalacji. Wykonywano montaż konstrukcji stalowej obiektów 103.1 i 106.1. Scalono konstrukcję stalową mostów przenośnikowych 103.2, 103.3, 106.2

- B. Udostępnienie pokładów węgla w polu Stefanów

Wykonanie wyrobisk poziomu 990 - wykonano 99 mb przekopu NE (zakończono)

Wyrobiska udostępniające pokł. 385/2 pole VII i VIII – Stefanów - Chodnik podścianowy 6/VII/385 - wykonano 816,0 mb (zakończono), Chodnik nadścianowy 6/VII/385 – wykonano 3317,0 mb, Przecinka technologiczna 6/VII/385 - wykonano 303,8 mb (zakończono), Chodnik podścianowy 1/VIII/385 - wykonano 1018,5 mb (zakończono), Chodnik nadścianowy 1/VIII/385 – wykonano 4407,0 mb

Gr. 2 Inwestycje rozwojowe inne

Uruchomienie wydobycia kamienia szybem 1.5 w polu Nadrybie – Rada Techniczna wybrała koncepcję transportu kamienia z wyrobisk szybem 1.5, która zostanie przedstawiona do zatwierdzenia przez Zarząd.

Centralna klimatyzacja pola Bogdanka – na bazie opracowanej koncepcji ogłoszono przetarg na projekt i realizację.

Rozbudowa kopalni o nowe pole wydobywcze – zakupiono informację geologiczną dla OG Cyców.

Gr. 3 Inwestycje odtworzeniowe

A. **Modernizacja i remonty maszyn i urządzeń**

- zmodernizowano jeden kombajn chodnikowy AM-75, kombajn ścianowy 4LS8, cztery lokomotywy spalinowe S-200, prowadzono modernizację przenośników taśmowych oraz zmodernizowano 3 szt. pompowych agregatów ciśnieniowych, zmodernizowano lokomotywy spalinowe Bevex 60. Wykonano remont okresowy 50 szt. wagonów.

B. **Budowa i modernizacja budowli i instalacji**

- wykonano pomieszczenia dla izby pamięci w budynku Zarządu, zakończono zabudowę suwnicy bramowej i wykonanie nawierzchni placu składowego w polu Nadrybie i zrealizowano stację zraszania wagonów w Bogdance. Zakończono rozbudowę parkingu w Nadrybiu, modernizację budynku KSRG oraz realizację pomieszczeń służby ratowniczej. Prowadzono rozbudowę systemu informatycznego kontroli parametrów węgla oraz aktualizację kopalnianego operacyjnego systemu sieciowego. Rozpoczęto realizację modernizacji i termoizolacji w składzie MW w Albertowie i rozbudowę parkingu w Bogdance.

Zrealizowano rozbudowę modułu wyniesionego centrali telefonicznej i systemu SD - 2000 w Stefanowie, podpisano umowę na modernizację stacji 110/6 kV w Bogdance, Stefanowie i Nadrybiu.

- Gr. 4** - Składowisko odpadów w Bogdance – rozbudowa realizowana jest w oparciu o zawartą umowę oraz kontynuowany jest wykup gruntów pod budowę zbiornika "Szczecin".

- Gr. 5** - w 2012 roku rozpoczęto drążenie chodnika odstawczego 1/II/385 i przekopu N-2 dla udostępnienia pola I i II (wydobywczego) w pokładzie 385/2. Wykonywano wyrobiska dla udostępnienia pola V w pokładzie 391. Prowadzono rozcinkę wyrobiska pokładów 382 i 385/2 dla uruchomienia nowych ścian eksploatacyjnych.

Gr. 6 Zakup maszyn i urządzeń

Zakup i montaż kompleksów ścianowych - Kompleks strugowy nr 2 – zakupiono i zabudowano drugi kompleks strugowy dla ściany 2/VI/385. Ściana została uruchomiona w listopadzie.

Zakup i montaż nowych maszyn i urządzeń - zakupiono i zmontowano maszyny i urządzenia na łączną kwotę 52 460,8 tys. zł. Najważniejsze to; lokomotywy spalinowe podwieszane – 10 szt., tamy wentylacyjne – 6 szt., przenośniki taśmowe – 17 szt., przenośniki zgrzebłowe – 2 szt., urządzenia chłodnicze – 2 szt., spagoladowarki – 6 szt.

Zakupy dóbr gotowych – Zakupiono dobra gotowe na kwotę 38 176,2 tys. zł. Urządzenia transportowe gotowe (wózki, wciągniki, kontenery, wozy urobkowe) – 248 szt., pompy i agregaty hydrauliczne – 233 szt., urządzenia elektryczne (stacje transformatorowe, silniki, mierniki) – 68 szt., wentylatory – 7 szt.

Plan na 2013 rok

Gr. 1 Inwestycje rozwojowe - planowane nakłady wynoszą 78 322 tys. zł.

A. Infrastruktura techniczna

- budowa obiektów budowlanych powierzchni pola Stefanów: żuraw wieżowy, wiata kolejki
- przetokowej, ogrzewanie nadszybia S 2.2
- centralna klimatyzacja pola Stefanów - rozbudowa
- kontynuacja rozbudowy Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla dla uzyskania zdolności
- przeróbczych na poziomie 2400 t/d oraz rozbudowa składowiska węgla

Gr. 2 Inwestycje rozwojowe inne – planowane nakłady wynoszą 34 851 tys. zł

- uruchomienie wydobycia kamienia szybem 1.5 – opracowanie projektów rozbudowy szybu 1.5
- centralna klimatyzacja pola Bogdanka – budowa
- zintegrowany system zarządzania produkcją – dołowa łączność bezprzewodowa, system
- identyfikacji ruchu załogi na dole, system nadzoru GPS obiektów na terenie szkód górniczych
- rozbudowa kopalni o nowe pole wydobywcze – prace studialne i badawczo-dokumentacyjne

Gr. 3 Inwestycje odtworzeniowe – planowane nakłady wynoszą 47 569 tys. zł

A. Modernizacja i remonty maszyn i urządzeń

Prowadzone będą modernizacje kombajnów AM-75, lokomotyw spalinowych LZH-50 Scharf, lokomotyw podwieszanych Bevex 60 i zakręteków hydraulicznych.

W zakresie remontów planuje się remonty okresowe wagonów

B. Budowa i modernizacja budowli i instalacji

Prowadzone będą inwestycje w zakresie budowy nowych i modernizacji istniejących obiektów budowlanych:

- inwestycje kolejowe – zabudowa urządzeń samoczynnej sygnalizacji przejazdowej, zakup i montaż liczników kilometrów przebiegu wagonów, zabudowa nawierzchni przejazdowej na przejeździe, wykonanie założeń techniczno-ekonomicznych dotyczących elektryfikacji bocznic od Jaszczowa do Bogdanki
- budowa obiektów budowlanych powierzchni pola Nadrybie i Bogdanka – zabudowa instalacji antyoblodzeniowej dachów, wykonanie stacji uzdatniania wody dla celów dołowych p.poż
- modernizacja istniejących obiektów budowlanych – drogi i place w rejonie szybu 1.2, modernizacja budynku warsztatowego w Bogdance (WARBO), modernizacja budynku lampowni w Nadrybie, rozbudowa parkingów w Bogdance, wykonanie termomodernizacji budynków składu MW w Albertowie, drogi i place w Nadrybiu, rozbudowa magazynu olejów i smarów w Bogdance, modernizacja placu przy S 1.3, przebudowa sanitariatów w stołówce górniczej w Bogdance, modernizacja lokomotywowni w Zawadowie
- obiekty rozdzielni stacji 110 kV, maszyn wyciągowych i pozostałe układy elektroenergetyczne - modernizowane będzie stacja 110/6 kV w Nadrybiu, rozdzielnia 6 kV i GSTR 110/6 kV

- w Bogdance, przebudowane będą linie napowietrzne 110 kV relacji łączna – Bogdanka, Bogdanka – Nadrybie i Bogdanka - Stefanów
- układy zasilania i sterowania urządzeń nn i warsztatów – zabudowa instalacji i urządzeń w nowej zajezdni lokomotyw akumulatorowych i ładowni baterii akumulatorów na R-27
 - systemy i urządzenia telekomunikacyjne – rozbudowa modułu wyniesionego centrali telefonicznej w ZPMW i Nadrybiu, urządzenia łączności szybowej S 2.1 i S 2.2
 - sieci kablowe energetyczne i telekomunikacyjne - budowane będą nowe sieci kablowe energetyczne, telekomunikacyjne i transmisji danych
 - systemy alarmowania i monitorowania – rozbudowa systemu sygnalizacji pożaru w obiektach budowlanych Spółki oraz systemu monitoringu obiektów Spółki
 - system komputerowy zarządzania – wdrożenie systemów bezpieczeństwa sieci i serwerów oraz systemu nadzoru nad gruntami i budowlami; zakup oprogramowania dedykowanego dla potrzeb kopalni
 - montaż nowych maszyn i urządzeń – zabudowa urządzenia do rewizji zbiorników retencyjnych, układ sterowania nawiewem powietrza w stacji sprężarek przy S 2.1, zabudowa żurawia stacjonarnego w hali regeneracji obudowy, budowa rurociągu emulsji do ściany kompleksu strugowego
 - inwestycje odtworzeniowe ZPMW – modernizacja konstrukcji stalowych i elewacji ZPMW i stacji separatorów elektromagnetycznych; wiata magazynowa i zabudowa urządzeń do pomiaru parametrów jakości węgla surowego ze Stefanowa

Gr. 4 Ochrona środowiska - planowane nakłady wynoszą **12 353,0** tys. zł

Przedsięwzięcia proekologiczne obejmują prace związane ze rozbudową składowiska odpadów górnictwa i projektowaniem zbiornika wodnego „Szczecin” w rejonie niecki osiadań powstałej wskutek eksploatacji górnictwa.

Gr. 5 Wykonanie i modernizacja wyrobisk w polu Bogdanka, Nadrybie i Stefanów - planowane nakłady wynoszą **308 790,0** tys. zł

Prowadzone będzie drążenie wyrobisk przyścianowych w zakresie niezbędnym dla nowych ścian, które należy uruchomić dla utrzymania poziomu wydobywania oraz drążenie wyrobisk dla udostępnienia pokładu 385/2 w polu II oraz będą prowadzone przebudowy wyrobisk górnictwa.

Gr. 6 Zakupy maszyn i urządzeń- planowane nakłady wynoszą **225 267,2** tys. zł

Zakup kompleksów ścianowych - Grupa obejmuje między innymi zakup uzupełnienia o 55 m kompleksu strugowego dla drugiej ściany strugowej oraz rozpoczęcie procedury zakupu czwartego kompleksu strugowego.

Zakup i montaż maszyn i urządzeń – planuje się zakup maszyn i urządzeń wymagających montażu na stanowisku pracy, między innymi: lokomotyw podwieszanych, przenośników taśmowych i zgrzeblowych, spągoloadarek oraz zakup maszyn urabiających

4.2.2.2 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka planuje, iż struktura finansowania rzeczowych nakładów inwestycyjnych nie ulegnie większym zmianom, tzn. będą one finansowane głównie kapitałami własnymi oraz posiadanym długiem.

Jednocześnie Zarząd nie wyklucza dalszego zwiększania udziału długu w finansowaniu planowanych inwestycji. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, LW BOGDANKA S.A. nie widzi zagrożenia co do możliwości pozyskania dodatkowego finansowania dłużnego.

Obecnie posiadane przez Spółkę kredyty w łącznej wysokości 441 mln zł stanowiły na dzień 31.12.2012 r. 19,34% wartości kapitałów własnych i 12,73% sumy bilansowej..

4.2.2.3 Inwestycje i lokaty kapitałowe GK LW BOGDANKA S.A.

Spółka Lubelski Węgiel Bogdanka nie prowadziła inwestycji kapitałowych w 2012 roku.

W 2013 r. Spółka nie wyklucza uczestnictwa w projekcie spółki zależnej w przypadku uzyskania zgód organów statutowych i realizowania przez Łęczyńską Energetykę własnej strategii rozwoju obejmującej budowę elektrociepłowni. Ostateczna decyzja zależna będzie od wyboru wariantu realizacji inwestycji.

Spółka planuje zawiązanie spółki zależnej, która prowadzić będzie działalność gospodarczą w zakresie świadczenia usług górniczych.

W roku 2012 Spółka Zależna nie dokonywała znaczących inwestycji kapitałowych. Wolne środki pieniężne spółka zależna lokowała na lokatach bankowych o terminie zapadalności 1M i 3M. Średni stan środków zdeponowanych na lokatach bankowych kształtował się średnio na poziomie 30 mln zł.

4.3 Inwestycje Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o.

4.3.1 Inwestycje w latach 2011 – 2012

Tabela 18 Zestawienie wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Łęczyńską Energetykę w okresie 12 miesięcy 2012 roku oraz 12 miesięcy 2011 roku [w tys. zł]

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
Wydatki inwestycyjne na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 468,0	7 196,0
Wydatki inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych	0,0	11,0

Wydatki inwestycyjne (płatności zgodnie z terminami wynikającymi z umowy) obejmują zobowiązania z tytułu inwestycji realizowanych w roku ubiegłym oraz nakładów poniesionych w 2012 roku.

Zadania inwestycyjne zrealizowane w latach 2010-2012 obejmowały:

- zakup niezbędnych maszyn i urządzeń dla potrzeb produkcji,
- modernizację w niezbędnym zakresie posiadanych budynków budowl i maszyn,
- zakup samochodów dla służby zaopatrzeniowej.

Łączna kwota wydatków inwestycyjnych poniesionych w okresie 2010-2012 wyniosła 27 455,0 tys. zł. Największą pozycję nakładów inwestycyjnych w rozpatrywanych trzech latach stanowiły wydatki na modernizację budynków i budowl tj. 24 570,0 tys. zł, co stanowiło 89,5% wydatków ogółem.

Tabela poniżej przedstawia wartości nakładów inwestycyjnych poniesionych w latach 2010-2012 w podziale na grupy środków trwałych:

Tabela 19 Wartości nakładów inwestycyjnych poniesionych w latach 2010-2012 w podziale na grupy środków trwałych [w tys. zł]

Grupa środków trwałych	2010		2011		2012	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Grunty własne	-	-	-	-	55,0	1,0
Budynki i budowle	14.501,0	98,1	5 298,0	73,5	4 771,0	87,3
Maszyny i urządzenia	140,0	0,9	1 620,0	22,5	426,0	7,8
Środki transportu	127,0	0,9	241,0	3,4	83,0	1,5
Wartości niematerialne i prawne	4,0	0,0	11,0	0,1	0,0	0,0
Pozostałe	8,0	0,1	37,0	0,5	133,0	2,4
RAZEM	14.780,0	100,0	7 207,0	100,0	5 468,0	100,0

Tabela 20 Główne inwestycje rzeczowe ŁE w okresie 12 m-cy 2012 roku oraz 12 m-cy 2011 roku [w tys. zł]

Główne inwestycje rzeczowe	Nakłady poniesione w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012	Nakłady poniesione W okresie 01.01.2011 – 31.12.2011
Roboty budowlano-montażowe	4 771,0	5 298,0
Kompletacja dostaw i zakupy gotowych dóbr	564,0	1 861,0
Pozostałe	133,0	37,0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Razem	5 468,0	7 196,0

Inwestycje rzeczowe polegające na modernizacji budynków i budowli w w/w okresie dotyczyły następujących środków trwałych:

- 1) modernizacja i rozbudowa ciepłowni w Bogdance na elektrociepłownię ze skojarzonym wytwarzaniem energii cieplnej i elektrycznej,
- 2) modernizacja części biurowej kotłowni w Bogdance,
- 3) modernizacja odcinka sieci c.o. w Stefanowie,
- 4) wymiana taśmy odżuźlacza kotła K-7 w Bogdance,
- 5) modernizacja budynku podstacji W-5 w Łęcznej,
- 6) modernizacja węzła grupowego W 1A i K-1 w Łęcznej,
- 7) Wymiana izolacji na magistrali ciepłowniczej Bogdanka – Łęczna,
- 8) modernizacja hydroforni i stacji uzdatniania wody w Nadrybiu,
- 9) wymiana odcinka sieci wodociągowej w rejonie przepompowni w Stefanowie,
- 10) modernizacja przepompowni ścieków deszczowych w Bogdance,
- 11) modernizacja budynku hydroforni i stacji uzdatniania w Bogdance,
- 12) modernizacja budynku zbiornika wody uzdatnionej V-500 m³,
- 13) modernizacja instalacji ogrzewania powietrza wlotowego do szybu S 1.5 w Nadrybiu,
- 14) modernizacja i przebudowa budynku administracyjnego w Bogdance.

W latach 2010-2012 inwestycje finansowane były ze środków własnych.

Najważniejszym zadaniem przyjętym w planie inwestycyjnym Spółki w roku 2012 było rozpoczęcie prac związanych z kolejnymi przedsięwzięciami inwestycyjnymi w ramach modernizacji i rozbudowy ciepłowni w Bogdance na elektrociepłownię ze skojarzonym wytwarzaniem energii cieplnej i elektrycznej (Budowa Stacji Uzdatniania Wody uzdatniającą wodę „dołową” pochodzącą z odwadniania kopalni LW „Bogdanka” S.A. wraz z budową połączeń technologicznych z hydrofornią i terenem Ciepłowni oraz budowa kotła fluidalnego i turbozespołu upustowo – kondensacyjnego oraz realizacja pozostałej infrastruktury niezbędnej do prawidłowej pracy elektrociepłowni). Z uwagi na zmiany w zakresie wydajności planowanej Stacji Uzdatniania Wody (wzrost jej mocy przerobowych spowodowany potrzebami LW „Bogdanka” S.A.), konieczne było dokonanie zmian w istniejącej dokumentacji projektowej i wykonawczej. W związku z zaistniałą sytuacją, wymagana jest również zmiana posiadanej decyzji o pozwoleniu na budowę (uzyskanie jej przewidywane jest na I połowę 2013 r.) co w konsekwencji zmusza naszą Spółkę do przeniesienia rozpoczęcia realizacji tego zamierzenia inwestycyjnego na rok 2013. Pierwszy etap tej inwestycji (budowa SUW dla istniejącej infrastruktury) finansowany będzie ze środków własnych oraz z kredytu bankowego, natomiast etap drugi, związany ściśle z rozbudową ciepłowni na elektrociepłownię, finansowany będzie ze środków zewnętrznych (kredyt bankowy).

Natomiast rozpoczęcie realizacji robót dotyczących budowy kotła fluidalnego, turbozespołu upustowo – kondensacyjnego oraz pozostałej infrastruktury niezbędnej do prawidłowej pracy elektrociepłowni uzależnione jest od pozytywnego zakończenia rozmów w sprawie zamknięcia procesu montażu finansowania tego przedsięwzięcia, gdyż sfinansowanie to ma się odbywać przy udziale zewnętrznego źródła (kredyt konsorcjalny lub inwestor zewnętrzny). W minionym roku, Zarząd ŁE prowadził rozmowy w powyższej kwestii z wieloma potencjalnymi kontrahentami. Jednak z uwagi na niejasną sytuację w zakresie przepisów prawa energetycznego

oraz regulacji dotyczących ochrony środowiska, potencjalni inwestorzy wstrzymują się z podejmowaniem decyzji w sprawie sfinansowania nowych inwestycji (w tym także inwestycji naszej Spółki), wskutek czego ŁE nie może sfinalizować rozmów w sprawie pozyskania źródła finansowania przedmiotowego zamierzenia. Spółka w bieżącym roku będzie kontynuować swoje działania w tym zakresie i w dalszym ciągu prowadzone będą kolejne rozmowy z podmiotami polskimi oraz zagranicznymi w celu zawarcia porozumienia o finansowaniu w/w przedsięwzięcia, co umożliwi tym samym wszczęcie czynności w ramach procedury przetargowej mającej wyłonić Wykonawcę inwestycji.

Zestawienie zamierzeń inwestycyjnych Spółki przedstawiono w punkcie 2.

Strategicznym zadaniem inwestycyjnym Spółki Zależnej jest „Modernizacja i rozbudowa ciepłowni w Bogdance na elektrociepłownię ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej”.

W ramach dalszych działań w zakresie modernizacji i rozbudowy ciepłowni w Bogdance na elektrociepłownię produkującą ciepło w skojarzeniu z energią elektryczną, w roku 2013 planuje się kontynuację rozmów z potencjalnymi polskimi i zagranicznymi kontrahentami (inwestorami finansowymi i branżowymi) w zakresie zamknięcia montażu finansowego przedsięwzięcia.

W przypadku budowy Stacji Uzdatniania Wody (SUW), w obecnym roku obrotowym planowane jest przeprowadzenie procedury przetargowej w celu wyboru Wykonawcy w/w zamierzenia i rozpoczęcie prac w zakresie budowy I etapu tej inwestycji (budowa SUW dla istniejącej infrastruktury).

4.4 Prace badawczo-rozwojowe i wdrożeniowe w Grupie

W 2012 roku w Jednostce Dominującej prowadzone były następujące ważniejsze prace badawczo – rozwojowe i wdrożeniowe:

1. Pomyślnie przebiegało wdrażanie techniki strugowej urabiania węgla w ścianach wydobywczych w pokładach cienkich o grubości 1,2-1,7 m. W październiku 2012 roku uruchomiona została ściana wydobywczą 2/VI/385 w polu Nadrybie wyposażona w drugi kompleks strugowy zakupiony w 2012 roku. Natomiast ściana 7/VII/385 wyposażona w pierwszy kompleks strugowy (uruchomiona na początku października 2011) o największym z dotychczasowych w górnictwie polskim wybiegu wynoszącym ponad 5 km, realizowała wydobycie w całym 2012 roku. Na koniec 2012 roku ściana ta osiągnęła wybieg 4 445 m, a do wybrania pozostało niecałe 600 m. Średnie wydobycie z tej ściany w całym 2012 roku wynosiło nieco ponad 12 tysięcy ton na dobę.

W roku 2012 przeprowadzone zostało postępowanie przetargowe (zakończone podpisaniem kontraktu już w 2013 r.) na zakup trzeciego kompleksu strugowego, dla ściany 3/VI/385, planowanej do uruchomienia końcem 2014 roku.

2. W roku 2012 kontynuowano prace nad doskonaleniem układu technologicznego i wyposażenia mechanicznego kompleksów strugowych. W okresie przed rokiem 2012 opracowane w zostały dwa nowe rozwiązania mechaniczne: dla samozaładunku węgla „wyrzucanego” przez strug do chodników przyścianowych (w dotychczasowym układzie technologicznym stosowane są spągoloadowarki do załadunku tego węgla na skrzyżowaniu obu chodników przyścianowych ze ścianą) oraz zmechanizowana obudowa wnek przy chodnikach przyścianowych. Powstałe prototypowe egzemplarze urządzeń w roku 2012 testowane były w warunkach dołowych. Urządzenie do samozaładunku węgla pracujące początkowo w ścianie 7/VII/385 po stronie chodnika podścianowego, wdrożone zostało również po stronie chodnika nadścianowego. W urządzenie do samozaładunku węgla wyposażony jest również drugi kompleks strugowy.

Drugie nowe urządzenie (obudowa zmechanizowana wneki) w I połowie roku 2012 poddane było procedurze oceny zgodności w Instytucie Techniki Górniczej KOMAG w Gliwicach zakończonej uzyskaniem Certyfikatu badania typu WE spełnienia zasadniczych wymagań (ATEX). Od czerwca 2012 roku pracowało w ścianie 7/VII/385 w Stefanowie gdzie wykazało w pełni swoją przydatność. Urządzenie to poprawia bezpieczeństwo pracowników we wnece - dzięki zmechanizowaniu czynności zabudowy wneki, członkowie brygady pracują pod zabezpieczonym stropem, sterując urządzeniem z chodnika. W II półroczu 2012 wdrażano to urządzenie przy drugim chodniku w ścianie 7/VII/385, a także przeprowadzono próby w ścianach kombajnowych.

W roku 2012 podjęto prace nad nowym urządzeniem przeznaczonym do rabowania obudowy chodnikowej podczas likwidacji chodnika wraz z postępowaniem ściany. W wyniku podjętych prac powstaje nowe prototypowe urządzenie, którego próby „in situ” przewidziane są na rok 2013.

3. Kontynuowano prace eksperymentalno-wdrożeniowe mające na celu stworzenie alternatywy dla stosowanego obecnie systemu eksploatacji, w którym obydwa chodniki przyścianowe likwidowane są wraz z postępowaniem ścian. W roku 2010 utrzymano chodnik podścianowy pozostawiany za frontem ściany 1/VI w pokładzie 385/2, który chroniony był za pomocą wykonywanego specjalnego pasa ochronnego na całym wybiegu ściany, tj. na długości około 1 750 m. Końcem roku 2012 uruchomiona została ściana 2/VI/385, dla której chodnik ten jest chodnikiem nadścianowym. Aktualnie chodnik ten (po dwukrotnym wykorzystaniu) wraz z postępowaniem ściany podlega likwidacji. Po zakończeniu ściany możliwa będzie całościowa ocena techniczna i ekonomiczna nowego i dotychczasowego sposobu prowadzenia chodników pod kątem celowości utrzymywania chodników przyścianowych za ścianą w warunkach geologiczno-górnicznych kopalni „Bogdanka”.
4. W roku 2012 kontynuowano prace nad opracowaniem i wdrożeniem nowej technologii, która pozwoli prowadzić eksploatację węgla systemem krótko frontowym z jednoczesnym wypełnianiem przestrzeni kamieniem pochodzącym z robót przygotowawczych. W oparciu o chodniki podstawowe wykonane w typowej obudowie łukowo-podporowej, prowadzona byłaby eksploatacja systemem chodnikowym. Wyrobiska te wykonywane będą w obudowie kotwowej o przekroju prostokątnym. Przestrzeń poeksploatacyjną wypełniać będzie się kamieniem. Po uzyskaniu odpowiedniego doświadczenia planowane jest rozszerzenie zakresu działań o lokowanie w wyrobiskach odpadów niebezpiecznych, dopuszczonych prawem do składowania na dole kopalni. W pierwszym etapie planowane jest uruchomienie jednego kompleksu eksploatacyjnego. W przypadku uzyskania pozytywnych wyników, przewidywane jest uruchomienie kolejnych kompleksów eksploatacyjnych.
5. W roku 2012 kontynuowano prace nad nową technologią i kompleksem mechanizacyjnym do drążenia wyrobisk korytarzowych z zastosowaniem kombajnu chodnikowego o dużej mocy. W obecnie stosowanej technologii drążenia stosowane są kombajny AM-75. W poprzednich latach wypracowane zostały podstawowe rozwiązania dla tego kompleksu. Obok kombajnu o dużej mocy kompleks posiadał będzie dodatkowe urządzenie do kotwienia (samojezdna kotwiarka dwuwysięgnikowa) oraz ruchomy pomost do wstępnego montażu obudowy za kombajnem i jej przemieszczanie do przodka. Pozwoli to na jednoczesne wykonywanie niektórych czynności w cyklu drążenia chodnika. Nowy kompleks oraz przygotowywana technologia mają umożliwić w przyszłości zwiększenie postępu drążenia wyrobisk korytarzowych. W 2012 roku trwały prace nad zamówieniem wykonania pierwszego kompleksu przodkowego, które jednak nie zakończyły się podpisaniem kontraktu.
6. W lipcu 2012 roku w ramach prac nad doskonaleniem systemu obudowy chodnikowej zastosowano próbnie w chodniku nadścianowym ściany 1/VIII/385 w Stefanowie, prowadzonym przy zrobach wybranej ściany 7/VII/385, obudowę odrzwiową z nowego gatunku stali o wysokich parametrach wytrzymałościowych uzyskanych w drodze obróbki cieplnej produkcji firmy Heitzmann (Niemcy). Obudowa ta jest rozwiązaniem alternatywnym dla nowej stali opracowanej w ramach badawczego projektu celowego realizowanego przez Główny Instytut Górnictwa w Katowicach oraz Hutę „Łabędy” w Gliwicach, która próbowana była w kopalni Bogdanka w roku 2011.

4.5 Opis czynników ryzyka i zagrożeń oraz czynników, które w ocenie LW BOGDANKA S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku

4.5.1 Czynniki związane z otoczeniem społeczno-gospodarczym i rynkowym Grupy

4.5.1.1 Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i na świecie

Sytuacja finansowa Grupy LW BOGDANKA S.A. jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę mają wpływ m.in.: tempo wzrostu krajowego i światowego PKB, w tym w szczególności tempo wzrostu produkcji przemysłowej, zapotrzebowanie na energię elektryczną oraz ciepłą, poziom inflacji, stopa bezrobocia, zmiany kursów walutowych i in.

W przypadku znacznego pogorszenia się sytuacji ekonomicznej odbiorców węgla energetycznego lub w związku z pogorszeniem się sytuacji gospodarczej w Polsce, czego konsekwencją będzie spadek zapotrzebowania na energię

elektryczną i ciepłą, wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę mogą ulec pogorszeniu. Jednak z uwagi na fakt posiadania długoterminowych umów handlowych, które obligują odbiorców do określonego poziomu zakupów węgla energetycznego, ryzyko znacznego pogorszenia wyników Grupy jest obniżone. Potwierdzeniem tej tezy może być fakt, że niezależnie od kształtowania się sytuacji makroekonomicznej w Polsce i na świecie, od 1994 roku GK LW BOGDANKA S.A. regularnie osiąga dodatnie wyniki finansowe. Wyniki finansowe Grupy mogą również ulec pogorszeniu w przypadku podniesienia obecnych (m.in. opłata eksploatacyjna) bądź wprowadzania nowych podatków czy opłat obciążających wydobycie węgla kamiennego.

4.5.1.2 Czynniki związane z polityką gospodarczą państwa wobec sektora górnictwa węgla kamiennego

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na pozycję rynkową Grupy LW BOGDANKA są plany Ministerstwa Gospodarki i Ministerstwa Skarbu Państwa dotyczące przedsiębiorstw górnictwa węgla kamiennego oraz elektroenergetyki. Plany te ujęte są w szczególności w następujących dokumentach:

- „Strategia działalności górnictwa węgla kamiennego w Polsce w latach 2007-2015”, przyjęta przez Radę Ministrów w lipcu 2007 r.,
- „Polityka energetyczna Polski do 2025 r.”, przyjęta przez Radę Ministrów w grudniu 2004 r., przewidująca m.in. konsolidację sektora paliwowo-energetycznego, zaktualizowana przez „Politykę energetyczną Polski do 2030 r.”, przyjętą przez Radę Ministrów w dniu 10 listopada 2009 roku;
- „Plan prywatyzacji na lata 2012-2013” przyjęty przez Radę Ministrów w marcu 2012 roku.

Realizacja lub zmiana przyjętych założeń może mieć znaczący wpływ na pozycję konkurencyjną i wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości.

4.5.1.3 Ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych w Polsce i na świecie

Kształtowanie się cen surowców energetycznych, w tym przede wszystkim cen węgla energetycznego oraz surowców alternatywnych wobec węgla energetycznego (ropa naftowa, gaz ziemny, źródła odnawialne) na rynkach światowych, a w konsekwencji na rynku krajowym, ma kluczowe znaczenie dla działalności prowadzonej przez GK LW BOGDANKA S.A. Także obecna, trudna sytuacja na światowych rynkach finansowych, kryzys i recesja w strefie EURO, kryzys bliskowschodni (Iran, Syria) osłabienie wzrostu gospodarczego w Chinach, osłabienie wzrostu gospodarczego w kraju oraz wzrosty zapasów niesprzedanego węgla u producentów światowych i krajowych w związku ze spadkiem popytu na węgiel, mogą wpływać na zmianę popytu na paliwa i w konsekwencji na zmiany cen węgla i energii na rynku światowym i krajowym, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy. LW BOGDANKA ogranicza ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych poprzez działania w kierunku obniżenia kosztów własnych wydobycia węgla, a przez to podniesienia swojej konkurencyjności oraz poprzez zawieranie długoterminowych umów handlowych z głównymi odbiorcami węgla energetycznego.

4.5.1.4 Ryzyko związane z wprowadzeniem podatku akcyzowego na węgiel

Zgodnie z regulacjami prawa europejskiego, Dyrektywą Rady 2003/96/WE z dnia 27 października 2003 r. w sprawie restrukturyzacji wspólnotowych przepisów ramowych dotyczących opodatkowania produktów energetycznych i energii elektrycznej oraz Dyrektywą Rady 2004/74/WE z dnia 29 kwietnia 2004 r. zmieniającą dyrektywę 2003/96/WE w zakresie możliwości stosowania przez określone Państwa Członkowskie czasowych zwolnień lub obniżek poziomu opodatkowania na produkty energetyczne i energię elektryczną, na państwa członkowskie został nałożony obowiązek objęcia podatkiem akcyzowym węgla, gazu ziemnego i energii elektrycznej. Dyrektywa Rady 2003/96/WE wprowadziła minimalne poziomy stawek podatku akcyzowego, które dotyczą między innymi węgla oraz koksu. Zgodnie z postanowieniami drugiej z wyżej wymienionych Dyrektyw, Rzeczpospolita Polska mogła stosować okres przejściowy do dnia 1 stycznia 2012 r., w celu dostosowania krajowego poziomu opodatkowania węgla i koksu do odpowiedniego minimalnego poziomu opodatkowania. W okresie przejściowym podatek akcyzowy na węgiel i koks nie był pobierany. Regulacje, które weszły w życie po upływie ww. okresu przejściowego, tj. od 1 stycznia 2012 r., mogą spowodować wzrost cen węgla przeznaczonego dla celów opałowych (grzewczych) dla odbiorców końcowych, mogą powodować zwiększenie uciążliwych wymagań formalnych dotyczących dokumentacji procesu sprzedaży węgla zwolnionego od podatku akcyzowego oraz zmniejszenie konkurencyjności węgla w stosunku do innych nośników energii, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w przyszłości przez wszystkie podmioty z branży górnictwa węgla kamiennego w

Polsce, w tym przez GK LW BOGDANKA. Ryzyko dla Grupy jest jednak ograniczone przy uwzględnieniu, że LW BOGDANKA S.A. większość wolumenów ilościowych węgla sprzedaje w celu produkcji energii elektrycznej, a w nowych krajowych regulacjach prawnych dotyczących podatku akcyzowego jest szeroki zakres zwolnień od podatku akcyzowego, które obejmują m.in. zarówno produkcję energii elektrycznej, produkcję energii elektrycznej i ciepła w skojarzeniu, inne wybrane gałęzie przemysłu jak i odbiorców indywidualnych węgla. Należy również podkreślić, że ze względu na niskie na tle branży koszty wydobycia węgla kamiennego, Grupa ma możliwość bardziej elastycznego reagowania na zmieniającą się sytuację rynkową pod względem wprowadzenia podatku akcyzowego (i nowych podatków: podatku węglowego lub innych podatków związanych z użyciem węgla jako paliwa w tym ewentualnego podatku od kopalni).

Ryzyko podatkowe związane z podatkiem akcyzowym wiąże się również z niejasnymi interpretacjami wprowadzonego prawa podatkowego i możliwością błędów formalnych skutkujących utratą statusu zwolnienia od podatku akcyzowego sprzedawcy do kupującego. Grupa zarządza tym ryzykiem poprzez szkolenia z zakresu podatku akcyzowego i współpracę z renomowanymi doradcami podatkowymi, poprzez wystąpienia o indywidualne interpretacje prawa do organów podatkowych, oraz poprzez wprowadzenie do kontraktów handlowych przeniesienia wartości ewentualnego podatku akcyzowego na kupującego w przypadku obciążenia transakcji podatkiem akcyzowym.

4.5.1.5 Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa LW BOGDANKA jest stroną umów finansowych opartych o zmienne stopy procentowe, w związku z czym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w odniesieniu do zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągnięcia nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę (jednocześnie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych Spółki, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jego wyniki finansowe). W ocenie Grupy ryzyko zmian stóp procentowych ma obecnie ograniczony wpływ na sytuację finansową GK LW BOGDANKA S.A. z uwagi na relatywnie niski stopień zaangażowania kapitałów obcych w finansowanie aktywów Grupy. Potencjalnie ryzyko to może zostać istotnie zwiększone w przypadku znacznego zwiększenia udziału finansowania dłużnego będącego pochodną realizowanej strategii rozwoju jednostki dominującej (rozbudowa Pola Stefanów) jak i strategii rozwoju jednostki zależnej - Łęczyńskiej Energetyki – poprzez realizację inwestycji pn. „Modernizacja i rozbudowa ciepłowni w Bogdancie na elektrociepłownię ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej”. Wpływ na możliwość zwiększenia zadłużenia będą miały również decyzje właścicieli co do podziału zysku netto. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

4.5.1.6 Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

W lutym 2013 roku Spółka zawarła umowę z Caterpillar Global Mining Europe GmbH umowę na dostawę ścianowego kompleksu strugowego w płatnościach realizowanych w EUR. Znacząca zmiana kursu EUR może mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Grupy.

LW BOGDANKA S.A. podejmie działania mające na celu zabezpieczenie się przed ryzykiem kursowym.

4.5.1.7 Ryzyko związane z wpływem aktualnej sytuacji makroekonomicznej na dostępność finansowania dłużnego

Obecnie Grupa LW BOGDANKA realizuje duży program inwestycyjny związany ze zwiększeniem mocy wydobywczych poprzez rozbudowę Pola Stefanów. Źródła finansowania planowanych inwestycji obejmują zarówno środki własne oraz finansowanie dłużne (w łącznej obecnie kwocie 441.000 tys. zł).

Obecnie LW BOGDANKA nie widzi zagrożenia co do możliwości pozyskania dalszego finansowania dłużnego na realizację inwestycji własnych, choć z uwagi na stale rosnący w ostatnich latach poziom zadłużenia Spółki, jak i niepewną sytuację na rynkach finansowych, szacuje, iż ewentualne koszty jego pozyskania będą wyższe od obecnie ponoszonych. Obecnie posiadane zadłużenie oprocentowane w wysokości 441 mln zł stanowi 19,2% wartości kapitałów własnych Grupy i 12,7% sumy bilansowej.

4.5.1.8 Ryzyko związane ze specyfiką działalności w sektorze górniczym oraz możliwością wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA narażona jest na ryzyka i niebezpieczeństwa, będące poza jej kontrolą, a wynikające ze specyfiki prowadzenia działalności w branży wydobywczej. Należą do nich m.in. zdarzenia związane ze środowiskiem (m.in. awarie przemysłowe i technologiczne), oraz zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, m.in. zjawiska geotechniczne, katastrofy górnicze, pożary czy zalanie wyrobisk wodami dołowymi. Wystąpienie tego typu zdarzeń czy też zjawisk może spowodować czasowe przerwy w działalności operacyjnej Grupy (LW BOGDANKA), straty dotyczące majątku, aktywów finansowych oraz pracowników, a także powstanie ewentualnej odpowiedzialności prawnej Grupy. Do najważniejszych zagrożeń naturalnych występujących w kopalni zaliczyć należy:

- zagrożenie wybuchem pyłu węglowego – klasa „b”;
- zagrożenie pożarowe - IV grupa samozapalności (w pięciostopniowej skali),
- zagrożenie metanowe – I kategoria metanowości (w skali cztero stopniowej),
- zagrożenie wodne – I i II kategoria (w trzystopniowej skali),
- zagrożenie związane ze zmiennością warunków geologiczno – górniczych na frontach eksploatacyjnych.

Dodatkowo, istotnym ryzykiem związanym ze specyfiką działalności w sektorze górniczym są szkody wywoływane eksploatacją górniczą. Stosowne akty prawne, m.in. Prawo geologiczno – górnicze, ustawa Prawo ochrony środowiska oraz ustawa o ochronie gruntów rolnych i leśnych nakładają na przedsiębiorców górniczych obowiązek rekultywacji terenów poprzemysłowych, co wiąże się z koniecznością poniesienia stosownych kosztów i może wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości. Spółka obligatoryjnie zobowiązana jest tworzyć fundusz szkód górniczych, z którego finansowane są koszty związane z tą sferą działalności Spółki. Warunki eksploatacji w kopalni LW BOGDANKA charakteryzują się relatywnie wysokim bezpieczeństwem, co znajduje odzwierciedlenie w niskich na tle branży wskaźnikach wypadkowości. Wynika to w szczególności z rygorystycznego przestrzegania przez Spółkę zasad BHP, stałego monitoringu zagrożeń występujących na poszczególnych stanowiskach pracy, stosowanych rozwiązań w zakresie profilaktyki, a także braku zagrożeń tąpnięciami, wyrzutami gazów i skał, oraz stosunkowo niskiego zagrożenia wybuchem metanu (I kategoria zagrożenia metanowego w czterostopniowej skali). Ponadto, do czynników ograniczających wpływ ryzyka związanego ze specyfiką branży wydobywczej na działalność LW BOGDANKA, należą:

- stosowanie przez Spółkę nowoczesnych i niezawodnych maszyn i urządzeń wydobywczych, ograniczające ryzyko wystąpienia awarii przemysłowych,
- brak zaburzeń geologicznych i stosunkowo regularne zaleganie eksploatowanych pokładów węgla,
- relatywnie niskie koszty związane z naprawą szkód górniczych, wynikające z niskiego stopnia zurbanizowania obszaru, na którym LW BOGDANKA prowadzi wydobywanie węgla kamiennego,
- wysokie kwalifikacje załogi.

4.5.1.9 Ryzyko prowadzenia restrykcyjnej polityki klimatycznej UE m.in. w zakresie emisji CO2

Komisja Europejska deklaruje ograniczenie emisji CO2 o 20% do 2020 roku, według tzw. strategii „Europa 2020”, oraz tzw. zasady „3 razy 20” – zmniejszenie o 20% emisji gazów cieplarnianych, pozyskanie 20% energii ze źródeł odnawialnych i zwiększenie efektywności energetycznej o 20%, a dodatkowo proponuje wprowadzenie od 2013 roku systemu aukcji na pozwolenia do emisji. System ten oznaczać będzie, że firmy zamiast otrzymywać prawa do emisji bezpłatnie (jak w latach 2008-2012) będą zmuszone kupować pozwolenia do emisji w otwartych przetargach. W polskiej elektroenergetyce ponad 90% energii elektrycznej produkowane jest w oparciu o węgiel (kamienny i brunatny). Produkcja energii elektrycznej z węgla wiąże się ze znaczącymi emisjami CO2. Ograniczanie emisji CO2 oraz wprowadzenie systemu obowiązkowych aukcji na pozwolenia do emisji może powodować duże trudności w zakresie konkurencyjności elektroenergetyki konwencjonalnej oraz podejmowania inwestycji w nowe moce wytwórcze. W konsekwencji trudności sektora elektroenergetycznego mogą powodować ograniczenie popytu na węgiel w ogóle, lub na węgiel gorszej jakości. Może to negatywnie wpłynąć na sprzedaż węgla przez Grupę LW BOGDANKA, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. Ryzyko to jest trudne do oszacowania i trudno podjąć jakiegokolwiek działania zmierzające do jego ograniczenia ze względu na fakt, że pomimo proponowanej restrykcyjnej polityki klimatycznej UE, wciąż trwają prace nad ostatecznym kształtem zobowiązań do obniżenia emisji CO2 poszczególnych sektorów gospodarki i nie zostały podjęte żadne wiążące decyzje, a tym samym nie wiadomo, na jakim poziomie będą faktycznie kształtować się ograniczenia w zakresie emisji CO2. Jednocześnie na świecie (USA, Chiny, Australia) pojawiły się już nowe technologie – tzw.

„czyste technologie węglowe”, które są sukcesywnie udoskonalane, przy stosowaniu których problem emisji CO2 będzie znacznie mniejszy niż obecnie.

4.5.1.10 Ryzyko spadku popytu na węgiel kamienny ze strony polskiej energetyki

Istnieje małe ryzyko, aby energetyka w Polsce była w stanie przestawić się na inny surowiec niż węgiel kamienny w przeciągu najbliższych 10 lat. Grupa LW BOGDANKA posiada długoterminowe kontrakty, które zabezpieczają ryzyko zmiany w ciągu następnych lat. Długoterminowa polityka energetyczna Polski do 2030 roku zakłada utrzymanie energetyki opartej na węglu kamiennym. LW Bogdanka prowadzi działania w kierunku dalszego długoterminowego zabezpieczania dostaw swojego węgla dla energetyki zawodowej – dla istniejących i planowanych bloków energetycznych na terenie swojego oddziaływania. Spółka prowadzi również działania z innymi podmiotami na rzecz badania możliwości rozszerzenia zastosowania węgla kamiennego w Polsce w kierunku uruchomienia w przyszłości instalacji jego zgazowania.

4.5.1.11 Ryzyko wrogiego przejęcia Grupy

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. w związku z debiutem na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z dniem 25.06.2009 roku stała się spółką publiczną. W dniu 09.03.2010 r. Skarb Państwa sprzedał w transakcjach pakietowych 15.882.000 sztuk posiadanych akcji, co stanowi 46,7 % kapitału zakładowego Spółki. W wyniku powyższych zabiegów LW BOGDANKA S.A. stała się podmiotem prywatnym, którego 90,5% akcji może być przedmiotem transakcji na GPW. Sytuacja ta stwarza ryzyko tzw. wrogiego przejęcia. Spółka realizuje program inwestycyjny (pole Stefanów), który ma doprowadzić do wzrostu zdolności wydobywczych kopalni do 11,5 mln ton węgla rocznie (od 2014 r.), a w konsekwencji do osiągnięcia lepszych wyników i wskaźników technicznych i ekonomiczno-finansowych. Perspektywy tego rozwoju, przy jednoczesnym braku pełnych ekonomicznych efektów przed zakończeniem realizacji programu w 2014 roku, stwarzają ryzyko zmiany kontroli nad Spółką na niekorzystnych warunkach dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd podejmuje działania, których celem jest wzrost wartości Spółki poprzez poprawę struktury i efektywności wydobywania oraz optymalizację kosztów. Istotne jest także wskazanie inwestorom realnej wartości akcji zarówno w relacji do obecnie osiągniętych wyników, jak i naszego potencjału surowcowego oraz perspektyw rozwoju.

4.5.2 Czynniki związane bezpośrednio z działalnością Grupy

4.5.2.1 Ryzyko związane z uruchomieniem wydobywania nowych złóż LW BOGDANKA

Istotnym aspektem prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej jest konieczność zabezpieczenia przyszłych możliwości wydobywczych poprzez dostęp do nowych zasobów węgla. W przypadku ograniczenia lub zaniechania działań zmierzających do pozyskania i eksploatacji nowych złóż, bądź też wystąpienia nieprzewidzianych trudności o charakterze formalno-prawnym lub technicznym w trakcie trwania procesu przygotowania do eksploatacji złoża, potencjał wydobywczy Spółki może zostać ograniczony, co w konsekwencji może wpłynąć na skrócenie żywotności zakładu górniczego i/lub zmniejszenie zakładanego poziomu wydobywania węgla kamiennego, a tym samym na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę LW BOGDANKA w przyszłości.

4.5.2.2 Ryzyko techniczne i technologiczne

Wydobywanie węgla z pokładów podziemnych jest procesem złożonym i podlegającym ostrym reżimom technicznym i technologicznym. W trakcie tego typu działalności mogą występować różne przestoje spowodowane przez planowane i nieplanowane (np. awarie) przerwy techniczne. Istnieje potencjalne ryzyko wpływu nieplanowanych przestojów spowodowanych poważnymi awariami na wolumen produkcji i sprzedaży oraz możliwość terminowej realizacji dostaw do odbiorców Grupy (LW BOGDANKA S.A.), a tym samym na wyniki finansowe osiągnięte przez nią w przyszłości. Grupa zaznacza, iż ryzyko wystąpienia przestojów w działalności związanej z wydobywaniem węgla kamiennego minimalizowane jest przez fakt, iż LW BOGDANKA prowadzi wydobywanie systemem ścianowym, uzyskiwane obecnie z 3, a przy docelowej zdolności produkcyjnej Spółki z czterech jednocześnie czynnych frontów eksploatacyjnych. Warunki techniczne i technologiczne wydobywania pozwalają na utrzymanie zakładanego poziomu wydobywania w przypadku wystąpienia okresowego przestoju w eksploatacji jednej ze ścian, poprzez zintensyfikowanie wydobywania na drugiej ścianie. Ponadto zrealizowana przez Spółkę rozbudowa „Pola Stefanów” i uruchomienie we wrześniu 2011 roku drugiego szybu wydobywczego (szyb wydobywczy skipowy 2.1 w Stefanowie) dodatkowo ograniczyło ryzyko przerwy technologicznej, poprzez zapewnienie ciągłości wydobywania węgla kamiennego w przypadku ewentualnego wystąpienia awarii jednego z

szybów. Niezależnie od ww. czynników zakład górniczy LW Bogdanka posiada system podziemnych zbiorników retencyjnych węgla, który ostatnio został rozbudowany o trzy nowe zbiorniki w Stefanowie. Zbiorniki węgla surowego istnieją także na powierzchni. Ponadto należy podkreślić, iż wydobycie węgla przez Grupę realizowane jest z wykorzystaniem nowoczesnego sprzętu i maszyn górniczych, a także prowadzi ona intensywne prace badawczo-rozwojowe mające na celu zwiększenie wydajności pracy, poprzez wprowadzanie rozwiązań o wysokim współczynniku niezawodności pod względem technicznym i technologicznym oraz poprawę bezpieczeństwa pracy. Działania te istotnie zmniejszają ryzyko techniczno – technologiczne Grupy.

W tej grupie ryzyk istnieje ponadto ryzyko niespodziewanego, najczęściej lokalnego, pogorszenia się jakości złoża, np. poprzez zmniejszenia grubości pokładu, pojawienie się przerostów skały płonnej, czy też pofałdowań pokładu, które skutkować będą pogorszeniem jakości węgla (wzrost ilości kamienia urabianego wraz z węglem). W tym przypadku mimo realizacji pełnego wydobycia brutto i zwiększonych kosztów jego prowadzenia (trudności w urabianiu kamienia, większe zużycie narzędzi, środków transportu, zwiększone koszty przeróbki i składowania kamienia, itp.), ilość uzyskiwanego węgla handlowego będzie zmniejszona, co wpłynie na wyniki ekonomiczne.

4.5.2.3 Ryzyko związane z wysokimi kosztami stosowanych przez Spółkę technologii

Stosowana przez LW Bogdanka technologia wydobycia węgla energetycznego wiąże się z zastosowaniem wysoce specjalistycznych maszyn i urządzeń, produkowanych jedynie przez kilku producentów na świecie. W związku z opisanymi planami inwestycyjnymi Spółki dotyczącymi rozbudowy Pola Stefanów konieczne będzie dokonanie inwestycji w nowe specjalistyczne maszyny górnicze. Z uwagi na światową koncentrację producentów ww. maszyn i urządzeń, istnieje ryzyko nieprzewidzianego wzrostu cen specjalistycznych maszyn i urządzeń, co mogłoby wpłynąć na wzrost nakładów inwestycyjnych koniecznych do poniesienia w związku z realizacją strategii rozwoju Grupy.

Wdrażana od kilku lat technika strugowa wybierania pokładów węgla kamiennego umożliwiającą eksploatację z dużą wydajnością pokładów cienkich już o grubości od 1,2 m (w roku 2010 uruchomiona została pierwsza ściana strugowa) bazuje na specjalistycznych urządzeniach, które wytwarza jeden producent na świecie. LW Bogdanka w roku 2012 zakupiła drugi kompleks strugowy, a docelowo planowany jest jeszcze trzeci. Niezależnie od wysokich kosztów zakupu tych urządzeń istnieje ryzyko wysokich kosztów zakupu części zamiennych niezbędnych dla zapewnienia ciągłości ich pracy, co może wpłynąć na poziom kosztów wydobycia węgla.

Podwyższeniu podlegać będzie ryzyko wzrostu kosztów eksploatacji związanych z głębokością eksploatacji. W roku 2014 zakończona zostanie eksploatacja węgla z pokładu 382. W jego miejsce rozpoczęta zostanie eksploatacja pokładu 391, który zalega poniżej pokładu 382 o około 100 m. Wraz z głębokością zwiększają się trudności z utrzymaniem wyrobisk (wzrost ciśnień górotworu), zwiększa się temperatura pierwotna skał, niektóre zagrożenia, co łącznie skutkować może wzrostem kosztów eksploatacji węgla.

4.5.2.4 Ryzyko awarii systemów informatycznych

Ewentualna utrata, częściowa lub całkowita, danych związana z awarią systemów komputerowych LW Bogdanka może negatywnie wpłynąć na bieżącą działalność Grupy LW BOGDANKA S.A. i tym samym wpłynąć na wyniki finansowe osiąmane przez Grupę w przyszłości. Grupa zaznacza jednak, iż LW BOGDANKA systematycznie podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka związanego z możliwością wystąpienia awarii systemów informatycznych.

Wdrożona została „Polityka Bezpieczeństwa Informacji w systemach informatycznych Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.” obejmująca środki organizacyjne i techniczne ochrony środowiska IT. Dotyczy to m.in. organizacji dostępu do danych, wykonywania kopii bezpieczeństwa danych i ich przechowywania, stosowania filtrów ruchu sieciowego oraz zabezpieczeń sieciowych typu firewall, wykorzystywania narzędzi aplikacyjnych i sprzętowych obsługujących bezpieczne połączenia VPN, zastosowania systemów antywirusowych zabezpieczających serwery oraz stacje robocze użytkowników.

Dla wszystkich kluczowych systemów informatycznych opracowane i wdrożone są procedury utrzymania ciągłości działania. Wdrożony i aktualizowany jest system analizy ryzyka m.in. w zakresie systemów IT.

Serwery obsługujące systemy są sprzętem wysokiej klasy biznesowej. Główne bazy danych Oracle oraz zwirtualizowane środowisko serwerowe wykonane jest w technologii klastra niezawodnościowego. Klastry umiejscowione są w dwóch lokalizacjach. Serwerownia główna oraz zapasowa LW Bogdanka S.A. poddana jest

ciągłemu monitoringowi zmiennych środowiskowych. Każda z serwerowni wyposażona jest w zasilacze UPS i klimatyzację. Dodatkowo serwerownię główną wyposażono w redundantny zasilacz UPS, dedykowany system gaśniczy oraz dedykowaną klimatyzację precyzyjną.

Od 2011 roku wdrożono zintegrowany system wspomagania bezpieczeństwa sieciowego. W celu dalszego jego podniesienia oraz usprawnienia zarządzania kontami użytkowników i stacjami roboczymi, trwa wdrożenie sieciowego systemu domenowego, który umożliwi dalszą standaryzację oraz integrację IT.

Systemy informatyczne stosowane w Grupie LW BOGDANKA nie mają wpływu na działalność operacyjną związaną z wydobywaniem węgla kamiennego i w związku z tym ewentualna awaria w ich funkcjonowaniu nie zagraża ciągłości wydobywania węgla kamiennego.

4.5.2.5 Ryzyko utraty kluczowych odbiorców

GK LW BOGDANKA sprzedaje zdecydowaną większość produkowanego węgla energetycznego do stosunkowo nielicznej grupy dużych kontrahentów na rynku krajowym. Istnieje zatem ryzyko, iż ewentualne ograniczenie lub zakończenie współpracy z jednym z kluczowych odbiorców lub też pogorszenie się sytuacji finansowo-ekonomicznej któregośkolwiek z głównych klientów Grupy mogłoby wywrzeć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Na dzień przekazania Sprawozdania Spółka posiada pełne zakontraktowanie sprzedaży węgla na rok 2013 oraz posiada umowę z Enea Elektrownia Kozienice S.A gwarantującą pewny zbyty węgla w perspektywie długoterminowej do 2025 roku. Grupa zawarła w roku 2012 nowe umowy z GDF Suez Energia Polska S.A. – (Elektrownia Połaniec) oraz z PGNiG Termika S.A. (d. Vattenfall, Elektrociepłownie Żerań i Siekierki w Warszawie), Grupą Ożarów S.A. (Cementownia Ożarów oraz Rejowiec) oraz posiada stabilne umowy z Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. , Zakładami Azotowymi Puławy S.A. oraz z EDF Paliwa Sp. z o.o. (d. Energokrak, dostawy dla EDF Elektrownia Rybnik S.A.) zapewniające dostawy węgla energetycznego w najbliższych pięciu latach.

Ponadto Grupa posiada zawarte umowy warunkowe dla potrzeb przyszłych dostaw węgla energetycznego do nowych bloków energetycznych z Enea Elektrownia Kozienice S.A, Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. oraz z Elektrownia Północ Sp. z o.o. które po spełnieniu odpowiednich warunków zapewnią sprzedaż węgla do co najmniej 2036 r. Charakter warunkowy umów dla potrzeb przyszłych dostaw węgla energetycznego do budowanych nowych bloków uzależniony jest od powodzenia zamknięcia procesu finansowania nowych bloków, tak więc istnieje ryzyko że część kontraktów może nie dojść do skutku i Grupa będzie musiała rozpocząć rozmowy z innymi odbiorcami węgla gwarantującymi sprzedaż węgla w perspektywie wieloletniej.

W związku z wyżej opisanym warunkowym charakterem, powyższa umowa z Energa Elektrownie Ostrołęka w zakresie przyszłych dostaw dla nowobudowanego bloku C została wypowiedziana w dniu 30.10.2012. Elektrownia za przyczynę wypowiedzenia Umowy podała zmianę rynkowych parametrów finansowania niniejszej inwestycji, przyjęcie przez Grupę Kapitałową Energa Wieloletniego Planu Inwestycji, w wyniku których projekt budowy bloku C został wstrzymany i w związku z tym nie zostanie dotrzymany planowany na 2016 rok termin rozpoczęcia eksploatacji bloku C. Wypowiedzenie Umowy nie przynosi skutków finansowych wpływających na bieżącą sytuację Spółki, gdyż Umowa dotyczy projektu przyszłych dostaw, dla których Grupa uwzględniała wysoki stopień ryzyka nie dojścia do skutku projektu w związku z wymogiem zapewnienia finansowania inwestycji Bloku C. Umowa jest obecnie w okresie 3 letniego wypowiedzenia. Wypowiedziana umowa nie dotyczy bieżących dostaw do Energa Elektrownie Ostrołęka S.A., które przebiegają zgodnie z warunkami odrębnej umowy.

GK LW BOGDANKA zarządza ryzykiem kontraktów wieloletnich poprzez analizę sytuacji i prognoz na rynku sprzedaży węgla oraz energetyki oraz poprzez współpracę z renomowanymi instytucjami analizującymi rynek surowców energetycznych oraz poprzez współpracę renomowanymi kancelariami prawnymi. Zarządzanie ryzykiem kontraktów wieloletnich ma na celu obniżenie wpływu na Spółkę ryzyka niekorzystnej sytuacji cen węgla energetycznego na rynku poprzez odpowiednią konstrukcję umów zapewniającej stabilność wykonywanych dostaw dla potrzeb energetyki zawodowej.

Informacje na temat znaczących umów handlowych podpisanych przez Grupę w 2012 roku oraz po dacie bilansowej, znajdują się w pkt. 2.1 Sprawozdania.

Istnieje również ryzyko, że nie zostaną zrealizowane inwestycje energetyczne w nowe moce lub inwestycje energetyczne będą realizowane w kierunku substytutowego źródła energii (atom, gaz ziemny, gaz łupkowy, odnawialne źródła energii) lub inwestycje zostaną znacząco opóźnione - co może rodzić dla Grupy problem z ulokowaniem znaczących wolumenów ilościowych węgla pochodzących ze zwiększonego wydobycia. Grupa zmniejsza to ryzyko przez poszukiwanie nowych odbiorców, dywersyfikujących alternatywne kierunki sprzedaży, którzy m.in. wykorzystują węgiel Spółki do mieszania z węglem importowanym lub krajowym od innych producentów.

Istnieje także potencjalne ryzyko, że w wyniku opóźnień inwestycyjnych w Spółce, poziom większego wydobycia zostanie osiągnięty później niż zakładały to plany inwestycyjne, wydobywcze i sprzedaży węgla. Może to rodzić problem realizacji kontraktów sprzedaży dla potrzeb kluczowych odbiorców, które są zawierane ze znacznym wyprzedzeniem i ryzyko poniesienia przez GK LW BOGDANKA ewentualnych kar umownych. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez elastyczne konstruowanie kontraktów handlowych i bieżącą współpracę z kluczowymi odbiorcami.

4.5.2.6 Ryzyko związane z konkurencją innych producentów węgla energetycznego oraz z relatywnie niską jakością węgla produkowanego przez Spółkę

Zarówno na rynku polskim, jak i rynkach eksportowych, Grupa LW BOGDANKA S.A. narażona jest na konkurencję cenową ze strony innych producentów węgla energetycznego z obszaru Polski (m.in. kopalnie Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. oraz Kompanii Węglowej S.A.), a także z obszaru rynków wschodnich (w tym Rosja, Ukraina, Kazachstan) oraz dostaw od pozostałych światowych producentów realizowanych drogą morską (z portów ARA). W przypadku krajowych spółek węglowych, istotnymi czynnikami ryzyka związanymi z konkurencją są:

- procesy konsolidacyjne w branży wydobywczej i energetycznej (konsolidacja pionowa i pozioma w ramach wielkich grup energetycznych) prowadzące do powstania silnych kapitałowo podmiotów, które determinują kształtowanie się krajowego rynku węgla energetycznego,
- pomoc rządowa dla kopalń węgla kamiennego z regionu śląskiego objętych programem restrukturyzacji.

W przypadku dostawców węgla z rynków wschodnich, Spółka LW BOGDANKA posiada istotną przewagę logistyczną. W stosunku do polskich producentów węgla kamiennego Spółka posiada przewagi konkurencyjne, które minimalizują ryzyko związane z konkurencją cenową z ich strony. Istotnym czynnikiem ryzyka Spółki związanym z konkurencją są mniej korzystne parametry jakościowe produkowanego węgla w stosunku do węgla kamiennego wydobywanego w regionie śląskim (niższa kaloryczność oraz wyższa zawartość siarki), ograniczające zakres stosowania węgla wydobywanego w LW BOGDANKA do przemysłu i energetyki oraz wymuszające na odbiorcach Spółki inwestycje w instalacje odsiarczania spalin. Ponieważ odbiorcy węgla energetycznego posiadają technologie przygotowane do spalania węgla o określonym poziomie kaloryczności oraz z uwagi na fakt, iż na dzień przekazania Sprawozdania wszyscy kluczowi odbiorcy LW BOGDANKA posiadają instalacje odsiarczania spalin, ryzyko związane z mniej korzystnymi parametrami jakościowymi węgla produkowanego przez LW BOGDANKA jest w opinii Grupy istotnie ograniczone.

4.5.2.7 Ryzyko niewypłacalności klientów

Ryzyko niewypłacalności klientów związane jest z ogólnym poziomem bieżących należności LW BOGDANKA od jej odbiorców oraz salda należności ponad zobowiązania Grupy. Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe Spółki na koniec 2012 roku stanowiły 6,78% sumy bilansowej oraz 12,83% jej przychodów ze sprzedaży. Udział należności handlowych w należnościach handlowych i pozostałych należnościach krótkoterminowych ogółem wynosił 80,40%.

Zabezpieczając się przed ryzykiem związanym z ewentualną niewypłacalnością kontrahentów, Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości kontrahentów w regulowaniu płatności za sprzedane produkty (w tym główny produkt – węgiel energetyczny), analizując ryzyko kredytowe dla głównych kontrahentów indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów. Ponadto, w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Grupa od wielu lat współpracuje w zakresie dostaw węgla energetycznego z głównymi polskimi grupami energetycznymi, elektrociepłowniami, ciepłowniami oraz przedsiębiorstwami przemysłowymi na podstawie wieloletnich kontraktów handlowych.

4.5.2.8 Ryzyko opóźnień w planowanych inwestycjach z uwagi na obowiązek stosowania ustawy prawo zamówień publicznych

Grupa LW BOGDANKA prowadzi działania mające na celu podwyższenie mocy produkcyjnych poprzez rozbudowę pola Stefanów, zakładu przerobczego i układu torowego. Udzielanie zamówień na realizację tych zadań zostało dokonane w formie zamówień publicznych. We wrześniu 2011 r. nastąpił rozruch urządzenia wyciągowego szybu 2.1 oraz obiektów odstawy urobku z szybu 2.1 do Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla (ZMPW) w Bogdance. LW Bogdanka podejmując stosowne działania dokłada należytej staranności, aby rozbudowa ZMPW została zakończona w jak najszybszym czasie. Roboty budowlano-montażowe, zgodnie z zawartym porozumieniem, powinny zakończyć się do końca 2013 roku. W roku 2014 rozpoczną się procedury odbiorowe i ruch próbny zakładu. Zgodnie z zawartym aneksem do umowy, całość inwestycji powinna zakończyć się do 31 sierpnia 2014, aby rozpocząć pełne wydobywanie ok. 11 mln ton w 2014 roku. Pozwoli to na pełne wzbogacanie węgla od czasu zakończenia rozbudowy Kopalni tj. od 2014 roku. Do czasu formalnego zakończenia przedmiotowej inwestycji, Spółka prowadzi w taki sposób eksploatację pokładów węgla z poszczególnych pól wydobywczych (Bogdanka, Stefanów), aby w pełni skorelować uzyskiwaną jakość urobku węglowego z terminem uzyskania pełnej zdolności uzdatniania węgla przez ZMPW. Działania takie mają istotne znaczenie w aspekcie gwarancji przez Spółkę realizacji założonych planów produkcji, sprzedaży oraz parametrów jakościowych oczekiwanych przez odbiorców i określonych w zawartych kontraktach rocznych i wieloletnich z głównymi klientami energetycznymi. Umowa z konsorcjum Mostostalu Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A., której przedmiotem jest rozbudowa zakładu przeróbki mechanicznej węgla w Spółce w zakresie obejmującym wykonanie projektów wykonawczych, budowę obiektów, dostawę urządzeń i wyposażenia, montaż na miejscu budowy, uruchomienie, rozruch maszyn i urządzeń oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie, opisana jest w Prospekcie emisyjnym LW BOGDANKA S.A. z dnia 21.12.2011 r., w pkt 8.6.7.1., a aneks do umowy – w raporcie bieżącym nr 45/2012 z dnia 06.09.2012 r.

4.5.2.9 Ryzyko związane z silną pozycją związków zawodowych w Grupie

W sektorze górnictwa węgla kamiennego związki zawodowe zajmują znaczącą pozycję i odgrywają ważną rolę w kształtowaniu polityki kadrowo-płacowej wymuszając często, poprzez działania protestacyjne, renegotiacje polityki płacowej. Według stanu na dzień przekazania Sprawozdania w Grupie funkcjonuje sześć organizacji związkowych zrzeszających łącznie ok. 64 % (w LW są 4 organizacje związkowe zrzeszające 63% załogi) zatrudnionych w Grupie pracowników. Silna pozycja związków zawodowych stwarza sytuację, w której istnieje ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń powstałych w ramach wynegocjowanych porozumień płacowych w przyszłości, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte głównie przez LW BOGDANKA. Ponadto, ewentualne akcje protestacyjne i/lub strajki organizowane przez funkcjonujące w Grupie związki zawodowe mogą mieć wpływ na prowadzoną przez LW BOGDANKA działalność operacyjną. Dotyczy to również możliwości ewentualnych protestów związanych z ryzykiem wrogiego przejęcia LW Bogdanka, a tym samym całej Grupy.

W ocenie Grupy, dotychczasowa współpraca Zarządów: Spółki dominującej i zależnej Grupy LW BOGDANKA z funkcjonującymi w Grupie związkami zawodowymi, układała się pomyślnie. Jednym z celów Grupy jest kontynuowanie współpracy Zarządów spółek ze związkami zawodowymi w celu zachowania wzajemnych relacji i zwiększenia zaangażowania związków w realizację celów i strategii spółek i całej Grupy.

4.5.2.10 Ryzyko związane z utrzymaniem i pozyskaniem zasobów ludzkich dla LW BOGDANKA

Potrzeby kadrowe Spółki LW BOGDANKA wynikają z strategii rozwoju Spółki, która zakłada zwiększenie zdolności wydobywczych w związku z rozbudową Pola Stefanów oraz ze struktury wiekowej załogi Spółki oraz obowiązujących przepisów emerytalnych, zgodnie z którymi do 2015 r. około 30% załogi Spółki, w tym głównie pracownicy zatrudnieni pod ziemią, nabyte uprawnienia emerytalne. Wzrost zatrudnienia w kolejnych latach będzie odbywał się stopniowo zgodnie z potrzebami kadrowymi Spółki w związku z rozbudową kopalni i Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla oraz ze zwiększającymi się zdolnościami produkcyjnymi, głównie w oparciu o absolwentów szkół górniczych.

Zdecydowana większość tego zadania została już wykonana. Rok 2012 był ostatnim rokiem, w którym oprócz uzupełnień ubytków naturalnych Spółka planowała zwiększanie zatrudnienia, szacowane było ono na ok. 250 osób. Z różnych powodów nie zrealizowano tego w 2012r. przenosząc to na II połowę roku 2013. Zmiana ta została spowodowana przyjęciem PTE, w którym takie założenia zamieszczono. Następne lata będą cechowały się stabilizacją zatrudnienia, tzn. proces zatrudniania głównie będzie sprowadzał się do uzupełnień.

Przepisy górnicze wymagają od osób zatrudnionych w ruchu zakładów górniczych określonych kwalifikacji, których zdobycie wymaga m.in. kilkuletniego stażu pracy.

Istnieje ryzyko, iż ewentualne wystąpienie trudności w pozyskaniu odpowiedniej kadry pracowniczej, może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki LW BOGDANKA, w tym na wielkość wydobycia oraz koszty produkcji, a tym samym na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

Spółka prowadzi aktywną politykę kadrową mającą na celu ograniczenie ryzyka związanego z zasobami ludzkimi. Od 2007 roku prowadzony jest proces stopniowego naboru młodej kadry pracowniczej, która do 2011 roku (zakończenie rozbudowy Pola Stefanów) zdobyła konieczne doświadczenie w pracy górniczej oraz wymagane kwalifikacje. W celu eliminacji ewentualnej luki pokoleniowej i kompetencyjnej wśród kadry pracowniczej, Spółka prowadzi współpracę ze specjalistycznymi uczelniami wyższymi, szkołami średnimi i zawodowymi kształcącymi osoby o szczególnych kwalifikacjach w branży górniczej, mechanicznej i elektrycznej.

Wychodząc naprzeciw w/w potrzebom zostało reaktywowane i rozszerzone szkolnictwo zawodowe. Od 2005 r. w Łęcznej funkcjonuje Technikum Górnicze, a od 2008r. Policealne Studium Górnicze. Szkoły te dostarczają absolwentów ze stwierdzonymi kwalifikacjami zawodowymi wymaganymi w górnictwie oraz pozwalają uzupełnić i podwyższyć kwalifikacje osobom będącym pracownikami Spółki.

Do chwili obecnej nie odnotowano większych trudności w pozyskiwaniu młodej wykwalifikowanej kadry. W/w reaktywowane szkolnictwo zawodowe w większości pokrywa zapotrzebowanie Spółki, zatem nie ma powodów do dopatrywania się w tym obszarze ryzyka. Projektowane na przełomie lat 2011/2012, a obecnie od nowego roku szkolnego wprowadzane zmiany w organizacji szkolnictwa zawodowego w trybie niestacjonarym (system kursów), nie będą miały wpływu na kształcenie, a tym samym na pozyskiwanie nowych kadr.

Niezależnym od Spółki czynnikiem zwiększającym ryzyko destabilizacji zatrudnienia są trwające i ciągle przeciągające się dyskusje i prace rządu i parlamentu nad systemem emerytalnym. Wprawdzie jeszcze nic negatywnego w sprawie emerytur górniczych nie zdecydowano, jednak zapowiedzi powrotu do sprawy oraz naciski różnych grup społecznych i politycznych, sprzyjają powstawaniu klimatu niepewności. Chodzi tu o wydłużenie wieku produkcyjnego i ograniczenie, a nawet odebranie dotychczasowych przywilejów emerytalnych niektórym grupom w samym sektorze górniczym. Obawa (być może nie uzasadniona) przed utratą uprawnień już nabytych może przy niekorzystnym biegu wydarzeń spowodować liczne odejścia emerytalne w krótkim okresie przez osoby, które nabyły już tzw. uprawnienia resortowe, jednak deklarują chęć dalszej pracy odkładając swoje odejście na emeryturę na czas nieco późniejszy. Są to szczególnie cenni pracownicy z uwagi na swoją wiedzę i doświadczenie. Ich wartość jest wysoka zarówno dla jakości wykonywanej pracy jak i dla procesu doskonalenia przez nich młodych kadr. Nagłe ich odchodzenie w krótkim okresie może spowodować zakłócenie w odbudowywanej w Spółce ciągłości pokoleniowej, tym samym łagodnej fluktuacji kadr.

4.5.2.11 Ryzyko dodatkowego zatrudnienia pracowników Spółki w podmiotach obcych współpracujących z Grupą (LW Bogdanka)

Współpraca ta polega na świadczeniu przez obce podmioty usług outsourcingowych na rzecz LW BOGDANKA, polegających na dostarczaniu Spółce pracowników wykonujących prace wydobywcze oraz konserwacyjno-remontowe w soboty, niedziele oraz dni świąteczne. Ponieważ do wykonywania wyżej wymienionych prac niezbędne jest zatrudnienie osób posiadających odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie, osobami zatrudnionymi przez w/w podmioty są głównie pracownicy, którzy wykonują od poniedziałku do piątku pracę w Spółce na podstawie umowy o pracę zawartej bezpośrednio ze Spółką.

W przypadku gdy świadczenie pracy przez pracowników LW BOGDANKA w ramach innych podmiotów zewnętrznych na rzecz LW BOGDANKA nie mogłoby być dalej kontynuowane, Spółka byłaby zmuszona do zatrudnienia dodatkowych pracowników lub też ograniczenia produkcji, co mogłoby w konsekwencji negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę LW BOGDANKA.

4.5.2.12 Ryzyko kluczowych dostawców

Specyfika działalności Grupy (zarówno w zakresie działania LW BOGDANKA jak i Łęczyńskiej Energetyki w zakresie realizacji planowanej inwestycji) wymaga stosowania technologii wiążących się często z zastosowaniem wysoce specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz korzystaniem z wyspecjalizowanych usług. Istnieje zatem potencjalne ryzyko problemów ze znalezieniem odpowiednich dostawców, a także ryzyko niewywiązania się dostawców z zawartych ze spółkami umów. Dotyczy to także wykonawców specjalistycznych usług górniczych,

gdyż ze względu na małą liczbę tych podmiotów na rynku polskim, może dojść do uzależnienia Spółki od tych podmiotów.

Grupa LW BOGDANKA S.A. przy zawieraniu umów z dostawcami ocenia ewentualne ryzyko wystąpienia zagrożeń dla realizacji kontraktu oraz możliwość podjęcia współpracy z innymi dostawcami. Ponadto w celu zabezpieczenia realizacji umów „podwyższonego ryzyka” spółki Grupy wymagają wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu.

4.5.2.13 Ryzyko zawarcia niekorzystnych/niewłaściwych warunków kontraktowych

Ze względu na duży stopień skomplikowania umów podpisywanych przez Grupę LW BOGDANKA (w szczególności dotyczących zakupu specjalistycznego sprzętu i technologii), spółki narażone są na ryzyko podpisania umowy na niekorzystnych warunkach. Dodatkowo ryzyko to występuje w przypadku znacznej siły negocjacyjnej partnera biznesowego (np. w przypadku kontraktu na dostawy od jedyne go producenta). Grupa podejmuje czynności w celu minimalizacji prawdopodobieństwa wystąpienia oraz wpływu danego ryzyka:

- ścisły nadzór prawny i merytoryczny nad procesem zawierania umów będących wynikiem postępowań przetargowych zgodnym z procedurami przetargów publicznych i pozostałych;
- szkolenie z zakresu logistyki zawierania kontraktów, analityki rynkowej, szkolenia z zakresu negocjacji i handlu szczególnie w zakresie międzynarodowym.

4.5.2.14 Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

W Grupie LW BOGDANKA zawierane są wzajemne transakcje pomiędzy spółkami, które mogą zostać poddane badaniu przez organy podatkowe. Podstawowa ocena takich transakcji opiera się na sprawdzeniu, czy są one zawierane na warunkach rynkowych.

Grupa ocenia, iż wszystkie transakcje w Grupie Kapitałowej, jakie LW BOGDANKA zawiera z Łęczyńską Energetyką, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż ocena transakcji Spółki z podmiotami powiązanymi przez organy podatkowe będzie odmienna, co mogłoby pociągnąć za sobą konsekwencje w postaci odmiennie ustalonego dochodu podatkowego i konieczności zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę.

4.5.3 Czynniki ryzyk finansowych

4.5.3.1 Ryzyko płynności

Istotnym czynnikiem do oceny ryzyka niewypłacalności jest generowany poziom przepływów operacyjnych, ilość gotówki oraz wskaźniki płynności. W przypadku Grupy, stan gotówki dyspozycyjnej na dzień 31.12.2012 r. wynosił 120 551 tys. zł natomiast wskaźnik płynności bieżącej 1,14, a płynności szybkiej 0,99. W okresie dwunastu miesięcy 2012 r. Grupa wygenerowała wyższe o ok 111% przepływy netto z działalności operacyjnej aniżeli w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na dzień przekazania Sprawozdania nie ma więc zagrożenia niewypłacalności Grupy. Aby uniknąć potencjalnych zagrożeń w przyszłości i zminimalizować ryzyko związane z płynnością Grupy, tworzone są długo- i krótkoterminowe analizy i prognozy, które pozwalają określić potrzeby gotówkowe Grupy. Dzięki tym działaniom z wyprzedzeniem można zaplanować wpływy i wydatki oraz określić optymalny, z punktu widzenia rachunku ekonomicznego, poziom gotówki i sposób finansowania przyszłych wydatków.

4.5.3.2 Ryzyko ubezpieczeniowe

GK Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. ubezpiecza prowadzoną działalność. Podobnie jak w przypadku innych podmiotów prowadzących działalność wydobywczą na świecie, do najistotniejszych z punktu widzenia oceny ryzyka należą zagrożenia związane z możliwością zaistnienia szkody w mieniu wykorzystywanym do działalności górniczej. Spółka posiada w tym zakresie ochronę ubezpieczeniową obejmującą swym zakresem takie ryzyka utraty i uszkodzenia mienia podziemnego takie jak: pożar podziemny, wybuch, tąpnięcie, wyrzut skał i gazów, wylew wód podziemnych, z najwyższym spośród występujących w Polsce przedsiębiorstw prowadzących podobną działalność limitem odszkodowawczym. Pozostała działalność Grupy zabezpieczana jest innymi umowami ubezpieczenia, takimi jak ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia, ubezpieczenie mienia naziemnego, ubezpieczenie casco pojazdów szynowych. Z uwagi na sam charakter umów ubezpieczenia, obejmujących swym zakresem maksymalne dostępne rynkowo, ale

zdefiniowane zakresy ubezpieczenia, nie jest możliwe pełne przeniesienie ryzyka zagrażającego Grupie na firmy ubezpieczeniowe, przez co nie można zagwarantować, że ubezpieczenia posiadane przez Grupę okażą się wystarczające do pokrycia każdej zaistniałej straty lub zobowiązania, co może mieć wpływ na jej sytuację finansową, wyniki jej działalności i generowane przepływy pieniężne.

4.5.4 Czynniki związane z ochroną środowiska

4.5.4.1 Ryzyko związane z rekultywacją i szkodami górniczymi

Na LW BOGDANKA ciążyą obowiązki w zakresie rekultywacji terenów pogórnich i usuwania szkód górniczych. Dotychczasowe standardy rekultywacji i usuwania szkód górniczych mogą ulec zmianie w przyszłości. Wydaje się, że z uwagi na tendencje w zakresie ochrony środowiska można raczej spodziewać się większego rygoru w zakresie rekultywacji terenów pogórnich i usuwania szkód górniczych. Ewentualne zaostżenia standardów w tym zakresie mogą skutkować wzrostem obciążeń finansowych dla Spółki. W związku z powiększeniem obszaru górniczego Spółki nastąpi proporcjonalny wzrost szkód spowodowanych wpływem prowadzonej eksploatacji górniczej zarówno w obiektach budowlanych, jak i w gruntach rolnych. W miarę prowadzonej eksploatacji powiększą się osiadania powierzchni terenu górniczego, czego skutkiem będzie pozorne podniesienie się zwierciadła wód gruntowych i powstawanie lokalnych podtopień gruntów. Wzrost szkód spowodowanych wpływem eksploatacji górniczej spowoduje wzrost nakładów na usuwanie szkód górniczych (wykup nieruchomości zabudowanych). Dlatego oprócz dotychczasowych prac naprawczych Spółka kontynuowała będzie wykonywanie profilaktycznych zabezpieczeń budynków przed skutkami szkód górniczych oraz zwrot inwestorom kosztów przystosowywania do terenu górniczego nowych budynków realizowanych na terenie górniczym. Może mieć to negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Wpływ eksploatacji na bieżąco jest minimalizowany, między innymi poprzez sukcesywne wykonywanie odwodnieniowych robót hydrotechnicznych oraz profilaktycznych zabezpieczeń na obiektach w granicach wpływów.

4.5.4.2 Ryzyko związane z zaostżaniem standardów i regulacji prawnych w zakresie norm prawa ochrony środowiska i obowiązkiem uzyskania pozwoleń na korzystanie ze środowiska

Działalność Grupy LW BOGDANKA w sposób istotny oddziałuje na środowisko. Ze względu na charakter tego oddziaływania spółki Grupy muszą posiadać określone pozwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego oraz przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska (w tym także wymagań BAT - Najlepszej Dostępnej Techniki) dotyczących w szczególności emisji substancji i hałasu do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno - ściekowej, gospodarowania wytworzonymi odpadami oraz w zakresie wykorzystania zasobów naturalnych. Odpowiednio, standardy dotyczące ochrony środowiska stosuje się do LW BOGDANKA jak również do Łęczyńskiej Energetyki. Według stanu na dzień przekazania Sprawozdania działalność Grupy prowadzona jest zgodnie z obowiązującymi przepisami i wymaganiami BAT. Spółka posiada wszystkie pozwolenia jakie są wymagane w związku z prowadzoną przez nią działalnością, w tym w szczególności pozwolenie zintegrowane dla instalacji objętych wymaganiami IPPC (Zakład Ceramiki Budowlanej EkoKLINKIER) oraz pozwolenie na prowadzenie obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych. Zarówno LW BOGDANKA jak i spółka Łęczyńska Energetyka otrzymały przydział uprawnień do emisji CO₂ w okresie rozliczeniowym 2008-2012. Ponadto, należy podkreślić, że w związku z tym, że przepisy z zakresu prawa ochrony środowiska podlegają ciągłym zmianom, a tendencją ostatnich lat w zakresie regulacji Wspólnotowych dotyczących prawa ochrony środowiska jest zaostżenie standardów regulujących kwestie ochrony środowiska, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych dotyczących podwyższenia standardów korzystania ze środowiska, które mogą dotyczyć zarówno LW BOGDANKA jak i Łęczyńskiej Energetyki. Zmiany mogą prowadzić do konieczności dostosowania działalności spółek, do nowowprowadzonych wymogów (np. wprowadzenia zmian w zakresie wykorzystanych technologii dla poprawy emisji do powietrza lub też sposobu zagospodarowania odpadów), a także dalszych zmian w zakresie warunków pozwoleń wydanych LW BOGDANKA lub Łęczyńskiej Energetyce, co w konsekwencji może prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Celem obniżenia ryzyka związanego z regulacjami nowej Ustawy o Odpadach Wydobywczych, LW BOGDANKA w 2012 roku uzyskała pozwolenie na prowadzenie obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych. Działalność Spółki w tym zakresie została zatem dostosowana do nowych wymagań prawnych - od dnia 1 maja 2012 roku.

Aby zminimalizować ryzyko, związane ze zmianą prawa w zakresie ochrony środowiska, Spółka na bieżąco monitoruje regulacje prawne i w razie potrzeby dostosowuje swoją działalność w ustawowych terminach.

4.5.4.3 Ryzyko związane z zagospodarowaniem odpadów wytworzonych po rozszerzeniu obszaru górniczego

W związku z powiększeniem obszaru górniczego i zwiększeniem wydobycia węgla, zwiększyła się istotnie ilość wytwarzanych odpadów wydobywczych (w 2012 roku na poziomie 4,74 mln ton rocznie; prognoza na okres po roku 2012 w związku z dalszym wzrostem wydobycia, ilość odpadów będzie się wahała w granicach – 5,2 – 5,7 mln Mg w roku 2014). Według stanu na 31 grudnia 2012 roku ok. 54% odpadów wydobywczych jest poddawana odzyskowi, natomiast pozostała część była składowana lub magazynowana na znajdującym się na terenie kopalni hałdzie odpadów (odpady poddawane są procesowi odzysku przez kopalnie lub przekazywane podmiotom upoważnionym do prowadzenia gospodarki odpadami w celu ich dalszego wykorzystania). W związku z tym, że - według szacunków - pojemność składowiska wystarczy tylko na okres kolejnych 3-5 lat składowania w oparciu o pozwolenie na budowę rozpoczęła roboty związane z podwyższeniem obecnej hałdy do rzędnej 250 m n.p.m oraz podjęła działania mające na celu pozyskanie przyległych terenów pod dalszą rozbudowę obiektu (powiększenie o obszar ok. 144 ha do ok. 230 ha). Inwestycja wymaga przeprowadzenia zmian w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego gminy (zmiana funkcji terenów rolnych i leśnych na tereny pod składowisko) a sam proces inwestycyjny będzie wymagał przeprowadzenia uzgodnień (w szczególności w zakresie oceny oddziaływania na środowisko) oraz uzyskania decyzji i zgód na budowę i eksploatację składowiska. Ponadto, w związku z tym, że ok. 90% gruntów jest własnością rolników indywidualnych, kopalnia będzie zmuszona dokonać wykupu tych działek. Złożono wnioski o dokonanie odpowiednich zmian w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego, prace w tym zakresie są znacznie zaawansowane. Po przeprowadzeniu konsultacji społecznych uzyskano akceptację inwestycji przez społeczność lokalną. Ponadto przeprowadzono już rozmowy z właścicielami gruntów i uzyskała wstępne zgody na wykup działek. Niemniej jednak biorąc pod uwagę wskazane powyżej czynniki związane z przeprowadzeniem procesu inwestycyjnego, nie można wykluczyć ryzyka, że planowana inwestycja nie zostanie wykonana. Brak realizacji tej inwestycji będzie oznaczał ryzyko zachwiania stabilności procesu wydobywczego i konieczność poszukiwania alternatywnych metod zagospodarowania odpadów wydobywczych. Istnieje ryzyko, że inne rozwiązania (w szczególności przekazanie odpadów do zagospodarowania podmiotom trzecim, inna lokalizacja składowiska) mogą okazać się mniej efektywne kosztowo co może mieć wpływ na wyniki finansowe.

Ograniczając ryzyko w zakresie pozyskania miejsc unieszkodliwiania odpadów rozpoczęto roboty związane z podwyższeniem istniejącego obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych. Taki tok postępowania umożliwi, bez zbędnego pośpiechu kontynuację prac nad pozyskaniem nowych terenów pod kolejne etapy rozbudowy hałdy oraz załatwienie spraw formalno – prawnych związanych z tym przedsięwzięciem.

4.5.4.4 Ryzyka inwestycyjne związane z obecnością obszarów chronionych

Kopalnia jest położona w otoczeniu terenów chronionych (park narodowy, parki krajobrazowe, obszary chronionego krajobrazu, korytarz ekologiczny a także dwa obszary objęte regulacjami sieci Natura 2000 położone częściowo na terenie obszaru górniczego oraz trzy w bliskiej odległości od obszaru górniczego). Takie uwarunkowania przyrodnicze nie stanowią przeszkody w działalności w zakresie w jakim działalność ta prowadzona jest obecnie. Niemniej jednak wszelkie planowane działania inwestycyjne muszą być analizowane pod kątem ich potencjalnego negatywnego oddziaływania na obszary chronione.

Zgodnie z przepisami prawa, prowadzenie działalności gospodarczej, która negatywnie oddziałuje na środowisko na terenach (i w pobliżu terenów) chronionych, może być istotnie ograniczone. Podczas postępowania zmierzającego do wydania decyzji inwestycyjnych właściwy organ administracyjny bada wpływ inwestycji na środowisko analizując w szczególności opis, charakterystykę oraz dane techniczne i projektowe danego przedsięwzięcia i jeżeli uzna, że jest to konieczne może nałożyc na inwestora określone obowiązki, których celem jest wyeliminowanie negatywnego wpływu. Tym samym, w przypadku gdy planowana inwestycja jest położona w polu oddziaływania na tereny chronione, dany inwestor potencjalnie musi liczyć się z możliwością nałożenia na niego określonych obowiązków, co w praktyce oznacza zwykle konieczność poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych.

Istnieje ryzyko, że w przypadku działań inwestycyjnych, mogą zostać na nią nałożone określone obowiązki lub zastrzeżone wymagania dla ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko (np. obowiązek wprowadzenia

określonych rozwiązań technologicznych w zakresie gospodarki wodno-ściekowej w związku z oddziaływaniem na środowisko wodno-gruntowe i ryzyko negatywnych zmian poziomu wód gruntowych). Takie ograniczenia inwestycyjne mogą wymagać większych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć wpływ na wynik finansowy.

4.5.5 Czynniki dotyczące postępowań oraz otoczenia prawnego

4.5.5.1 Ryzyko zmiany przepisów podatkowych

Brak stabilności i przejrzystości polskiego systemu podatkowego, wynikające z ciągłych zmian przepisów i niespójnych interpretacji prawa podatkowego może powodować niepewność w zakresie końcowych rezultatów podejmowanych przez Spółkę decyzji finansowych. Ciągłe nowelizacje przepisów podatkowych, a także rygorystyczne przepisy sanacyjne nie są bodźcem do ich podejmowania. Zmienność przepisów może powodować powstanie wszelkich rodzajów ryzyka. Wszelkie rozstrzygnięcia podatkowe zaistniałe po debiucie giełdowym LW BOGDANKA mogą niekorzystnie wpływać na obraz Grupy i jej wartość rynkową. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz podatkowych, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek Grupy mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje w Grupie jako podmiotów powiązanych, mogą zostać zakwestionowane do celów podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe. Grupa w celu ograniczenia tego typu ryzyka stosuje różne metody optymalizacji podatkowej, a także planowania podatkowego, co w konsekwencji znacznie ogranicza możliwości niekorzystnego wpływu tych potencjalnych zdarzeń na działalność i wyniki finansowe poszczególnych Spółek.

4.5.5.2 Ryzyko podatku od nieruchomości w stosunku do wyrobisk górniczych LW BOGDANKA

Zgodnie z przyjętą strategią Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. sporządzając dotychczas deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości, nie uwzględniała jako przedmiotu opodatkowania tym podatkiem, wartości podziemnych wyrobisk górniczych wraz z infrastrukturą znajdującą się w tych wyrobiskach.

Za lata 2003 - 2007 toczą się aktualnie postępowania podatkowe w przedmiocie określenia wysokości podatku od nieruchomości, wszczęte przez Wójtów Gmin: Puchaczów, Cyców i Ludwin. W bieżącym roku Wójt Gminy Puchaczów wszczął dodatkowo postępowanie podatkowe w sprawie określenia wysokości podatku od nieruchomości za 2011 rok. W wydanych decyzjach dotyczących lat 2003-2007 i określających wysokość podatku od nieruchomości, organy I instancji stanęły na stanowisku, że podatkiem od nieruchomości objęte są również podziemne wyrobiska górnicze wraz z infrastrukturą się w nich znajdującą. W związku z powyższym istnieje ryzyko zakwestionowania przez organy podatkowe, a także sądy administracyjne stanowiska Spółki, co do zakresu przedmiotowego opodatkowania podatkiem od nieruchomości. Nie mniej jednak, w zakresie dotyczącym ewentualnych negatywnych dla Spółki skutków finansowych należy stwierdzić, że ryzyko to wydaje się, iż uległo znacznemu zmniejszeniu na skutek stanowiska wyrażonego przez Trybunał Konstytucyjny w wyroku z dnia 13 września 2011 roku w sprawie sygn. akt P 33/09. Mianowicie, w powyższym wyroku Trybunał Konstytucyjny stanął na stanowisku, iż w świetle obowiązujących przepisów prawa, opodatkowanie podziemnych wyrobisk górniczych podatkiem od nieruchomości jest niedopuszczalne z konstytucyjnego punktu widzenia. Podziemne wyrobiska górnicze nie są bowiem obiektami budowlanymi (urządzeniami budowlanymi) w ujęciu u.p.b., lecz przestrzenią powstałą w wyniku prac górniczych, a w konsekwencji nie mogą być kwalifikowane jako budowle na gruncie u.p.b. Tym samym nie stanowią one przedmiotu opodatkowania podatkiem od nieruchomości ani samodzielnie (jako wyrobiska w znaczeniu fizycznym), ani wspólnie ze znajdującą się w nich infrastrukturą (jako wyrobiska w znaczeniu kompleksowym).

Natomiast Trybunał Konstytucyjny nie wykluczył możliwości opodatkowania podatkiem od nieruchomości budowli, urządzeń budowlanych znajdujących się w podziemnych wyrobiskach górniczych, przy czym – jak zastrzegł, opodatkowanie to może być możliwe po spełnieniu następujących warunków, a mianowicie, że za budowle w rozumieniu u.p.o.l. można uznać:

- 1) jedynie budowle wymienione *expressis verbis* w art. 3 pkt 3 u.p.b., w innych przepisach tej ustawy lub w załączniku do niej, będące wraz z instalacjami i urządzeniami obiektem budowlanym, o którym mowa w art. 3 pkt 1 lit. b u.p.b., czyli pod warunkiem, że stanowią one całość techniczno-użytkową,

2) jedynie urządzenia techniczne scharakteryzowane w art. 3 pkt 9 u.p.b. lub w innych przepisach tej ustawy albo w załączniku do niej, co – jeżeli omawiane urządzenia nie zostały wskazane *expressis verbis* – wymaga wykazania, że zapewniają one możliwość użytkowania obiektu budowlanego zgodnie z jego przeznaczeniem, z wyłączeniem jednak: (1) urządzeń budowlanych związanych z obiektami budowlanymi w postaci budowli w rozumieniu u.p.b., które to obiekty budowlane nie dają się zakwalifikować jako budowle w ujęciu u.p.o.l., oraz (2) urządzeń budowlanych związanych z obiektami budowlanymi w postaci obiektów małej architektury, przy zastrzeżeniu, że urządzeniami budowlanymi w rozumieniu u.p.b. nie są instalacje;

mając zarazem na uwadze, iż nie jest wykluczone, że o statusie poszczególnych obiektów i urządzeń współdecydować będą również inne przepisy rangi ustawowej, uzupełniające, modyfikujące czy doprecyzowujące prawo budowlane.

Ponadto Trybunał Konstytucyjny zwrócił uwagę, że w każdej sprawie podatkowej dotyczącej infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych niezbędne jest dokładne ustalenie, które z obiektów i urządzeń można zakwalifikować jako budowle w rozumieniu u.p.o.l., co pozwoli wykluczyć ryzyko opierania się w tym względzie na wątpliwych uogólnieniach.

Trybunał Konstytucyjny zastrzegł, iż nawet gdyby założyć, że wyrobiska górnicze można w drodze analogii uznać za obiekty budowlane w postaci budowli w rozumieniu u.p.b. (takie obiekty budowlane odpowiadałyby wówczas wyróżnionemu przez Trybunał Konstytucyjny pojęciu wyrobiska górniczego w znaczeniu technicznym), to skoro w powołanej ustawie nie wymieniono *expressis verbis* nazwy „wyrobisko górnicze” jako nazwy budowli, nie są one budowlami w ujęciu u.p.o.l.

Dodatkowo Trybunał Konstytucyjny podniósł, że jeżeli przyporządkowanie poszczególnych obiektów i urządzeń usytuowanych w podziemnych wyrobiskach górniczych nazwom budowli wskazanym w prawie budowlanym zakończy się niepowodzeniem, konieczne będzie ustalenie, czy rozważane obiekty i urządzenia dają się zakwalifikować jako urządzenia budowlane w rozumieniu u.p.b., które zarazem są budowlami w ujęciu u.p.o.l. Określając obiekt budowlany, z którym dane urządzenie techniczne pozostaje w związku, oraz badając, czy zapewnia ono możliwość korzystania z takiego obiektu budowlanego zgodnie z jego przeznaczeniem, należy mieć na uwadze dwie okoliczności. Po pierwsze, skoro podziemne wyrobisko górnicze pojmowane jako przestrzeń (wyrobisko górnicze w znaczeniu fizycznym) nie jest obiektem budowlanym w ujęciu u.p.b., a podziemne wyrobisko górnicze pojmowane jako infrastruktura techniczna (wyrobisko górnicze w znaczeniu technicznym) nie jest obiektem budowlanym przynajmniej w ujęciu u.p.o.l., to bezzasadne będą próby kwalifikowania jakichkolwiek urządzeń jako urządzeń budowlanych przez wykazanie ich niezbędności dla funkcjonowania wyrobiska. Po drugie, przynajmniej w niektórych wypadkach wątpliwości może budzić poszukiwanie związku urządzeń technicznych usytuowanych w podziemnym wyrobisku górniczym z naziemnymi obiektami budowlanymi. Powiązania urządzenia budowlanego z obiektem budowlanym, polegające na zapewnieniu możliwości korzystania z takiego obiektu zgodnie z przeznaczeniem, nie należy bowiem rozumieć na tyle szeroko, żeby miało ono obejmować zapewnienie możliwości realizowania przez dany obiekt zadań gospodarczych wynikających z jego przynależności do określonego przedsiębiorstwa, którym w analizowanym wypadku jest zakład górniczy. Zauważmy, przykładowo, że urządzenia służące do dostarczania świeżego powietrza (lutniociągi), rurociągi do doprowadzania i odprowadzania wody czy obudowa górnicza warunkują wprawdzie funkcjonowanie podziemnego wyrobiska górniczego, a tym samym uzasadniają w sensie gospodarczym istnienie naziemnych obiektów budowlanych wchodzących w skład zakładu górniczego, jednak w żadnym razie nie przesądza to o zapewnianiu przez te urządzenia możliwości korzystania z omawianych obiektów zgodnie z ich przeznaczeniem. Pytanie, czy można je uznać za urządzenia budowlane, w tym za urządzenia budowlane związane z obiektami budowlanymi usytuowanymi na powierzchni ziemi, pozostaje jednak otwarte.

Powyższe stanowisko Trybunału Konstytucyjnego oznacza, że podatkwowi od nieruchomości mogą podlegać budowle i urządzenia budowlane spełniające warunki określone ww. wyroku Trybunału Konstytucyjnego, jeżeli oczywiście tego rodzaju budowle i urządzenia budowlane znajdują się w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki. Podkreślić należy, że po wydaniu przez Trybunał Konstytucyjny powyższego wyroku Spółka podjęła działania przygotowawcze zmierzające do ustalenia, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych prowadzonych przez Spółkę znajdują się budowle i urządzenia budowlane, które spełniają kryteria określone przez Trybunał Konstytucyjny do objęcia ich opodatkowaniem podatkiem od nieruchomości. Na podstawie wstępnej analizy rodzajów elementów infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych i wstępnej wyceny ich wartości Spółka oszacowała kwotę rezerwy na 31.12. 2012 roku.

4.5.5.3 Ryzyko dotyczące wydatków na utworzenie niektórych wyrobisk górniczych i ich kwalifikacji w podatku dochodowym od osób prawnych

Klasyfikacja wyrobisk górniczych w księgach rachunkowych w kopalniach węgla kamiennego dokonywana jest w oparciu o przeznaczenie poszczególnych wyrobisk. Wykonywane wyrobiska ewidencjonowane są w księgach rachunkowych jako środki trwałe lub bezpośrednio w koszty operacyjne w momencie ich poniesienia. Do środków trwałych Grupa zalicza wyrobiska stanowiące stałą podziemną infrastrukturę kopalni. Natomiast wyrobiska eksploatacyjne – ruchowe zaliczane są do kosztów operacyjnych w momencie ich poniesienia - wyrobiska kosztowe. Są to następujące wyrobiska:

- a. przygotowawcze podlegające likwidacji – po zakończeniu wydobywania z pola eksploatacyjnego, z którym związane są te wyrobiska przygotowawcze, podlegają likwidacji jako nieprzydatne dla pozostałych części kopalni. Część tych wyrobisk, które pełnią rolę wyrobisk przyścianowych, podlega likwidacji sukcesywnej wraz z postępem eksploatowanej ściany. Przeznaczenie do likwidacji tej grupy wyrobisk jest ustalane na etapie planowania sposobu przygotowania złoża do eksploatacji;
- b. wyrobiska specjalne o charakterze pomocniczym – wykonywane z wyrobisk zlokalizowanych w polach eksploatacyjnych (wnęki strzałowe, wiertnicze, komory oddziałowe). Podlegają likwidacji wraz z innymi wyrobiskami ruchowymi, dla których obsługi zostały wykonane;
- c. wyrobiska wybierkowe – za pomocą których prowadzi się wybieranie złoża (ściany i przecinki ścianowe). Wyrobiska te są likwidowane po zakończeniu wydobywania w polu wybierania ściany i nie są przydatne dla obsługi pozostałych części kopalni;
- d. wyrobiska i otwory badawcze – wyrobiska korytarzowe i otwory wykonywane z powierzchni i wyrobisk górniczych mające na celu badanie złoża. Celem tych wyrobisk jest rozpoznanie struktury złoża i zgromadzenie informacji do jego eksploatacji.

Część wyrobisk kosztowych, wskazanych powyżej, wykonywana była wcześniej niż 1 rok temu. W świetle obowiązujących przepisów podatkowych nie można wykluczyć zastosowania innej niż prezentowana przez Grupę kwalifikacji tego typu kosztów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, co mogłoby potencjalnie prowadzić do obniżenia podatkowej bazy kosztowej w dokonanych i bieżących rozliczeniach z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz ewentualnej zapłaty dodatkowej kwoty podatku. Spółki węglowe podjęły próbę wyjaśnienia tego tematu - proponują zmiany i doprecyzowanie zasad kwalifikacji w przedmiotowym zakresie w Klasyfikacji Środków Trwałych.

4.5.5.4 Ryzyko zmiany prawa oraz jego interpretacji i stosowania

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego czy prawa geologicznego i górniczego, a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą wywołać negatywne konsekwencje dla spółek Grupy. Szczególnie częste są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez spółki Grupy lub wprowadzenie przez Prawo Górnicze nowych wymogów nakładanych na Jednostkę dominującą LW BOGDANKA może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy rozwoju Grupy.

4.5.5.5 Ryzyko naruszenia giełdowych obowiązków informacyjnych

W związku z notowaniem akcji LW BOGDANKA S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Grupa podlega przepisom nakładającym na nią szereg obowiązków związanych m.in. z zapewnieniem inwestorom równego dostępu do określonych informacji związanych z działalnością Grupy, publikacją w/w informacji w sposób określony w przepisach, a także ściśle określone zasady postępowania z informacjami poufnymi, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 09.185.1439 tekst jednolity). Za niewykonanie lub nienależyte wykonanie powyższych LW BOGDANKA S.A. grożą wysokie kary pieniężne. Spółka stara się minimalizować to ryzyko poprzez rzetelne wypełnianie narzuconych na nią obowiązków, poprzedzone

wprowadzaniem procedur wewnętrznych określających obieg informacji giełdowych w LW BOGDANKA S.A., a także poprzez stały monitoring działalności Spółek pod kątem obowiązków informacyjnych.

4.5.5.6 Podsumowanie – system zintegrowanego zarządzania ryzykiem korporacyjnym

Grupa kapitałowa LW BOGDANKA S.A. składa się z Jednostki Dominującej - LW Bogdanka S.A. oraz spółki zależnej - Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o. o. Udział przychodów w Grupie kapitałowej Jednostki Dominującej wynosi 99,3%, udział zysku netto wynosi 98,80% (wg danych za 2012 r.), wobec tego przyjęto, że istotne ryzyka w działalności Grupy są de facto głównie istotnymi ryzykami Jednostki Dominującej. Jedynym ryzykiem na poziomie Grupy, które w istotny sposób mogłoby wpłynąć na działalność Grupy, a dotyczącym Łęczyńskiej Energetyki jest proces realizacji zaplanowanej inwestycji tj. „Modernizacja i rozbudowa ciepłowni w Bogdance na elektrociepłownię ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej”. Przy realizacji tej inwestycji może wystąpić szereg ryzyk technicznych, technologicznych, procesowych oraz finansowych, które są charakterystyczne dla tego typu projektów inwestycyjnych.

5. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE LW BOGDANKA S.A. W 2012 ROKU

5.1 Zestawienie stanu posiadania akcji LW BOGDANKA S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące LW BOGDANKA S.A.

Liczbę i wartość nominalną akcji LW BOGDANKA S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych LW BOGDANKA S.A., na dzień przekazania Sprawozdania oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących LW BOGDANKA S.A., przedstawia poniższa tabela:

Tabela 21 Liczba akcji Spółki i udziałów Spółki zależnej w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej LW BOGDANKA S.A.*

Zarząd					
	Liczba akcji Spółki na dzień 21 marca 2013 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba akcji Spółki na dzień 7 listopada 2012 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba udziałów w „Łęczyńskiej Energetyce” Sp. z o.o. – stan na dzień 21 marca 2013 r.
Mirosław Taras**	Nie dotyczy				
Krystyna Borkowska	1 299	6 495	1 299	6 495	0
Zbigniew Stopa	5 703	28 515	5 703	28 515	0
Waldemar Bernaciak	2 162	10 810	2 162	10 810	0
Lech Tor	1 124	5 620	1 124	5 620	0
Roger de Bazelaire***	0	0	Nie dotyczy		0
Krzysztof Szlaga***	0	0	Nie dotyczy		0
Rada Nadzorcza					
do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (27 kwietnia 2012 roku)					
Imię i nazwisko	Liczba akcji Spółki na dzień 21 marca 2013 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba akcji Spółki na dzień 27 kwietnia 2012 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba udziałów w „Łęczyńskiej Energetyce” Sp. z o.o. – stan na dzień 21 marca 2013 r.
Eryk Karski	Nie dotyczy***		0	0	Nie dotyczy
Stefan Kawalec			0	0	
Andrzej Lulek			0	0	
Ewa Pawluczuk			0	0	
Jadwiga Kalinowska			1 024	5 120	
Adam Partyka			1 024	5 120	

Rada Nadzorcza powołana na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (27 kwietnia 2012 roku)****					
	Liczba akcji Spółki na dzień 21 marca 2013 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba akcji Spółki na dzień 7 listopada 2012 r.	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba udziałów w „Łęczyńskiej Energetyce” Sp. z o.o. – stan na dzień 21 marca 2013 r.
Witold Daniłowicz	0	0	0	0	0
Eryk Karski	0	0	0	0	0
Stefan Kawalec	0	0	0	0	0
Robert Bednarski	0	0	0	0	0
Dariusz Formela	0	0	0	0	0
Tomasz Mosiek	0	0	0	0	0

*Wg oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

**odwołanie Mirosława Tarasa z funkcji Prezesa Zarządu Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. zostało opisane w pkt. 11.8.1.2 niniejszego Sprawozdania

*** Zmiany w składzie Zarządu zostały opisane w pkt. 11.8.1.2

****Zmiany w składzie Rady Nadzorczej zostały opisane w pkt. 11.8.2.1 niniejszego Sprawozdania.

5.2 Informacje o znanych LW BOGDANKA S.A. i spółce zależnej umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania GK LW BOGDANKA nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5.3 Nabycie akcji własnych

W 2012 roku Spółki GK BOGDANKA nie nabywały akcji własnych.

6. INFORMACJE O ZAŁODZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

6.1 Zatrudnienie w Grupie

Tabela 22 Zatrudnienie w GK Lubelskiego Węgla BOGDANKA

Wyszczególnienie		Zatrudnienie na koniec roku					Struktura	Zmiana 2012/2011	
		2008	2009	2010	2011	2012	%	%	
		Ogółem							
Razem grupa		3 792	4016	4087	4303	4705	100	9,34	
w tym:	Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	3 667	3 885	3 968	4 184	4 587	97,49	9,63	
	„Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o.	125	131	119	119	118	2,51	-0,84	

Pracownicy etatowi								
Razem grupa		548	589	589	640	665	14,13	3,91
w tym:	Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	511	549	564	596	621	13,20	4,19
	„Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o.	37	40	43	44	44	0,93	-
Pracownicy na stanowiskach robotniczych								
Razem grupa		3 244	3 427	3480	3663	4040	85,87	10,29
w tym:	Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.	3 156	3 336	3404	3588	3966	84,30	10,54
	„Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o.	88	91	76	75	74	1,57	-1,33
Pracownicy zatrudnieni na dole								
Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.		2 643	2838	2895	3010	3343	71,05	11,06

W roku 2012 nastąpiło zwiększenie zatrudnienia w Grupie Kapitałowej o 9,34 %. Odejścia z pracy w większości stanowiły przejścia na emeryturę. Wzrost zatrudnienia w jednostce dominującej spowodowany był przyjęciami do pracy w związku z realizacją programu inwestycyjnego.

W jednostce dominującej w 2012 r. pracowało 97,49 % ogółu zatrudnionych w Grupie. Robotnicy stanowili 85,87 % ogółu zatrudnionych.

W porównaniu z 2011 rokiem o 333 osób, tj. o 11,06% wzrosła liczba pracowników zatrudnionych pod ziemią. Pracownicy ci stanowili podstawową grupę zatrudnionych w Grupie Kapitałowej tj. 71,05 %.

6.2 Płace w Grupie

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie w Grupie Kapitałowej (bez wypłat z zysku) osiągnęło wartość **6 884,45 zł** brutto i było wyższe o 6,76% od średniego wynagrodzenia w roku 2011.

Wynagrodzenia w Grupie Kapitałowej są jednymi z najwyższych w branży górnictwa węgla kamiennego oraz w regionie lubelskim.

Tabela Nr 23 Wynagrodzenia w Grupie Kapitałowej LW BOGDANKA S.A

Wyszczególnienie		Średnie wynagrodzenie (w zł)*			Zmiana %
		2010	2011	2012	2012/2011
Ogółem pracownicy					
RAZEM		6 277,90	6 448,27	6 884,45	6,76
w tym:	Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.	6 366,77	6 529,89	6 967,99	6,71
	„Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o.	3 403,24	3 662,38	3 755,31	2,54
Pracownicy etatowi					
RAZEM		8 024,59	8 483,97	9 158,33	7,95
w tym:	Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.	8 257,03	8 727,75	9 407,97	7,79
	„Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o.	4 704,91	5 208,11	5 638,35	8,26
Pracownicy na stanowiskach robotniczych					
RAZEM		5 975,18	6 090,47	6 506,34	6,82
w tym:	Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.	6 053,13	6 162,53	6 581,66	6,80
	„Łęczyńska Energetyka” sp. z o.o.	2 784,15	2 778,73	2 683,82	-0,35

* osobowy fundusz płac zaliczony w ciężar kosztów Spółki

Porozumieniem zawartym pomiędzy organizacjami związkowymi oraz Zarządem Spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. w sprawie polityki wypłat wynagrodzeń ustalono wskaźnik przyrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w 2012 r. na poziomie 5,50% w stosunku do wykonania roku 2011. Przekroczenie założonego wskaźnika wzrostu płac wynikało głównie z niezrealizowania planowanego poziomu zatrudnienia w Spółce oraz ponadplanowych wypłat z osobowego funduszu płac wynikającego ze zmiany Zarządu Spółki.

Natomiast wzrost przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w Łęczyńskiej Energetyce ukształtowało: w przypadku pracowników etatowych wpływ na wzrost wynagrodzeń miało zwiększenie wynagrodzenia Zarządu Spółki przyznane na mocy Uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników nr 16/2011 z dnia 27.05.2011 r. w sprawie zmiany zasad wynagradzania Zarządu Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o. w Bogdance. Innym czynnikiem była decyzja Rady Nadzorczej w formie uchwały nr 11/2012 z dnia 18.07.2012 r. w sprawie utworzenia 2 nowych działów w Spółce tj działu Audytu i kontroli wewnętrznej oraz działu Zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Łęczyńskiej Energetyce Sp. z o.o. w Bogdance. Te dwa czynniki spowodowały, iż wskaźnik dynamiki wzrostu wynagrodzeń jest wyższy niż w latach poprzednich.

Natomiast w przypadku wynagrodzeń pracowników na stanowiskach robotniczych wpływ na obniżenie płac miało kontynuowanie prac w soboty, niedziele i święta przez cały 2012 rok w podmiocie zewnętrznym (Korporacji Gwareckiej), w związku z czym z fundusz płac był niższy o wynagrodzenia wypłacane w poprzednich latach za wspomniane wyżej prace wykonywane w dniach wolnych od pracy.

Poziom wypłat wynagrodzenia za pracę w GK LW BOGDANKA nie wpłynął na pogorszenie się jej rentowności ekonomicznej, efektywności gospodarowania, ani też na ograniczenie działalności inwestycyjnej.

Zarząd LW BOGDANKA S.A. sprawuje stały nadzór nad udziałem kosztów wynagrodzeń w całkowitych kosztach produkcji węgla. W analizowanym roku prawidłowo kształtuje się relacja pomiędzy dynamiką wzrostu wynagrodzeń, produktywnością wynagrodzeń oraz dynamiką wydajności pracy.

6.3 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale LW BOGDANKA S.A., wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Zasady wynagradzania Członków Zarządu LW BOGDANKA określone zostały przez Radę Nadzorczą Spółki.

Członkowie Zarządu zatrudnieni są na podstawie umów o pracę zawartych pomiędzy Radą Nadzorczą reprezentowaną przez upoważnionych Członków, a poszczególnymi osobami powołanymi do Zarządu Spółki.

Członkom Zarządu, w zależności od osiągniętych wyników finansowych oraz realizacji innych zadań, może być przyznana premia roczna w wysokości maksymalnej do 60% zasadniczego wynagrodzenia rocznego osiągniętego w roku poprzedzającym przyznanie nagrody.

W 2012 r. łączne, wypłacone przez Spółkę członkom Zarządu wynagrodzenie brutto wyniosło 2.863.406,38 zł. W ramach pełnienia swoich funkcji w Spółce członkowie Zarządu otrzymywali wynagrodzenie jedynie z tytułu umowy o pracę:

- Mirosław Taras	-	1.092.892,29 zł
- Zbigniew Stopa	-	549.306,01 zł
- Krystyna Borkowska	-	546.788,98 zł
- Waldemar Bernaciak	-	550.799,45 zł
- Lech Tor	-	123.619,65 zł

W 2012 r. wypłacone przez Spółkę prokurentom wynagrodzenie brutto wyniosło 1.091.028,22. zł. W ramach pełnienia swoich funkcji w Spółce prokurenci otrzymywali wynagrodzenie jedynie z tytułu umowy o pracę.

Rada Nadzorcza

Członkom Rady Nadzorczej LW BOGDANKA S.A. przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady

Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszt wykonywania indywidualnego nadzoru, koszt zakwaterowania i żywienia.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza w wysokości nie przekraczającej wynagrodzenia członka Zarządu zgodnie z uchwalonymi przez Walne Zgromadzenie zasadami wynagradzania członków Zarządu. W przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu otrzymuje w/w wynagrodzenie, za okres ten nie przysługuje mu wynagrodzenie z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej.

W 2012 r. łączne wynagrodzenie brutto wypłacone członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia swoich funkcji w Spółce wyniosło 604.905,69 zł, w tym:

– Eryk Karski	-	104.264,84 zł
– Stefan Kawalec	-	90.700,00 zł
– Witold Daniłowicz	-	89.943,01 zł
– Robert Bednarski	-	65.508,17 zł
– Raimondo Eggink	-	65.508,17 zł
– Tomasz Mosiek	-	65.508,17 zł
– Dariusz Formela	-	53.273,33 zł
– Andrzej Lulek	-	15.600,00 zł
– Jadwiga Kalinowska	-	19.500,00 zł
– Ewa Pawluczuk	-	19.500,00 zł
– Adam Partyka	-	15.600,00 zł

W 2012 roku dwóch członków Zarządu Spółki otrzymało wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o.

– Zbigniew Stopa	-	45.240 zł
– Mirosław Taras	-	35.810 zł

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie pełnią funkcji w jednostkach zależnych LW BOGDANKA S.A.

W 2012 roku w Spółce nie funkcjonowały programy motywacyjne lub premie dla Zarządu LW BOGDANKA S.A. oparte na kapitale.

6.4 Wszelkie umowy zawarte między LW BOGDANKA S.A. i Łęczyńską Energetyką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia LW BOGDANKA S.A. przez przejęcie

Zgodnie z zapisami umów o pracę zawartych pomiędzy LW BOGDANKA S.A. a poszczególnymi Członkami Zarządu, obowiązujących w 2012 r., w przypadku odwołania ze stanowiska lub rozwiązania przez Spółkę umowy o pracę przed upływem kadencji z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających ze stosunku zatrudnienia, Członkowi Zarządu przysługuje odprawa w wysokości trzykrotnego miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Zapisy te dotyczą też umów zawartych z członkami Zarządu powołanymi na VIII kadencję.

Ponadto w umowach obowiązujących w 2012 r. z panem Mirosławem Tarasem, panem Zbigniewem Stopą, panem Waldemarem Bernaciakiem i panią Krystyną Borkowską zawarto zapis, zgodnie z którym: w przypadku rozwiązania umowy o pracę w związku z odwołaniem pracownika z funkcji Członka Zarządu Pracodawcy po nabyciu i w związku z nabyciem akcji Pracodawcy na podstawie wezwania do zapisywania się na akcje Pracodawcy w trybie art. 73 lub 74 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 09.185.1439), o którym Zarząd Pracodawcy przekazał Komisji Nadzoru Finansowego oraz podał do publicznej wiadomości w trybie art. 80 powyższej ustawy negatywne stanowisko odnośnie któregośkolwiek elementów określonych w art. 80 ust. 2 powyższej ustawy, Pracodawca wypłaci Pracownikowi odprawę w wysokości 24-krotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego brutto. Umowy zawarte z członkami Zarządu powołanymi na VIII kadencję, nie zawierają powyższych klauzul.

6.5 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych w Grupie

W GK LW BOGDANKA S.A. w 2012 roku nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

7. OCHRONA ŚRODOWISKA

7.1 Działalność LW BOGDANKA S.A. w zakresie ochrony środowiska

7.1.1 Usytuowanie Spółki

Cała infrastruktura kopalni oraz obszar górniczy „Puchaczów V” otoczony jest terenami chronionymi. W najbliższym sąsiedztwie zlokalizowany jest Poleski Park Narodowy, Park Krajobrazowy Pojezierze Łęczyńskie. Obszar górniczy od strony północno - wschodniej obejmuje swoim zasięgiem niewielkie połacie otuliny wspomnianego parku krajobrazowego, która na tym obszarze została włączona do obszaru Natura 2000 – „Jeziora Uściwierskie” (KOD PLH 060009). Rejon ten wchodzi również w skład obszaru „Międzynarodowy Rezerwat Biosfery – Polesie Zachodnie”, okalającego w dalszej części Obszar Górniczy od strony północnej i zachodniej.

Od strony północno - wschodniej zlokalizowany jest Poleski Obszar Chronionego Krajobrazu, a od południowego wschodu – Chełmski Obszar Chronionego Krajobrazu, przechodzący w korytarz ekologiczny „Dolina Świnki”, biegnący równoleżnikowo w kierunku zachodnim do granicy zachodniej terenu górniczego.

Kopalnia nie stanowi ekologicznego zagrożenia z uwagi na oddziaływanie na środowisko przyrodnicze. Jest to efektem długofalowych działań proekologicznych zakładu, wdrożenia Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością Środowiskiem i Bhp oraz uzyskaniem certyfikatu z tego zakresu wg PN EN ISO 14001, 9001 i 18001.

7.1.2 Działalność ochronna środowiska naturalnego

Ochrona powietrza atmosferycznego

LW BOGDANKA posiada emitor zorganizowany emitujący pyły i gazy do atmosfery. Jest to Zakład Ceramiki Budowlanej, w którym źródłami emisji gazów i pyłów do powietrza są: piec tunelowy do wypalania cegły oraz oddział przygotowania mieliwa. Oddział produkcji ceramiki budowlanej EkoKLINKIER jako instalacja posiada pozwolenie zintegrowane nr PZ 17/2006 z dnia 29.12.2006 roku określające między innymi warunki oraz dopuszczalne ilości zanieczyszczeń, jakie mogą być emitowane z zakładu do powietrza. Pozwolenie zostało zmienione decyzją PZ 21/2009 z dnia 6.07.2009 roku oraz decyzją nr 2/2012 z dnia 31 stycznia 2012 roku. W roku 2012 oddział produkcji ceramiki EkoKLINKIER wyemitował do 7 100 Mg pyłów i gazów, nie naruszając obowiązującego pozwolenia. Za emisję do powietrza z ZCB, naliczane i wnoszone były opłaty z tytułu korzystania ze środowiska, po zakończeniu każdego półrocza.

Zakład Ceramiki Budowlanej ujęty jest we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji CO₂ i zgodnie z przyjętym Krajowym Planem Rozdziału Uprawnień zakład otrzymał przydział w ilości 12 049 Mg CO₂ rocznie w II okresie rozliczeniowym 2008 - 2012. Raport z emisji CO₂ po weryfikacji przez uprawnioną firmę został przesłany do Krajowego Administratora Systemu – Instytutu Ochrony Środowiska. Ustawowy termin – koniec I kwartału po zakończeniu roku rozliczeniowego.

Drugim emitorem jest zwałowisko skały płonnej, które może być źródłem pylenia w czasie suchych i wietrznych dni.

7.1.3 Gospodarka wodno-ściekowa

Gospodarka wodno-ściekowa w zakresie wód dołowych dotyczy:

- drenowania górotworu w obrębie wyrobisk górniczych,
- kontrolowanego drenażu warstw jurajskich (wielkości limitowane względami bezpieczeństwa i technologicznymi),
- gospodarczego wykorzystania wody do celów ppoż. i technologicznych (klimatyzacja, chłodzenie maszyn, zwalczanie zagrożenia pyłowego),
- wypompowywania wody na powierzchnię,

- gospodarczego wykorzystania wód dołowych na powierzchni (Zakład Przeróbki Mechanicznej Węgla, Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.),
- retencjonowania wody dołowej w zbiornikach na powierzchni w celu redukcji zawiesiny,
- zrzutu wód ze zbiorników poprzez Rów Żelazny do rzeki Świnki.

W roku 2012 średnioroczny dopływ wody do wyrobisk wynosił $6\,200\,446\text{ m}^3$, mineralizacja łączna śr. $2\,243,20\text{ mg/dm}^3$, przy zawartości jonów $\text{Cl} + \text{SO}_4$ – ok. 1000 mg/dm^3 . Zawartość jonów $\text{Cl} + \text{SO}_4$ kwalifikuje wody dołowe Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. do II grupy - wód przemysłowych (wg podziału GIG) – podobnie jak w latach poprzednich.

Ilość wody dołowej zagospodarowanej w roku 2012 do celów przemysłowych na dole i na powierzchni wyniosła łącznie ok. $13\,435\text{ m}^3/\text{dobę}$, z czego ok. $12\,163\text{ m}^3/\text{dobę}$ wykorzystano na dole do celów technologicznych, zasilania instalacji p.poż. oraz instalacji klimatycznych. Na powierzchni woda wykorzystywana była głównie przez Zakład Przeróbki Mechanicznej Węgla, w ilości $1\,235\text{ m}^3/\text{dobę}$ do celów technologicznych (uzupełnienie wody w obiegu zamkniętym) oraz przez spółkę Łęczyńska Energetyka – $37\text{ m}^3/\text{dobę}$.

Badania własności fizykochemicznych wód dołowych wykonywane są regularnie z częstotliwością raz na rok przez Pomiar – GIG Lublin. W roku 2012, podobnie jak w latach poprzednich, pobrano 35 prób do analiz fizyko - chemicznych wód dołowych dopływających do wyrobisk.

Badania substancji promieniotwórczych w dopływających wodach dołowych wykonane były w roku 2012 przez Laboratorium Radiometrii Głównego Instytutu Górniczego i wykazały stężenia Radu ²²⁶ w przedziale $< 0,48 - 0,03\text{ KBq/m}^3$, Radu ²²⁸ $< 0,368 - 0,017\text{ KBq/m}^3$. Wyniki analiz promieniotwórczości wód na przestrzeni ostatnich ponad 10 lat są stabilne i wykazują wartości znacznie poniżej dopuszczalnych norm.

Spółka posiada decyzję administracyjną - pozwolenie wodno-prawne na szczególne korzystanie z wód, stosownie do prowadzonej działalności. Jest to decyzja nr ŚiR.III.6811/91/07 z dnia 31.12.2007 roku ważna do 31 grudnia 2017 roku na:

- a) odwodnienie zakładu górniczego LW BOGDANKA S.A. w Bogdance, w ilościach nie przekraczających:

$Q_{\text{dśr}} = 20\,000\text{ m}^3/\text{d}$, $Q_{\text{max}} = 22\,000\text{ m}^3/\text{d}$,

$Q_{\text{hmax}} = 917\text{ m}^3/\text{h}$, w terminie do 31.12.2010 roku oraz

$Q_{\text{dśr}} = 26\,700\text{ m}^3/\text{d}$, $Q_{\text{max}} = 32\,000\text{ m}^3/\text{d}$,

$Q_{\text{hmax}} = 1\,400\text{ m}^3/\text{h}$, w terminie od 01.01.2011 r. do 31.12.2017 roku.

- b) zrzut niewykorzystanych wód kopalnianych ze zbiornika-osadnika wód dołowych za pośrednictwem rowu odpływowego do rowu RE „Żelazny” będącego dopływem rzeki Świnki.

W 2012 roku do rzeki odprowadzano $15\,716\text{ m}^3/\text{dobę}$ wód pochodzących z odwodnienia kopalni. Zrzucone do wód powierzchniowych – rz. Świnka, wody dołowe przekraczają parametry określone dla II klasy czystości tylko zawartością chlorków (średnio $909,25\text{ mg/dm}^3$).

Podstawowe wskaźniki zanieczyszczeń w odprowadzanych wodach nie przekraczają wartości określonych w decyzji o pozwoleniu wodno-prawnym.

Woda do celów pitnych i socjalnych dostarczana jest do Spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. z wodociągów „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., która posiada ważne decyzje o pozwoleniu wodno - prawnym na:

- eksploatację ujęć i pobór wód podziemnych w Bogdance, Nadrybiu i Stefanowie,
- odprowadzanie oczyszczonych ścieków,
- eksploatację urządzeń oczyszczających ścieki.

Dokumentacja prowadzona przez „Łęczyńską Energetykę” Sp. z o. o. potwierdza przestrzeganie warunków określonych w decyzjach.

Zgodnie z wymaganiami prawnymi dwa razy w roku – po zakończeniu danego półrocza LW BOGDANKA naliczyła i wniosła opłatę za ładunek $\text{Cl} + \text{SO}_4$ zawarty w niewykorzystanych wodach dołowych zrzucanych do odbiornika – rz. Świnki.

W roku 2012, zgodnie z pozwoleniem wodnoprawnym, przeprowadzono konserwację bieżącą rowu opaskowego składowiska oraz rowu melioracyjnego RE „Żelazny”, odprowadzającego wody dołowe do rzeki Świnki.

7.1.4 Ochrona powierzchni

Wpływ prowadzonej w 2012 r. eksploatacji górniczej na powierzchnię - tak jak dotychczas - ujawniał się głównie w postaci powiększenia się powierzchniowego zasięgu dotychczasowych oddziaływań, przy następujących maksymalnych wielkościach osiadań terenu w następujących rejonach:

- ok.2,50 m w rejonie byłego ZRH w Puchaczowie oraz w rejonie wsi: Kobyłki, Nadrybie Dwór, Nadrybie Ukazowe, Dratów (na wschód od zabudowań)
- ok.2,00 m w rejonie wsi Uciekajka i zach. części wsi Kaniwola,
- ok.2,00 m na wschód od wsi Dratów oraz na wschód od m. Puchaczów (rejon przebiegu bocznic kolejowej),
- ok. 0,30m na płd. obszaru górniczego (w rejonie eksploatacji ściany strugowej 7/VII).

W rejonie wsi Bogdanka I i Nadrybie Wieś (przedłużenie wsi Bogdanka I) - po eksploatacji dwóch pokładów - maksymalne osiadania utrzymują się na poziomie 5,00 m w centralnej części niecki osiadań.

Szkody w obiektach budowlanych w 2012 r. - tak jak dotychczas - w większości przypadków dotyczyły wiejskiej zabudowy, tj. niewielkich kubaturowo budynków mieszkalnych i gospodarczych. Zgłoszone uszkodzenia w tych budynkach nie stwarzały zagrożenia dla użytkowników i były usuwane na bieżąco, z jednoczesnym wykonaniem zabezpieczeń przed ewentualnymi dalszymi wpływami. Ogółem naprawiono uszkodzenia i wykonano zabezpieczenia w 16 budynkach (w 8-ciu mieszkalnych i 8-ciu gospodarczych).

W 2012 r. - kontynuowano rozpoczęty w 2010r. - wykup nieruchomości zabudowanych, najbardziej dotkniętych negatywnymi wpływami eksploatacji górniczej. W ramach naprawienia niedających się usunąć szkód spowodowanych wpływem eksploatacji górniczej w 2012 roku - wykupiono kolejne dwa gospodarstwa rolne wraz z zabudowaniami (jedno we wsi Nadrybie Ukazowe i jedno we wsi Kobyłki).

W ramach naprawy szkód górniczych wykonano również naprawę uszkodzonych dróg asfaltowych i gruntowych (gminnych i powiatowych), na łącznej długości 4,72 km.

Szkody w gruntach rolnych w 2012 r. ujawniły się - podobnie jak w latach poprzednich - w postaci utrzymujących się podtopień gruntów, ze znacznym powiększeniem się powierzchni trwałych podtopień w następujących rejonach:

- rejon na wschód od wsi Dratów tj. w obszarze eksploatacji ścian 10/I, 9/I, 8/I i 7/I w pokładzie 382,
- rejon na zachód od wsi Kaniwola i wsi Nadrybie Ukazowe, tj. w obszarze wcześniejszej eksploatacji ścian 6/II, 7/II i 8/II w pokładzie 382,
- rejon wsi Uciekajka i Kobyłki tj. po eksploatacji ścian 10/II, 11/II i 12/II w pokładzie 382,
- rejon przebiegu linii kolejowej na wschód od m. Puchaczów, tj. w obszarze eksploatacji ścian 1/IV, 2/IV, 3/IV i 4/IV w pokładzie 385.

Poszkodowani właściciele gruntów w tych rejonach otrzymali stosowane odszkodowania na łączną kwotę ok.1.317,7 tys. zł.

Koszty usuwania szkód spowodowanych eksploatacją górniczą w 2012 roku wyniosły ogółem 5.149,3 tys. zł. Łączne nakłady poniesione w 2012 roku na usuwanie szkód spowodowanych eksploatacją górniczą zmniejszyły się nieco w stosunku do nakładów poniesionych w 2011 roku, które wynosiły 5.721,2 tys. zł (głównie z uwagi na przeprowadzony w roku poprzednim częściowy wykup podtopionych gospodarstw rolnych).

W 2012 roku kontynuowano uzupełniające roboty hydrotechniczne związane z uregulowaniem stosunków wodnych w rejonie wsi Kobyłki i Kaniwola.

Rekultywacja

Spółka Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. w 2012 roku nie przeprowadziła robót rekultywacyjnych na terenach przemysłowych, natomiast na bieżąco prowadziła pielęgnację zorganizowanej zieleni, obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych oraz zrekultywowanych w latach ubiegłych terenów przemysłowych w rejonie Pola Bogdanka, Nadrybie i Stefanów oraz zaplecza kolejowego w Zawadowie.

W 2013 roku oraz w latach następnych prognozowany jest wykup kolejnych zabudowanych nieruchomości rolnych z terenu gm. Puchaczów i Ludwin, z uwagi na niedające się usunąć dotychczasowe i przewidywane dalsze szkody spowodowane wpływem eksploatacji górniczej (tj. trwałe podtopienia). W 2013r. planowany jest wykup ok. 6-ciu zabudowanych nieruchomości (wnioski w tych sprawach wpłynęły w 2012r.).

W ramach usuwania szkód górniczych, w 2013 roku planowana jest ponadto:

- przebudowa bocznic kolejowej Jaszczów-Bogdanka,
- remont powiatowej drogi asfaltowej Stefanów-Nadrybie,
- przebudowa kilku napowietrznych linii energetycznych na kablowe oraz wymiana części linii energetycznych na sieci izolowane.

W wyniku dalszej eksploatacji a z tym związanego osiadania terenu (ok. 2,0 m - eksploatacja ścian 1/IV/385, 2/IV/385, 3/IV/385 i 4/IV/385), w rejonie rowu odprowadzającego wody kopalniane, wystąpiły lokalne zalewiska uniemożliwiające grawitacyjny odpływ wód dołowych. Po wykonaniu w poprzednich latach robót hydrotechnicznych na bieżąco jest monitorowany ten obszar, aby zapobiec ewentualnym utrudnieniom w odpływie tych wód do odbiornika rz. Świnki.

Gospodarka odpadami

W 2012 roku łączny przychód odpadów górniczych wyniósł 4 742 458 ton. Około 54 % odpadów poddanych było odzyskowi i zagospodarowaniu.

Odzysk odpadów w celach przemysłowych w instalacji produkcji ceramiki budowlanej EkoKLINKIER wyniósł łącznie 19 566 ton odpadów.

Odzysk odpadów w celach nieprzemysłowych (tj. rekultywacja terenów pogórnicznych, wykorzystanie odpadów do utwardzania dróg, placów i innych celów) wyniósł – 2 534 905 ton.

Odpady górnicze w największej ilości (96,6 % całości zagospodarowanych odpadów) wykorzystywane są do wykonywania rekultywacji terenów zdegradowanych (różnego rodzaju wyrobisk poeksploatacyjnych). Polega ona na przywróceniu tym terenom pierwotnej rzeźby poprzez wypełnienie wyrobisk odpadami górnymi, a następnie przykryciu ich warstwą glebową i zagospodarowaniu w kierunku rolnym bądź zadrzewieniowym. Odbywa się to zgodnie z opracowanym przez Wydział Ochrony Środowiska Urzędu Wojewódzkiego w Lublinie i zatwierdzonym przez Wojewodę Lubelskiego „Programem rekultywacji wyrobisk po eksploatacji złóż surowców mineralnych na terenie województwa lubelskiego”.

Właściciele terenów rekultywowanych posiadają stosowne decyzje organów ochrony środowiska (starostowie).

Poniższa tabela przedstawia w ujęciu dynamicznym - zgodnie z ustawą o odpadach (Dz.U. Nr 62, poz. 628 z 2001 r. z późn. zmianami) - ilość odpadów uzyskanych, poddanych odzyskowi oraz unieszkodliwianych przez deponowanie na obiekcie unieszkodliwiania odpadów wydobywczych.

Tabela 24 Odpady

Wyszczególnienie	2010	2011	2012
Odpady górnicze (Mg)	3 288 948	4 050 085	4 742 458
Odpady składowane (Mg)	1 427 329*	1 957 305**	2 395 292 ***
Odpady zagospodarowane (Mg)	2 366 927	2 092 780	2 554 471

*/ z tego: składowane 541 655 Mg zmagazynowanych w 2009 roku i 885 674 Mg składowanie z bieżącej produkcji.

**/ z tego: 1750 000 Mg składowane na obiekcie, 207 305 Mg magazynowane

***/ z tego: składowane 207 305 Mg zmagazynowanych w 2011 roku i 2 187 987 Mg składowanie z bieżącej produkcji.

W 2012 za składowanie odpadów Spółka nie wносиła opłaty, co jest zgodne z nową Ustawą o odpadach wydobywczych z dnia 10 lipca 2008 r. (art. 26 ust.3).

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. uzyskał decyzję Wojewody Lubelskiego, znak SiR VII. 6620/32/2004 z dnia 10.09.2004 r. z późniejszymi zmianami, zezwalającą na wytwarzanie, odzysk i unieszkodliwianie odpadów wraz z określeniem sposobu postępowania z tymi odpadami. Decyzja – zgodnie z obowiązującymi aktami prawnymi - dotyczy wszystkich odpadów powstających w kopalni.

Zgodnie z pkt. I.10.4. Pozwolenia zintegrowanego w 2012 roku przeprowadzone zostały badania składu fizyko – chemicznego skały płonnej (odpadów górniczych) i zgodnie z cytowanym Pozwoleniem będą one wykonywane regularnie co roku.

Dotychczasowe analizy karbońskich skał płonnych wykonane przez "Pomiar-GIG" potwierdzają stałość właściwości fizyko – chemicznych tych odpadów oraz wykazały ich przydatność do wykonywania m.in. prac inżynieryjno-technicznych, związanych z niwelacją terenów zdegradowanych działalnością górniczą, prac związanych z wykonywaniem przekładek technologicznych na składowiskach odpadów, rekultywacji bezglebowej, remontów dróg.

LW BOGDANKA prowadzi również zagospodarowanie odpadów przemysłowych (złom, drewno odpadowe, przerepracowane oleje, itp.) oraz przekazuje do unieszkodliwienia (firmom specjalistycznym) odpady, które nie nadają się do wykorzystania (zużyte źródła światła, ścinki taśm przenośnikowych, opakowania po klejach, farbach itp.).

Sankcje i opłaty grożące Spółce z tytułu ochrony środowiska

Działalność górnicza pociąga za sobą opłaty: eksploatacyjną, z tytułu korzystania ze środowiska naturalnego oraz szereg kosztów związanych z zagospodarowaniem odpadów pogórniczych, rekultywacją terenów przemysłowych, monitoringiem środowiskowym, opracowaniem operatów i dokumentacji niezbędnych do właściwego funkcjonowania zakładu.

Tabela 25 Koszty LW BOGDANKA S.A. związane z ochroną środowiska naturalnego [w tys. zł]

Lp.	Rodzaj kosztów	2010	2011	2012
1.	Koszty ochrony (rekultywacja, monitoring)	808,93	1 005,64	803,39
2.	Koszty zagospodarowania odpadów pogórniczych i utylizacji przemysłowych	33 005,58	30 174,42	40 459,02
3.	Koszty operatów, opinii dokumentacji, projektów itp.	52,20	122,4	200,05
4.	Opłaty z tytułu korzystania ze środowiska, w tym:	382,06	391,08	408,08
	- emisja gazów i pyłów ze środków transportowych, ZCB oraz urzędzeń klimatycznych	162,78	179,83	168,09
	- odpady ¹⁾	-	-	-
	- zrzut ścieków	219,28	211,25	239,99
5.	Razem koszty	34 248,77	31 693,54	41 870,54

¹⁾za odpady wydobywcze do dnia 1 maja 2012 nie ponosi się opłat z tytułu składowania (ustawa o odpadach wydobywczych)

Spółka Lubelski Węgiel BOGDANKA SA spełnia standardy w zakresie ekologii i w roku 2012 nie poniosła kar z tytułu naruszenia warunków korzystania ze środowiska, określonych w obowiązujących przepisach prawnych.

Do opłat za działalność prowadzoną na podstawie Prawa Geologicznego i Górniczego zalicza się opłatę za użytkowanie górnicze oraz opłatę eksploatacyjną.

Opłata eksploatacyjna była wnoszona kwartalnie na konta gmin, na terenie których prowadzi się eksploatację (60 %) oraz na poczet Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska (40 %).

Tabela 26 Opłata eksploatacyjna i za użytkowanie górnicze LW BOGDANKA S.A. [w tys. zł]

Lp.	Rodzaj opłaty	2010	2011	2012
1	Eksploatacyjna	10 075,26	10 492 ,70	14 181 405
2	Za użytkowanie	-		-

7.2 Działalność Łęczyńskiej Energetyki Sp. z o.o. w zakresie ochrony środowiska

a) Ochrona powietrza atmosferycznego

W roku 2012 Spółka eksploatowała następujące kotłownie:

- w Bogdancie (moc 57 MW, współspalanie węgla z biomasą),
- w Zawadowie (moc 0,435 MW, węgiel i drewno odpadowe),
- kotłownia Pasternik w Łęcznej (moc 2,06 MW, węgiel, kotłownia rezerwowa)

Spółka zależna posiada w zakresie ochrony powietrza następujące decyzje:

- decyzję NR PZ 13/2007 Wojewody Lubelskiego znak ŚR.V.6618/8-10/2007 – z dnia 22.10.2007r. - pozwolenie zintegrowane dla instalacji „Ciepłowni/elektrociepłowni ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej w Bogdancie”, zmienioną na decyzję NR PZ 25/2010 znak RŚ.V.İŁ.7624/48/08 z dnia 28 września 2010 wydaną przez Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego w Lublinie – pozwolenie zintegrowane na prowadzenie instalacji ciepłowni, przystosowanej do współspalania węgla i zrębków drzewnych i elektrociepłowni ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej, przystosowanej do współspalania odpadów, zlokalizowanej w Bogdancie, gmina Puchaczów.
- Decyzję znak RŚ.V.MJ.7691/15/09 z dnia 20 grudnia 2012 r. wydaną przez Urząd Marszałkowski w Lublinie zmieniającą decyzję wydaną z upoważnienia Starosty Łęczyńskiego z dnia 31 marca 2006r, znak :BAO 7644/6/1/2006 zmienioną decyzją wydaną z upoważnienia Starosty Łęczyńskiego z dnia 28 czerwca 2006r., znak : BAO 7644/6/2/2006 a także decyzją wydaną przez Urząd Marszałkowski w Lublinie znak RŚ.V.PS.7691/15/09 z dnia 17.04.2009 r. zezwalającą na udział Spółki we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji ważne do 30 marca 2016r.

b) Gospodarka wodno-ściekowa

Aktualnie Spółka zależna posiada pozwolenia wodno-prawne:

- decyzję Starostwa Powiatowego w Łęcznej znak BAO.6341.42.7.2012 z dnia 21.12.2012r. na pobór wody z ujęcia w Bogdancie , ważna do 30.11.2032r.
- decyzję Starostwa Powiatowego w Łęcznej znak BAO.6341.42.8.2012 z dnia 21.12.2012r. na pobór wody z ujęcia w Nadrybiu, ważna do 30.11.2032r.
- decyzję Starostwa Powiatowego w Łęcznej znak BAO.6341.37.3.2012 z dnia 29.10.2012r. na pobór wody z ujęcia w Stefanowie , ważna do 30.09.2032r
- decyzję Starostwa Powiatowego w Łęcznej znak BAO.6341.42.9.2012 z dnia 21.12.2012r. na odprowadzenie oczyszczonych ścieków z Pola Bogdanka , ważna do 30.11.2022r.
- decyzję Starostwa Powiatowego w Łęcznej znak BAO.6341.42.10.2012 z dnia 21.12.2012r. na odprowadzenie oczyszczonych ścieków z Pola Nadrybie i Stefanów , ważna do 30.11.2022r.
- oraz decyzję NR PZ 13/2007 Wojewody Lubelskiego znak ŚR.V.6618/8-10/2007 – z dnia 22.10.2007r. - pozwolenie zintegrowane dla instalacji „Ciepłowni/elektrociepłowni ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej w Bogdancie” zmienioną na decyzję NR PZ 25/2010 znak RŚ.V.İŁ.7624/48/08 z dnia 28 września 2010 wydaną przez Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego w Lublinie – pozwolenie zintegrowane na prowadzenie instalacji ciepłowni, przystosowanej do współspalania węgla i zrębków drzewnych i elektrociepłowni ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej, przystosowanej do współspalania odpadów, zlokalizowanej w Bogdancie, gmina Puchaczów.

Spółka zależna eksploatuje obecnie trzy ujęcia wody pitnej : w Bogdancie, Nadrybiu i Stefanowie oraz dwie oczyszczalnie ścieków: oczyszczalnię mechaniczno-biologiczną w Bogdancie o wydajności 700 m³/dobę, oczyszczalnię mechaniczno-biologiczną (Bioblok) w Nadrybiu o wydajności 400 m³/dobę.

c) Gospodarka odpadami

Spółka zależna prowadzi gospodarkę odpadami zgodnie z decyzjami:

- Decyzją wydaną przez Starostwo Powiatowe w Łęcznej, znak BAO 6140/20/08-7 z terminem ważności do 30.06.2018 r. dotyczy gospodarki odpadami niebezpiecznymi powstającymi w wyniku działalności w miejscowościach: Nadrybie, Stefanów, Łęczna i Zawadów,
- Decyzją NR PZ 13/2007 Wojewody Lubelskiego znak ŚR.V.6618/8-10/2007 – z dnia 22.10.2007 r. - pozwolenie zintegrowane dla instalacji „Ciepłowni/elektrociepłowni ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej w Bogdance” obejmująca powstające odpady związane z działalnością instalacji – ciepłownia zmienioną na decyzję NR PZ 25/2010 znak RŚ.V.IŁ.7624/48/08 z dnia 28 września 2010 wydaną przez Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego w Lublinie – pozwolenie zintegrowane na prowadzenie instalacji ciepłowni, przystosowanej do współspalania węgla i zrębków drzewnych i elektrociepłowni ze skojarzoną produkcją energii cieplnej i elektrycznej, przystosowanej do współspalania odpadów, zlokalizowanej w Bogdance, gmina Puchaczów.
- Decyzją wydaną przez Starostwo Powiatowe w Łęcznej, znak BAO.6233.7.4.2012 z dnia 13.04.2012r na odzysk odpadów innych niż niebezpieczne – ważną do 30.06.2020 r., zmieniającą decyzję wydaną przez Starostwo Powiatowe w Łęcznej, znak BAO 6140-24/10-6 z dnia 17.08.2010 r. – odzysk odpadów w instalacji spalania – Zawadów, ważna do 30.06.2020 r.

Wytwarzane odpady to:

- a. żużle, popioły paleniskowe i pyły z kotłowni,
- b. Mieszanki popiołowo-żużłowe z mokrego odprowadzania odpadów paleniskowych,
- c. osady z oczyszczalni ścieków w Bogdance i Nadrybiu,
- d. skratki z oczyszczalni,
- e. olej przepracowany,
- f. inne rozpuszczalniki i mieszaniny rozpuszczalników,
- g. odpadowy toner drukarski,
- h. świetlówki i lampy rtęciowe, monitory,
- i. opakowania po odczynnikach chemicznych,
- j. odpady komunalne niesegregowalne, opakowania z tworzyw sztucznych,
- k. zużyte czysciwo i sorbent,
- l. złom stalowy i żeliwny,
- m. złom metali kolorowych,
- n. materiały izolacyjne inne niż wymienione (wełna mineralna, szklana, papa),
- o. odpady betonu oraz gruz betonowy z rozbiórek i remontów,
- p. gruz ceglany,
- q. szkło,
- r. opakowania zawierające pozostałości substancji niebezpiecznych lub nimi zanieczyszczone,
- s. zużyty sprzęt elektroniczny (komputery itp.).

Wytwarzane odpady Spółka zależna przekazuje podmiotom posiadającym stosowne decyzje w zakresie gospodarowania odpadami, wydane przez właściwe organa terytorialne zgodnie z ustawą z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach oraz nową ustawą z dnia 14 grudnia 2012 r.

d) Obciążenia finansowe z tytułu korzystania ze środowiska

Opłaty „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego w okresie trzech ostatnich lat przedstawia tabela poniżej.

Tabela 27 Opłaty „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego

Wyszczególnienie [zł]	2010	2011	2012
Emisja zanieczyszczeń z kotłowni:			
w Bogdance	389.045,09	222 303,82	128 893,33
w Łęcznej	-	-	-
w Zawadowie	1.736,80	1 193,25	1 344,30
w Ostrowie Lubelskim	12.995,36	7 237,19	-
w Milejowie	34.879,09	-	-
Za pobór wód podziemnych i odprowadzanie ścieków			
w Bogdance, Nadrybiu i w Stefanowie	27.509,00	33 629,00	61 735,75
RAZEM	466.165,34	264 363,26	191 973,38

W roku obrotowym 2012 łączna opłata za gospodarcze korzystanie ze środowiska była niższa w stosunku do lat poprzednich przede wszystkim z uwagi na fakt, że rok 2012 był pierwszym rokiem kalendarzowym w którym przez cały okres 12 m-cy działała nowa instalacja odsiarczania i odpylania spalin.

Dodatkowo, Spółka zależna zaprzestała eksploatacji kotłowni w Ostrowie Lubelskim.

W latach 2010-2012 Spółka zależna nie była obciążona karami za przekroczenie wyznaczonych norm.

Wielkość emisji CO₂ wyniosła 50 597 Mg., co wiązało się z przekroczeniem emisji CO₂ w stosunku do przyznanego limitu o 315 Mg CO₂.

8. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień przekazania Sprawozdania Spółka nie posiada żadnych informacji o jakichkolwiek postępowaniach toczących się przed: sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których stroną jest LW BOGDANKA S.A. lub jednostka zależna, dotyczących:

- zobowiązań albo wierzytelności LW BOGDANKA S.A. lub jednostki zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych LW BOGDANKA S.A.,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych LW BOGDANKA S.A.

Więcej informacji na temat postępowań, których stroną była LW BOGDANKA S.A., znajduje się z Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW BOGDANKA S.A. za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

9. INNE ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GK LW BOGDANKA S.A., JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

9.1 Akcje nieodpłatne dla uprawnionych pracowników

Z uwagi na fakt, że LW BOGDANKA S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, była ona objęta przepisami Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji. Zgodnie z art. 36 Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji oraz na podstawie § 17 Statutu Spółki, uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia do 15% akcji objętych przez Skarb Państwa w dniu wpisania spółki do rejestru – tj. 3 243 000 (słownie: trzy miliony dwieście czterdzieści trzy tysiące) akcji imiennych serii B Spółki.

Uprawnieni pracownicy mogą skorzystać ze wspomnianego powyżej prawa, o ile w ciągu sześciu miesięcy od dnia wpisania spółki do rejestru złożą pisemne oświadczenie o zamiarze nabycia akcji. Niezłożenie oświadczenia w powyższym terminie spowodowało utratę prawa do nieodpłatnego nabycia akcji. Bieg sześciomiesięcznego terminu, o którym mowa powyżej, rozpoczął się w przypadku Spółki z dniem ostatecznego wejścia w życie

ustawy. W związku z tym, zgodnie z artykułem 77 Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, sześciomiesięczny termin upłynął 8 października 1997 r.

W Spółce powstały listy uprawnionych pracowników, którzy złożyli oświadczenia o zamiarze nieodpłatnego nabycia akcji, rozpatrzono również pisemne reklamacje złożone przez pracowników. Sporządzenie listy nastąpiło 22 października 1997 roku.

W dniu 8 grudnia 2009 r. Skarb Państwa dokonał transakcji zbycia 1.689.939 akcji LW BOGDANKA S.A. na zasadach ogólnych, co otworzyło drogę do rozpoczęcia realizacji procesu nieodpłatnego udostępniania akcji LW BOGDANKA S.A. uprawnionym pracownikom, na podstawie w/w ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji oraz Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 r. w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz.U.03.35.303).

W dniu 29 grudnia 2009 r. w siedzibie Spółki wywieszono Listę uprawnionych pracowników obejmującą okresy zatrudnienia w komercjalizowanym przedsiębiorstwie państwowym, jego poprzedniku i w Spółce oraz łączny okres zatrudnienia w tych podmiotach.

W dniu 3 lutego 2010 roku Zarząd LW BOGDANKA S.A. oraz przedstawiciele związków zawodowych działających w Spółce podpisali porozumienie w sprawie określenia liczby akcji LW BOGDANKA S.A. przypadających na każdą z grup osób uprawnionych, wyodrębnionych ze względu na łączny okres zatrudnienia w Przedsiębiorstwie Państwowym KWK „Bogdanka” oraz jego poprzedniku i w Spółce.

W dniu 8 lutego 2010 roku Zarząd Spółki sporządził ostateczną listę uprawnionych pracowników, uzupełnioną o dane dotyczące liczby akcji przysługujących uprawnionym pracownikom.

W dniu 7 kwietnia 2010 roku rozpoczął się proces podpisywania umów nieodpłatnego nabycia akcji. Proces ten trwał do 9 marca 2012 roku.

Prawo do nieodpłatnego nabycia akcji Spółki powstało po upływie 3 miesięcy od dnia zbycia przez Skarb Państwa pierwszych akcji na zasadach ogólnych, tj. począwszy od 09.03.2010 r. i może być realizowane przez uprawnionych pracowników do dnia 09.03.2012 r. Prawo do nieodpłatnego nabycia akcji podlega dziedziczeniu, z zastrzeżeniem zapisów art. 38c), ust.2 – 4 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji. Akcje nabyte nieodpłatnie przez uprawnionych pracowników nie mogą być przedmiotem obrotu przed upływem dwóch lat od dnia zbycia przez Skarb Państwa pierwszych akcji na zasadach ogólnych, z tym że akcje nabyte przez pracowników pełniących funkcję członków Zarządu Spółki – przed upływem trzech lat.

W dniu 28 grudnia 2011 r. Spółka, raportem bieżącym nr 33/2011 opublikowała informację dotyczącą ostatecznej liczby akcji serii B, które na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 15 grudnia 2011 roku zostały zamienione z akcji imiennych na akcje na okaziciela z upływem trzeciego dnia roboczego od dnia publikacji Prospektu i będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Liczba w/w akcji wynosi 3.208.111.

Tego samego dnia nastąpiło także złożenie do GPW wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 34/2011 z dnia 28 grudnia 2011 r., że został złożony przez działającego w imieniu Spółki pełnomocnika - Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A., wniosek o wprowadzenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w następstwie rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Zgodnie z w/w raportem bieżącym łączna liczba akcji zwykłych na okaziciela serii B objętych wnioskiem, wprowadzonych do obrotu giełdowego w następstwie rejestracji, wyniosła: 3.208.111. Łączna liczba wszystkich akcji w obrocie giełdowym po wprowadzeniu akcji objętych wnioskiem, wyniosła: 33.978.701. Zaproponowana została także data rejestracji i wprowadzenia: 4.01.2012 r.

W dniu 29 grudnia 2011 roku została podjęta decyzja przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zarejestrowaniu w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 3.208.111 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A., pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLLWBGD00016.

Dzień później, tj. 30.12.2011 r., Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie wniosku, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 34/2011, podjął uchwałę, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela Serii B spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. Do obrotu giełdowego dopuszczonych zostało 3.208.111 Akcji zwykłych na okaziciela Serii B spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

4 stycznia 2012 r. zostało wprowadzonych na GPW S.A. w Warszawie 3.208.111 akcji pracowniczych Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. nabytych nieodpłatnie przez uprawnionych pracowników Spółki. W tym samym dniu w KDPW nastąpiła rejestracja akcji Spółki. 4 lutego 2013 r. 34 754 akcji pracowniczych zostało zdematerializowanych i wprowadzonych na GPW w Warszawie S.A. Obecnie w obrocie poza rynkiem regulowanym pozostaje 135 akcji imiennych.

9.2 Działania marketingowe realizowane przez Spółkę w 2012 r.

Realizacja działań marketingowych w LW BOGDANKA S.A. w 2012 roku oparta była o następujące dokumenty:

- Zatwierdzonym „Plan Techniczno-Ekonomiczny dla Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. na rok 2012”,
- „Strategia działalności sponsoringowej dla Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. na lata 2010 ÷ 2014” (uchwała RN nr 75/VII/2010 z dnia 28.09.2010 r.) oraz weryfikacją ww. dokumentu (uchwała RN nr 32/VIII/2012 z dnia 23.11.2012 r.)

W roku 2012 zaistniała konieczność weryfikacji „Strategii działalności sponsoringowej dla Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. na lata 2010 ÷ 2014”, w wyniku czego przemodelowane zostały budżety sponsoringowe oraz zmniejszona została liczba podmiotów sponsorowanych.

W spółce Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A.:

1. Sponsoring reklamowy, sportowy – traktowany jako wszystkie działania realizowane przez kluby sportowe lub organizatorów wydarzeń sportowych, związane ze świadczeniem reklamy sportowej w zamian za sponsorowanie finansowe klubów sportowych lub organizatorów wydarzeń sportowych w różnych dyscyplinach istotnych z punktu widzenia realizowanej strategii i zasięgu oddziaływania reklamowego.
2. Sponsoring reklamowy, pozostały – traktowany jako wszystkie działania związane ze świadczeniem reklamy przez podmioty sponsorowane w zamian za sponsorowanie istotnych wydarzeń społecznych, kulturalnych, naukowo technicznych i innych mających znaczenie dla wizerunku społecznego marki.
3. Promocja - Mix promocyjny dla marki korporacyjnej Bogdanka – traktowany jako skorelowane działania public relations, społecznej odpowiedzialności biznesu, publicity z medialną kampanią wizerunkową Spółki. Typologicznie związany z bezpośrednią produkcją, kreacją, emisją reklamy publicznej na nośnikach reklamy oraz z wszystkimi innymi działaniami marketingowymi związanymi z klasycznym pojęciem promocji [promocja sprzedaży]. Zadania realizowane bezpośrednio przez komórkę promocji i reklamy spółki jak i przez agencje reklamowe w przypadku oficjalnych kampanii medialnych.
4. Promocja - Mix promocyjny dla marki towarzyszącej EkoKLINKIER – traktowany jako skorelowane działania public relation, publicity z medialną kampanią produktową lub wizerunkową cegieł EkoKlinkier w celu osiągnięcia rynkowych rezultatów sprzedażowych marki. Typologicznie również związany z bezpośrednią produkcją, kreacją, emisją reklamy publicznej na nośnikach reklamy oraz z wszystkimi innymi działaniami marketingowymi związanymi z klasycznym pojęciem promocji [promocja sprzedaży].

Uzasadnienie podjętych działań marketingowych:

- 1) Sponsoring reklamowy, sportowy i pozostały
- a) Osiągnięcie celów marketingowych, tj.:
 - Kontynuacja budowy wizerunku firmy jako lidera w branży wydobywczej na rynku krajowym i europejskim. Wzrost wartości marek Spółki poprzez realizację katalogu świadczeń reklamowych przez podmioty sponsorowane. Uzyskanie wysokiego przekazu medialnego o ekwiwalencie reklamowym ponad dwukrotnie przewyższającym zaangażowane środki w sponsoring;

- Podkreślenie wizerunku pro-środowiskowego Spółki poprzez promocję marki towarzyszącej na rynku materiałów budowlanych podkreślającej aspekt ekologiczny prowadzonej działalności we wszystkich środowiskach opiniotwórczych. Wzmocnienie i uwiarygodnienie ekologicznego charakteru marek Spółki;
 - Manifestacja sukcesu przedsiębiorstwa, potwierdzenie wiarygodności w oczach obecnych i przyszłych kontrahentów oraz inwestorów;
 - Uzyskanie wpływu dynamizmu i nowoczesnego wizerunku sportu na wizerunek Spółki. Uzyskanie niskiego kosztu dotarcia do grup docelowych poprzez masowość sponsorowanych dyscyplin sportowych;
 - Promocja wizerunku spółki i jej akcjonariuszy poprzez sponsoring. Promocja produktów Spółki w ramach strumienia przekazu do grupy docelowej, na który ma oddziaływać sponsoring;
 - Dynamizowanie wizerunku Spółki na rynku kapitałowym. Kreowanie wizerunku firmy na arenie ogólnokrajowej oraz międzynarodowej w kontekście własnych planów ekspansji i rozwoju a w konsekwencji wzrost wartości spółki na rynku kapitałowym;
 - Kształtowanie odpowiednich dla Spółki stosunków publicznych w kraju i regionie. Wzmocnienie w świadomości społecznej i opiniotwórczej znaczenia Spółki dla regionu Lubelszczyzny i kraju;
- b) Osiągnięcie celów społecznych, tj.:
- Minimalizowanie wysokiego ryzyka konfliktów w Spółce na linii pracodawca-związek zawodowy, utrzymanie spokoju społecznego w Spółce. Łagodzenie ewentualnych napięć społecznych i budowanie atmosfery przychylności wokół projektów Spółki;
 - Utrzymanie dobrych relacji z pracownikami przekładającymi się na utrzymanie wysokiej efektywności świadczonej przez nich pracy;
 - Spełnienie oczekiwań lokalnej społeczności w regionie który jest jednym z uboższych w kraju;
 - Zaangażowanie lokalnej młodzieży w przedsięwzięcia sportowe i społeczne mające wymiar wychowawczy, odpowiednio kształtujący osobowości możliwych przyszłych pracowników Spółki;
 - Aktywizowanie społeczności regionu lubelskiego w przedsięwzięcia sportowe, społeczne i kulturalne które bez wsparcia Spółki nie miałyby racji bytu;
 - Budowa wizerunku firmy odpowiedzialnej społecznie dbającej o pracowników i ich rodziny;
- 2) Promocja marki korporacyjnej Bogdanka oraz marki towarzyszącej EkoLINKIER:
- Kreacja wizerunku marki korporacyjnej „Bogdanka” (Corporate Identity) jako nowoczesnego i wysoko-zyskowego przedsiębiorstwa górniczo-energetycznego atrakcyjnego dla inwestorów rynku kapitałowego w obliczu realizowanego programu rozwoju i ekspansji oraz zmian kapitałowych w spółce;
 - Podkreślenie wymiaru społecznego marki korporacyjnej i towarzyszącej poprzez sponsoring sportowy, społeczny i kulturowy aktywizujący społeczność regionu lubelskiego;
 - Podkreślenie wizerunku pro-środowiskowego Spółki poprzez promocję marki towarzyszącej EkoLINKIER na rynku materiałów budowlanych podkreślającej aspekt ekologiczny prowadzonej działalności we wszystkich środowiskach opiniotwórczych.

Wykonanie budżetu reklamy w 2012 r.

Działania promocyjne dla marki korporacyjnej Bogdanka miały charakter głównie wizerunkowy – realizowane były przede wszystkim na terenie Lubelszczyzny, a także podczas ogólnokrajowych imprez branży górniczej i energetycznej. W obu przypadkach reklama Spółki miała na celu kształtowanie pozytywnego wizerunku firmy jako dużego, innowacyjnego i ekspansywnego przedsiębiorstwa (budowanie wymiaru marki – sukcesu), a także solidnego pracodawcy, który osiągając sukcesy jest jednocześnie wrażliwy na problemy ludzi, regionu i środowiska, w którym funkcjonuje [budowanie wymiaru społecznego marki]. Podstawowe działania PR przeprowadzone w roku 2012 dotyczyły głównie prasowego rynku medialnego. PR miał na celu wypracowanie odpowiednich korzystnych dla Spółki postaw wśród kręgów decyzyjnych i opiniotwórczych w związku z obecnością Spółki na GPW w Warszawie oraz budowę pozytywnego wizerunku wśród obecnych i przyszłych akcjonariuszy.

Udziały reklamowe w imprezach kulturalno-naukowych miały znaczący wpływ w kreowaniu pozytywnego wizerunku marki w świadomości społecznej, a także wśród kręgów naukowych, decyzyjnych i opiniotwórczych oraz podkreślały szczególny fakt znaczenia Spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. dla Regionu Lubelszczyzny jako jednego z nielicznych, dużych i ekspansywnych przedsiębiorstw na tym terenie.

Działania promocyjne polegały głównie na eksponowaniu logotypów marek należących do LW BOGDANKA S.A. podczas wydarzeń istotnych dla regionu i dla marki korporacyjnej z punktu widzenia reklamowego oraz grup docelowych. Podczas wydarzeń lub imprez kulturalnych, oświatowych lub innych upowszechniano aktywnie informację o ofercie handlowej Spółki.

Wspomniane już świadczenia reklamowe miały znaczący wpływ na promocję marki Bogdanka. Relacje radiowe i telewizyjne z rozgrywek i ze sponsorowanych wydarzeń społecznych lub sportowych, artykuły i zdjęcia w prasie drużyn sponsorowanych przez informowały o zaangażowaniu Spółki w promocję sportu i aktywnego trybu życia. Wszystkie te działania miały na celu promocję wizerunku firmy - sukcesu na arenie krajowej oraz międzynarodowej, odpowiednie kształtowanie stosunków publicznych; pozyskiwanie przychylności kręgów publicznych mających wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa.

Podsumowując, działania sponsoringowe klubów sportowych a w szczególności GKS Bogdanka S.A. oraz Lubelskiego Węgla KMŻ, a także zakup reklamy w mediach ogólnopolskich promowały markę Bogdanka na terenie całego kraju. Reklama podczas różnego rodzaju konferencji, zjazdów, spotkań branżowych budowała pozytywny wizerunek marek LW BOGDANKA S.A. wśród kręgu decyzyjnego, naukowców, przedsiębiorców z terenu Lubelszczyzny i całego kraju. Doskonałym sposobem w budowie pozytywnego wizerunku Spółki wśród klientów indywidualnych była reklama podczas imprez kulturalno – społecznych budująca znaczący wymiar społeczny marki w regionie. Do promocji marki korporacyjnej oraz towarzyszącej przyczyniły się sukcesy sportowych klubów sponsorowanych poprzez działalność reklamową oraz reklama podczas imprez sportowych lub rozgrywek, w których uczestniczyły inne kluby, z którymi nawiązano współpracę promocyjną.

Budżety reklamowe, zarówno marki korporacyjnej jak i marki towarzyszącej EkoLINKIER zostały zrealizowane odpowiednio w 71,43 % i 73,03 % planu. Budżet reklamowego sponsoringu sportowego zrealizowany został w 99,94 % planu, zaś budżet sponsoringu pozostałego tylko w 8,00 %. Łącznie uzyskano oszczędności w wysokości ok. 805 tys. zł netto w stosunku do założonych budżetów promocyjnych.

Tabela 28 Wykonanie budżetu reklamy LW BOGDANKA S.A. w 2012 r. [tys.zł]

Lp.	Pozycja budżetu reklamy	Wykonanie w 2012 roku zł netto
1	Promocja marki korporacyjnej Bogdanka	1.071,45
2	Promocja marki towarzyszącej EkoLINKIER	509,00
3	Sponsoring reklamowy, sportowy	7.295,50
4	Sponsoring reklamowy, pozostały	16,00
RAZEM		8.891,95

9.3 Darowizny na cele oświatowe, kulturalne, kultury fizycznej i sportu, ochrony zdrowia i pomocy społecznej, kultu religijnego

Lubelski Węgiel BOGDANKA jest cenionym w regionie pracodawcą. Kapitałem Spółki są ludzie, którzy identyfikują się z firmą i jej misją. Załoga Spółki wraz z rodzinami to łącznie ponad 12.000 osób bezpośrednio i pośrednio związanych i zależnych ekonomicznie od kopalni.

Spółka w swojej działalności, poza wypracowaniem korzystnych wyników ekonomicznych, musi być również zainteresowana tworzeniem wartości, które integrują wspólnoty społeczne. Przejawem takiej działalności jest między innymi wspieranie lokalnych inicjatyw społecznych, których celem jest rozwój sfery kulturalnej, naukowej, oświatowej, zdrowotnej, budowy infrastruktury gminnej oraz zabezpieczenie innych potrzeb lokalnej społeczności. Spółka jest także sponsorem działalności sportowej oraz kulturalnej. Filozofia ta przynosi Spółce korzyści, sprzyja kreowaniu pozytywnego wizerunku firmy dbającej o pozagospodarcze sfery działalności, a przede wszystkim pobudza lokalną inicjatywę.

W roku 2012 Zarząd Spółki Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. przekazał na darowizny zarówno środki pieniężne jak i rzeczowe na łączną kwotę 343.059,54 zł (słownie: trzysta czterdzieści trzy tysiące pięćdziesiąt dziewięć złotych 54 /100).

Zarząd przekazał środki na następujące cele w 2012 roku:

- ochrony i promocji zdrowia - 118.823,62 zł
- kultury, sztuki, ochrony dóbr kultury i tradycji - 136.561,42 zł

- | | |
|----------------------------------------------|-----------------|
| - upowszechniania kultury fizycznej i sportu | - 39.000,00 zł |
| - porządku i bezpieczeństwa publicznego | - 25.000,00 zł |
| - nauki, edukacji, oświaty i wychowania | - 23.674,50 zł. |

Zgodnie z § 32 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki zgody Rady Nadzorczej wymaga zawieranie umów, których zamiarem jest darowizna, których wartość przekracza równowartość w złotych kwoty 5 tys. euro.

W 2012 roku nie została zawarta żadna umowa darowizny wymagająca zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Wszystkie obdarowane podmioty zobowiązane są zapisami umowy do pisemnej informacji o przyjęciu darowizny, a następnie do przedstawienia sprawozdania z wykorzystania przedmiotu darowizny na cel określony w umowie. Sprawozdania takie Obdarowani nadsyłają w formie oświadczeń, opisów, kserokopii faktur i innych dokumentów świadczących o prawidłowym zrealizowaniu postanowień umowy darowizny.

9.4 Przyjęcie strategii CSR na lata 2012 - 2015

W dniu 1 marca 2012 r. Zarząd Spółki podał do wiadomości, że Spółka Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. przyjęła do realizacji Strategię Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) na lata 2012 – 2015. To podstawowy dokument korporacyjny określający dla Bogdanki wizję i cele, jakie spółka zamierza osiągnąć na drodze zrównoważonego rozwoju. Powstał w oparciu o kluczowe wyzwania CSR, jakie stoją przed branżą wydobywczą na świecie. W tworzeniu Strategii spółkę wspomagał Zespół ds. zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu PwC.

LW BOGDANKA S.A. już od lat realizuje w swojej działalności wiele praktyk odpowiedzialnego biznesu. Przyjęcie kompleksowej Strategii CSR i wdrożenie jej do realizacji oznacza zobowiązanie spółki do podjęcia konkretnych działań w takich obszarach jak:

- etyka i transparentność komunikacji w praktyce działalności biznesowej;
- bezpieczeństwo i rozwój pracowników Spółki;
- innowacyjny i aktywny wpływ na otoczenie i środowisko;
- realizacja celów biznesowych w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju.

Strategia CSR dla LW Bogdanka S.A. to również zobowiązanie do stałego monitorowania wszystkich mierników podjętych działań oraz publicznego raportowania społecznego zaangażowania spółki, np. w zakresie sponsoringu sportowego i kulturalnego, ochrony środowiska czy poprawy bezpieczeństwa i rozwoju pracowników.

W dniu 17.01.2012 r. Zarząd LW BOGDANKA S.A. podjął uchwałę ws. powołania fundacji „Solidarni Górniczy” i zatwierdzenia jej Statutu.

Obecnie fundacja jest w fazie rejestracji w Sądzie oraz został powołany dwuosobowy Zarząd Fundacji. Po dokonaniu wszystkich formalności fundacja rozpocznie działania operacyjne.

Celem fundacji będzie świadczenie pomocy finansowej i wspomaganie pracowników Spółki poszkodowanych w wypadkach losowych, chorych, znajdujących się w trudnej sytuacji materialnej oraz ich rodzin, wspieranie przedsięwzięć kulturalnych, prozdrowotnych, ekologicznych i innych o dużym znaczeniu lokalnym i regionalnym, a także niesienie pomocy ofiarom katastrof, wypadków i klęsk żywiołowych.

9.5 Zawarcie umowy z Caterpillar Global Mining Europe GmbH na dostawę kolejnego kompleksu strugowego

W lutym 2013 roku Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. podpisała z Caterpillar Global Mining Europe GmbH umowę na dostawę kolejnego ścianowego kompleksu strugowego. Zgodnie z umową, urządzenie zostanie dostarczone do Spółki do końca czerwca 2014 roku. Zgodnie z umową cena kompleksu strugowego wynosi 47 mln EURO. Jego rozruch planowany jest na trzeci kwartał 2014 roku.

Będzie to już trzeci kompleks strugowy w Spółce. Dwa obecnie eksploatowane również zostały dostarczone przez Caterpillar Global Mining Europe GmbH.

9.6 Audyt procedur zakupowych przeprowadzony przez Ernst & Young Business Advisory sp. z o.o. i Wspólnicy sp.k. oraz SRK CONSULTING (UK) Limited

W 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki zleciła dwóm spółkom konsultingowym: Ernst & Young Business Advisory sp. z o.o. i Wspólnicy sp.k. oraz SRK CONSULTING (UK) Limited przeprowadzenie audytu procedur zakupowych, zwłaszcza w obszarze robót górniczych, ze szczególnym uwzględnieniem konfliktów interesów.

Aktualnie trwają prace nad implementacją poszczególnych rekomendacji wynikających z audytu.

10. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE

W dniu 27.06.2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocza 2012, 2013 i 2014 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2012, 2013 i 2014.

Umowa została podpisana 17 lipca 2012 r. i została zawarta na okres umożliwiający wykonanie przedmiotu umowy.

Spółka nie korzystała wcześniej z usług Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.).

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

Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie z § 32 ust. 1 pkt. 4 Statutu Spółki. Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) wraz z Deloitte Advisory Sp. z o.o., Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o., Deloitte Business Consulting S.A., Deloitte Polska Sp. z o.o., Deloitte PP Sp. z o.o., Deloitte Strategy and Research Sp. z o.o., Deloitte Services Sp. z o.o. oraz Deloitte Legal, Pasternak, Korba i Wspólnicy Kancelaria Prawnicza Sp. k. wspólnie określane - Deloitte PL - są jednostkami stowarzyszonymi Deloitte Central Europe Holdings Limited.

Tabela 29 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań [tys. zł]

Deloitte PL	2012 rok	2011 rok
- badanie rocznego sprawozdania finansowego	66 ^{*(1)}	0
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	44*	0
- usługi doradztwa podatkowego	14**	
- pozostałe usługi	123,59***	103,47***
Razem	203,59	103,47

* Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.)

** Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. zo.o.

*** Deloitte Advisory Sp. z o.o.

⁽¹⁾ z czego 22 tys. zł płatne po badaniu wstępnym, a 44 tys. po przekazaniu Spółce ostatecznych wersji Opinii i Raportu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz Opinii i Raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

11. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

11.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega LW BOGDANKA S.A.

W 2012 roku LW BOGDANKA S.A. stosowała się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (dalej „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, „DPSN”), obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zasady ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” stanowiły załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku. Ponadto Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych podjęła w dniu 19 maja 2010 roku uchwałę nr 17/1249/2010 w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Zmiany te weszły w życie z dniem 1 lipca 2010 r. Obecnie Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego oparte na zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” uchwalonego uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., obowiązującego od 01.01.2013 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” dostępne są na stronie internetowej poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie - www.corp-gov.gpw.pl.

W dniu 23.06.2009 r. Spółka opublikowała raport bieżący nr 7/2009 w sprawie niestosowania w Lubelskim Węgłu BOGDANKA S.A. wybranych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Zgodnie z raportem Corporate Governance nr 1/2010 z dnia 15.06.2010 r. do tego dnia w sposób trwały nie były stosowane następujące zasady DPSN: Zasada 6 części III i Zasada 7 części III. W dniu 15 czerwca Spółka, wykonując obowiązek nałożony § 29 pkt. 3 Regulaminu Giełdy poinformowała, iż w związku z ustaniem przyczyn nieprzestrzegania zasad 6 i 7 części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW („DPSN”), opisanych w raporcie bieżącym nr 7/2009 z dnia 23.06.2009 roku, Spółka przestrzegać będzie wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w DPSN.

11.2 Opis głównych cech stosowanych w Grupie LW BOGDANKA S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje wewnętrzne.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce funkcjonuje szereg procedur wewnętrznych, których celem jest zapewnienie skutecznej i efektywnej kontroli oraz identyfikacji i eliminowania potencjalnych ryzyk. Przyjęte rozwiązania opierają się na regulaminie organizacyjnym Spółki, instrukcji obiegu dokumentów, polityce rachunkowości, oraz zakresach obowiązków i uprawnień pracowników służb finansowo-księgowych.

Jednocześnie, utrzymany jest w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze - w ramach obowiązków koordynacyjno - nadzorczych.

W LW BOGDANKA S.A. wdrożono mechanizmy kontroli mające na celu realizację następujących celów kontrolnych:

- Uprawnienia i obowiązki – podział zadań pomiędzy pracowników umożliwi wczesne wykrycie błędów lub nadużyć,
- Wiarygodność i kompletność – wszystkie operacje i transakcje są od początku do końca poprawnie przeprowadzone oraz zarejestrowane,
- Terminowość – operacje są wykonane i zarejestrowane w rejestrach lub aplikacjach informatycznych we właściwym terminie, wskazanym w przepisach,
- Wartościowanie i przypisanie – aktywa i pasywa są wycenione prawidłowo, a zyski i koszty wykazane we właściwej wysokości,
- Prezentacja i ujęcie – aktywa, pasywa, zyski i koszty oraz transakcje są poprawnie sklasyfikowane, opisane i ujęte we właściwych dokumentach,
- Monitorowanie i sprawozdawczość – raporty zawierające informacje i dane dotyczące realizowanych czynności są terminowo przekazywane Zarządowi Spółki,
- Poufność – informacje i dane są dostępne wyłącznie osobom, które są ich odbiorcami z racji pełnionych funkcji i obowiązków,

- Dostępność – systemy i aplikacje informatyczne są dostępne w czasie wymaganym dla przeprowadzenia i rejestracji operacji i transakcji,
- Zgodność z prawem – proces i obsługujące go systemy spełniają wymagania wynikające z przepisów prawa, norm i standardów.

Rzetelność sprawozdania finansowego zapewniają dane wynikające z ksiąg rachunkowych, które zawierają zapisy wprowadzone na podstawie właściwej dokumentacji źródłowej.

Kompletność sprawozdawczości obejmuje wszystkie dotyczące Spółki wzory sprawozdawcze. Sposób prezentacji danych ma zapewnić zrozumiałość sprawozdania (przejrzystość i jasność informacji), przydatność informacji zawartych w sprawozdaniu oraz porównywalność prezentowanych danych.

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych w Lubelskim Węglu BOGDANKA S.A. służy system informatyczny FINANSE, będący częścią Zintegrowanego Systemu Zarządzania INTEGRA. Stosowane systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu do systemów. Dokumenty źródłowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych podlegają kontroli, w ramach tzw. kontroli funkcjonalnej realizowanej przez komórki merytorycznie odpowiedzialne za realizowane transakcje. Przed wprowadzeniem dokumentu do ewidencji pracownicy służb księgowych i finansowych dokonują kontroli ostatecznej. Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego Spółki sprawuje Z-ca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno - Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowe realizujące zadania w zakresie weryfikacji i ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki oraz generowania danych niezbędnych do sporządzania sprawozdań finansowych. Dodatkowo na jakość sprawozdania finansowego wpływają doświadczeni i wykwalifikowani pracownicy służb finansowo-księgowych, nad którymi kontrolę funkcjonalną sprawują kierownicy poszczególnych komórek organizacyjnych.

Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A. prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Finansowej (MSFF). Takie same zasady obowiązują w spółkach tworzących Grupę Kapitałową Lubelski Węgiel BOGDANKA S.A., dla których LW jest jednostką dominującą.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości.

Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Lubelskim Węglu BOGDANKA S.A. oraz współpracującym z niezależnym audytorem jest Komitet Audytu powołany w ramach kompetencji Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto, na mocy art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, do obowiązków Rady Nadzorczej należy zapewnienie, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania określone prawem.

Istotnym elementem jest również funkcjonowanie w ramach struktury organizacyjnej Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, który działa w oparciu o „Regulamin Audytu i Kontroli Wewnętrznej”. System kontroli wewnętrznej w Lubelskim Węglu BOGDANKA S.A. oparty jest o zasady niezależności i obejmuje wszystkie procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych.

W celu potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i zapisami w księgach rachunkowych prowadzonych przez Spółkę, sprawozdanie poddawane jest badaniu przez niezależnego rewidenta, który wydaje opinie w tym przedmiocie. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki spośród renomowanych firm audytorskich w oparciu o rekomendacje Komitetu Audytu, który m.in. dba o zapewnienie bezstronności i niezależności przy realizacji powierzonych rewidentowi zadań.

Przyjęte zasady postępowania dotyczące sporządzania sprawozdania finansowego mają zapewnić zgodność z wymogami prawa i stanem faktycznym oraz odpowiednio wczesne identyfikowanie i eliminowanie potencjalnych ryzyk, aby nie wpływały one na rzetelność i prawidłowość prezentowanych danych finansowych.

11.3 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji LW BOGDANKA S.A.

Tabela 30 Struktura akcjonariatu LW BOGDANKA S.A. według stanu na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. 7 listopada 2012 roku oraz 21 marca 2013 roku

Akcjonariusz	7 listopada 2012		21 marca 2013	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK*	5 014 644	14,74	5 014 644	14,74
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” **	3 320 377	9,76	3 320 377	9,76
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ***	3 275 953	9,63	3 275 953	9,63
AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny****	1 734 194	5,10	1 734 194	5,10
Pozostali	20 668 422	60,77	20 668 422	60,77
Razem	34 013 590	100,00	34 013 590	100,00

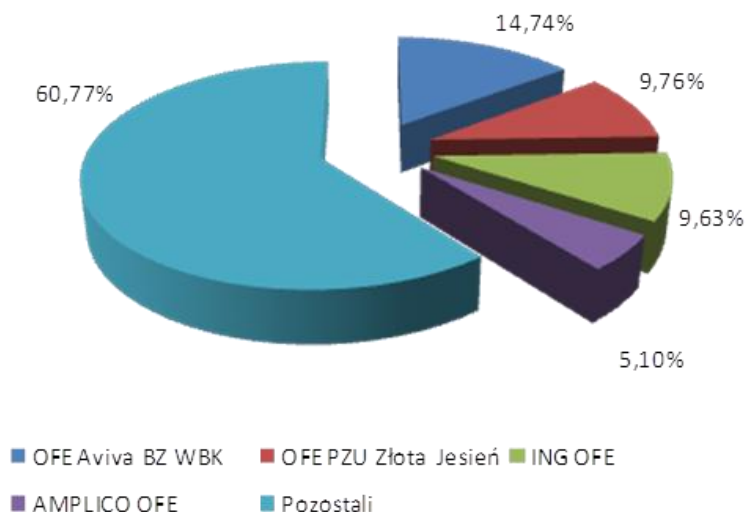
* zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 25 marca 2010 roku, opisanym w Raporcie bieżącym nr 11/2010.

** zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 18 marca 2010 roku, opisanym w Raporcie bieżącym nr 10/2010.

*** zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 11 sierpnia 2010 roku, opisanym w Raporcie bieżącym nr 35/2010.

**** zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 12 maja 2010 roku, opisanym w Raporcie bieżącym nr 17/2010.

Wykres: Struktura akcjonariatu LW BOGDANKA S.A. wg stabu na dzień 21 marca 2013 roku.



11.4 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

LW BOGDANKA S.A. nie wyemitowała papierów wartościowych dających akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

11.5 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut LW BOGDANKA S.A. nie przewiduje ograniczeń odnośnie prawa wykonywania głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

11.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Statut LW BOGDANKA S.A. nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

11.7 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

Zmiany w Statucie LW BOGDANKA S.A. wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców, zgodnie ze statutem Spółki oraz przepisami kodeksu spółek handlowych.

W przypadku zamiaru dokonania w Statucie zmian o znacznym zakresie, Zarząd przygotowuje projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem postanowień Statutu, które mają zostać zmienione lub wprowadzone, i dołącza ten projekt do ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem ma być dokonanie zmian Statutu.

Po dokonaniu przez Walne Zgromadzenie zmian Statutu, Zarząd przygotowuje projekt jednolitego tekstu zmienionego Statutu i przedstawia go do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej.

Ponadto w przypadku zmiany Statutu zastosowanie mają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz.U.09.33.259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, nakładający obowiązek publicznego przekazania w formie raportu bieżącego informacji o zamierzonej lub dokonanej zmianie statutu.

11.8 Organy Spółek

11.8.1 Zarządy Spółek

11.8.1.1 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających jednostką dominującą oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Powołanie członków Zarządu

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. reguluje Statut Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A.

Zgodnie ze Statutem Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. Zarząd składa się z 3 do 7 członków, w tym Prezesa Zarządu i Zastępców Prezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Dopóki ponad połowa akcji w Spółce należała do Skarbu Państwa, Rada Nadzorcza powoływała członków Zarządu – za wyjątkiem Członka Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki - po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003 roku w sprawie przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka zarządu w niektórych spółkach handlowych (Dz. U. Nr 55, poz. 476 z późn. zm.).

Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie członka zarządu.

Zakończenie wyborów i stwierdzenie ich ważności powinno nastąpić przed dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie, bilans i rachunek zysków i strat za rok kończący kadencję Zarządu. Wybór członków Zarządu przez pracowników dokonywany jest w wyborach powszechnych, z zachowaniem bezpośredniego udziału pracowników, w głosowaniu tajnym.

Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Odwołanie Członków Zarządu

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.

11.8.1.2 Skład osobowy Zarządów

Tabela 31 Skład Zarządu VII kadencji

	Zarząd powołany 5 marca 2010 roku*	Stan na dzień 3 marca 2011 roku	Stan na dzień 27 września 2012 roku	Stan na dzień 23 listopada 2012 roku	Stan na dzień 4 marca 2013 roku	Stan na dzień 11 marca 2013 roku
Mirosław Taras	Prezes Zarządu		Odwołanie z funkcji Prezesa Zarządu			
Zbigniew Stopa	Z-ca Prezesa ds. Technicznych		Pełniący Obowiązki Prezesa Zarządu	Prezes Zarządu		
Krystyna Borkowska	Z-ca Prezesa ds. Ekonomiczno – Finansowych, Główny Księgowy			Z-ca Prezesa – Główny Księgowy		
Waldemar Bernaciak	Z-ca Prezesa ds. Handlu i Logistyki					
Lech Tor	Członek Zarządu wybierany przez pracowników.					
Roger de Bazelaire					Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych	
Krzysztof Szłaga						Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji
*Mandaty Członków Zarządu wygasną w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012, tj. najpóźniej w dniu 30 czerwca 2013 roku.						

W dniu 27 września 2012 r. Rada Nadzorczą odwołała Mirosława Tarasa z funkcji Prezesa zarządu Spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. Ponadto Rada Nadzorczą, działając na podstawie § 25 ust. 1 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Panu Zbigniewowi Stopie funkcji pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.

W dniu 23 listopada 2012 r. Rada Nadzorczą Spółki powołała Pana Zbigniewa Stopę na Prezesa Zarządu Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład osobowy VII kadencji Zarządu Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. przedstawiał się następująco:

1. Zbigniew Stopa - Prezes Zarządu
2. Krystyna Borkowska - Z-ca Prezesa ds. Ekonomiczno – Finansowych, Główny Księgowy
3. Waldemar Bernaciak - Z-ca Prezesa ds. Handlu i Logistyki
4. Lech Tor - Członek Zarządu wybrany przez pracowników

11.8.1.3 Opis działania Zarządu jednostki dominującej i uprawnienia

Zgodnie ze Statutem Jednostki Dominującej, Zarząd LW BOGDANKA S.A. prowadzi sprawy Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz wobec osób trzecich oraz we wszystkich sprawach sądowych i pozasądowych.

Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. W trakcie wykonywania swoich obowiązków członkowie Zarządu są zobowiązani działać zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz zasadami DPSN, do stosowania których Spółka się zobowiązała.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Poszczególni członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki.

Uchwały Zarządu, z zastrzeżeniem uprawnień innych organów Spółki, wymagają, w szczególności:

1. Uchwalanie regulaminu Zarządu,
2. Uchwalanie regulaminu organizacyjnego Spółki,
3. Tworzenie i likwidacja oddziałów,
4. Powołanie prokurenta,
5. Zaciąganie kredytów i pożyczek,
6. Uchwalanie rocznych planów rzeczowo-finansowych (techniczno-ekonomicznych) oraz strategicznych planów wieloletnich,
7. Zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli,
8. Zbywanie i nabywanie aktywów trwałych o wartości przekraczającej równowartość kwoty 50.000 (słownie: pięćdziesięciu tysięcy) euro w złotych,
9. Sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej i do Walnego Zgromadzenia.

Uprawnienie Zarządu podjęcia decyzji ws. emisji lub wykupu akcji jest ograniczone – zgodnie ze Statutem LW BOGDANKA S.A. podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji (imiennych lub na okaziciela), a także przymusowy wykup akcji stosownie do postanowień art. 418 Kodeksu spółek handlowych, wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zarząd LW BOGDANKA S.A. dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną przez Spółkę działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

11.8.1.3.1 Zadania i obowiązki członków Zarządu w 2012 roku

Zgodnie z Regulaminem organizacyjnym Spółki Prezes Zarządu:

1. Sprawuje ogólne kierownictwo i koordynację prac Spółki oraz nadzór nad jednostkami organizacyjnymi powiązanymi kapitałowo ze Spółką poprzez wyznaczonych do Rad Nadzorczych przedstawicieli;
2. Reprezentuje Spółkę na zewnątrz;
3. Przewodniczy Zarządowi Spółki i kieruje jego pracami oraz nadzoruje wykonanie uchwał Zarządu.
4. Bezpośrednio nadzoruje wykonanie zadań przez podległe mu komórki organizacyjne obejmujące swoim zakresem działania:
 - a) organizację przedsiębiorstwa,

- b) obsługę organów Spółki,
- c) prywatyzację, restrukturyzację Spółki,
- d) nadzór właścicielski i inwestycje kapitałowe,
- e) wewnętrzne przekształcenia strukturalne i własnościowe,
- f) przekazywanie informacji i raportów inwestorom, akcjonariuszom i instytucjom giełdowym,
- g) realizację strategii LW BOGDANKA S.A. i długoletnich planów Spółki,
- h) współpracę z mediami i politykę informacyjną,
- i) archiwum zakładowe i kancelarię ogólną,
- j) kontrolę wewnętrzną w Spółce,
- k) sprawy obronne,
- l) politykę kadrową, sprawy pracownicze i socjalne,
- m) sprawy bezpieczeństwa, higieny pracy i szkolenia,
- n) dywersyfikację działalności Spółki i integrację z Unią Europejską,
- o) zamierzenia przyszłościowe związane z rozwojem i modernizacją produkcji w Spółce,
- p) ochronę danych osobowych oraz informacji niejawnych,
- q) kontrolę sprzedaży węgla handlowego i kontrolę jakości urobku węglowego oraz kontrolę pracy zakładu przeróbki węgla,
- r) wykonywanie analiz chemiczno-fizycznych i badań środowiska pracy oraz opróbowanie jakości mialu węglowego zgromadzonego w magazynie,
- s) kontrolę jakości wyrobów ceramiki budowlanej.

Ponadto do kompetencji Prezesa Zarządu należą wszelkie sprawy nałożone na niego przez Regulamin Zarządu oraz uchwały Zarządu Spółki.

Prezes Zarządu prowadzi powierzone mu sprawy zgodnie z przepisami prawa, postanowieniami Statutu Spółki, Regulaminem Organizacyjnym Spółki, uchwałami Zarządu, ze starannością sumiennego kupca.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych odpowiada za działalność Spółki w szczególności w zakresie:

1. Zarządzania finansami Spółki.
2. Efektywności ekonomicznej przedsięwzięć inwestycyjnych.
3. Polityki płac i ubezpieczeń.
4. Analiz ekonomiczno – finansowych.
5. Sprawozdawczości i statystyki.
6. Budżetowania i controllingu.
7. Nadzoru nad zarządzaniem wartością Spółki.
8. Obsługi finansowo - księgowej.
9. Księgowości i rozrachunków z kontrahentami.
10. Inwentaryzacji ciągłej.

Do podstawowych obowiązków **Zastępcy Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych jako Głównego Księgowego** należą:

1. Organizacja pracy podległych działów oraz zapewnienie ich sprawnego funkcjonowania zgodnego z ustawą o rachunkowości i innymi zadaniami księgowości.
2. Sporządzanie wymaganych bieżących sprawozdań finansowych.
3. Sporządzanie rocznych sprawozdań finansowych.
4. Nadzór nad organizacją rachunkowości zarządczej.
5. Sporządzanie raportów wewnętrznych dla władz Spółki.
6. Bieżąca analiza kont rozrachunków (należności i zobowiązań).
7. Zatwierdzanie dokumentów do zapłaty i księgowania.
8. Wnioskowanie do Zarządu Spółki w sprawach wymagających jego decyzji.
9. Opracowanie zasad gospodarowania krótkoterminowymi papierami wartościowymi.
10. Organizacja prac związanych z prowadzeniem finansów w zakresie gospodarki kasowej i rozliczeń z podmiotami zewnętrznymi.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki organizuje i nadzoruje działalność Spółki w szczególności w zakresie:

1. Sprzedaży i ekspedycji hurtowej węgla.
2. Prowadzenia gospodarki magazynowej węgla.
3. Sprzedaży ceramiki budowlanej.
4. Projektowania i realizacji działań promocyjnych, reklamowych oraz zarządzania markami Spółki.
5. Analiz rynkowych.
6. Transportu kolejowego.
7. Logistyki i prowadzenia gospodarki magazynowej.
8. Informatyzacji Spółki.
9. Organizacji i realizacji przetargów oraz zawierania umów i ich rozliczania pod względem formalno - prawnym.
10. Produkcji ceramiki budowlanej.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Technicznych organizuje i nadzoruje działalność Spółki w szczególności w zakresie:

1. Działalności inwestycyjnej i remontowej.
2. Kosztorysowania i wyceny usług.
3. Gospodarki materiałowej i maszynowej.
4. Ochrony środowiska i zagospodarowania kamienia.
5. Utrzymania i rozwoju zdolności produkcyjnych.
6. Analizy i optymalizacji wykorzystania zdolności produkcyjnych, w tym maszyn i urządzeń.
7. Planowania gospodarki złożem.
8. Wydobywania i produkcji węgla handlowego.
9. Prowadzenia dokumentacji mierniczo-geologicznej i produkcyjnej.
10. Postępu techniczno-ekonomicznego.
11. Organizacji i planowania produkcji oraz rozwoju Kopalni.
12. Badań i wdrożeń.

Członek Zarządu wybierany przez pracowników odpowiada za:

1. Współpracę z załogą i ze związkami zawodowymi działającymi w Spółce.
2. Komunikację społeczną w Spółce.
3. Tworzenie warunków dla lepszego wykorzystania potencjału społecznego Spółki (marketing wewnętrzny).
4. Nadzór nad prawidłowym wykorzystaniem środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.
5. Wykonanie innych obowiązków nałożonych na niego uchwałami Zarządu.

11.8.1.3.2 Zadania i obowiązki członków Zarządu zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym obowiązującym od dnia 15.02.2013 r.

Zgodnie z Regulaminem organizacyjnym Spółki (tekst jednolity z dnia 15.02.2013 r.) zakresy obowiązków poszczególnych członków Zarządu przedstawiają się następująco:

Prezes Zarządu:

1. Sprawuje ogólne kierownictwo i koordynację prac Spółki oraz nadzór nad jednostkami organizacyjnymi powiązanymi kapitałowo ze Spółką poprzez wyznaczonych do Rad Nadzorczych przedstawicieli;
2. Reprezentuje Spółkę na zewnątrz;
3. Przewodniczy Zarządowi Spółki i kieruje jego pracami oraz nadzoruje wykonanie uchwał Zarządu.
4. *Bezpośrednio nadzoruje wykonanie zadań przez podległe mu komórki organizacyjne obejmujące swoim zakresem działania:*
 - a) organizację przedsiębiorstwa
 - b) obsługę organów Spółki,
 - c) prywatyzację, restrukturyzację Spółki,
 - d) nadzór właścicielski i inwestycje kapitałowe,

- e) wewnętrzne przekształcenia strukturalne i własnościowe,
 - f) przekazywanie informacji i raportów inwestorom, akcjonariuszom i instytucjom giełdowym,
 - g) realizację strategii LW „Bogdanka” S.A. i długoletnich planów Spółki oraz wdrażanie zarządzania strategicznego i zarządzania projektami w Spółce,
 - h) współpracę z mediami i politykę informacyjną,
 - i) archiwum zakładowe i kancelarię ogólną,
 - j) kontrolę wewnętrzną w Spółce,
 - k) sprawy obronne,
 - l) politykę kadrową, sprawy pracownicze i socjalne,
 - m) sprawy bezpieczeństwa, higieny pracy i szkolenia,
 - n) dywersyfikację działalności Spółki i integrację z Unią Europejską,
 - o) zamierzenia przyszłościowe związane z rozwojem i modernizacją produkcji w Spółce,
 - p) ochronę danych osobowych oraz informacji niejawnych,
 - q) kontrolę sprzedaży węgla handlowego i kontrolę jakości urobku węglowego oraz kontrolę pracy zakładu przeróbki węgla,
 - r) wykonywanie analiz chemiczno-fizycznych i badań środowiska pracy oraz opróbowanie jakości mialu węglowego zgromadzonego w magazynie,
 - s) kontrolę jakości wyrobów ceramiki budowlanej.
5. Pośrednio nadzoruje wykonanie zadań przez komórki organizacyjne obejmujące swoim zakresem działania:
- a) ochrony środowiska i zagospodarowania kamienia.
 - b) utrzymania i rozwoju zdolności produkcyjnych.
 - c) planowania gospodarki złożem.
 - d) wydobycia i produkcji węgla handlowego.
 - e) prowadzenia dokumentacji mierniczo-geologicznej i produkcyjnej.
 - f) postępu techniczno-ekonomicznego.
 - g) organizacji i planowania produkcji oraz rozwoju kopalni.
 - h) badań i wdrożeń.

Ponadto do kompetencji Prezesa Zarządu należą wszelkie sprawy nałożone na niego przez Regulamin Zarządu oraz uchwały Zarządu Spółki.

Prezes Zarządu prowadzi powierzone mu sprawy zgodnie z przepisami prawa, postanowieniami Statutu Spółki, Regulaminem Organizacyjnym Spółki, uchwałami Zarządu, ze starannością sumiennego kupca.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych odpowiada za działalność Spółki w szczególności w zakresie:

1. Polityki płac i ubezpieczeń.
2. Analiz ekonomiczno – finansowych.
3. Sprawozdawczości i statystyki.
4. Budżetowania i controllingu.
5. Nadzoru nad zarządzaniem wartością Spółki.
6. Efektywności ekonomicznej przedsięwzięć inwestycyjnych.
7. Opracowania zasad gospodarowania krótkoterminowymi papierami wartościowymi.
8. Informatyzacji Spółki.

Do podstawowych obowiązków Zastępcy Prezesa Zarządu - Głównego Księgowego należą:

1. Organizacja pracy podległych działów oraz zapewnienie ich sprawnego funkcjonowania zgodnego z ustawą o rachunkowości i innymi zadaniami księgowości.
Zarządzanie finansami Spółki.
2. Nadzór nad pracą podległych działów, w szczególności w zakresie:
 - a. Organizacji rachunkowości w Spółce.
 - b. Sporządzania wymaganych bieżących i rocznych sprawozdań finansowych.
 - c. Sporządzania raportów wewnętrznych dla władz Spółki w zakresie danych ze sprawozdań finansowych.

- d. Bieżącej analizy kont rozrachunków (należności i zobowiązań).
- e. Zatwierdzania dokumentów do zapłaty i księgowania.
- f. Organizacji prac związanych z prowadzeniem finansów w zakresie gospodarki kasowej i rozliczeń z podmiotami zewnętrznymi.
- g. Obsługi finansowo-księgowej.
- h. Księgowości i rozrachunków z kontrahentami.
- i. Inwentaryzacji ciągłej.

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu i Logistyki organizuje i nadzoruje działalność Spółki w szczególności w zakresie:

1. Sprzedaży i ekspedycji hurtowej węgla.
2. Prowadzenia gospodarki magazynowej węgla.
3. Gospodarki materiałowej i maszynowej.
4. Analizy i optymalizacji wykorzystania zdolności produkcyjnych, w tym maszyn i urządzeń.
5. Analiz rynkowych.
6. Transportu kolejowego.
7. Logistyki.

Członek Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji organizuje i nadzoruje działalność Spółki w szczególności w zakresie:

1. Działalności inwestycyjnej, planowania nakładów inwestycyjnych, zakupu maszyn i remontów oraz utrzymania budynków i budowli.
2. Kosztorysowania i wyceny usług i zakupów.
3. Organizacji i realizacji przetargów oraz zawierania umów i ich rozliczania pod względem formalno - prawnym.
4. Utylizacji odpadów i recyklingu.
5. Produkcji i sprzedaży ceramiki budowlanej.

Członek Zarządu wybierany przez pracowników odpowiada za:

1. Współpracę z załogą i ze związkami zawodowymi działającymi w Spółce.
2. Komunikację społeczną w Spółce.
3. Tworzenie warunków dla lepszego wykorzystania potencjału społecznego Spółki (marketing wewnętrzny).
4. Nadzór nad prawidłowym wykorzystaniem środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.
5. Wykonanie innych obowiązków nałożonych na niego uchwałami Zarządu.

11.8.1.4 Informacja o ustanowionych i odwołanych prokurach w LW BOGDANKA S.A.

W 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie prokurentów Spółki.

W dniu 11.01.2013 r. została odwołana przez Zarząd Spółki prokura dla Pana Janusza Chmielewskiego.

11.8.1.5 Skład Zarządu spółki zależnej Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.

Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012r. i na dzień przekazania niniejszego raportu Zarząd Spółki Zależnej przedstawiał się następująco:

1. Marek Martyn - Prezes (zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Łęczyńskiej Energetyki z dnia 27 maja 2011 r.)
2. Stanisław Misterek - W- ce Prezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych (zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Łęczyńskiej Energetyki z dnia 15 maja 2011 r.)

11.8.2 Rady Nadzorcze Spółek

11.8.2.1 Skład osobowy

Rada Nadzorcza LW BOGDANKA S.A. powoływana jest na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Członków Rady Nadzorczej Spółki powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

2012 rok- był ostatnim rokiem działania Rady Nadzorczej VII kadencji w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Eryk Karski | • Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Stefan Kawalec | • Z – ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. Jadwiga Kalinowska | • Sekretarz Rady Nadzorczej (członek Rady Nadzorczej wybrany przez pracowników), |
| 4. Ewa Pawluczuk | • Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Andrzej Lulek | • Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Adam Partyka | • Członek Rady Nadzorczej, (wybrany przez pracowników). |

W dniu 27.04.2012 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję w składzie:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------------|
| 1. Witold Daniłowicz | • Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Stefan Kawalec | • Z – ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. Raimondo Eggink | • Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Robert Bednarski | • Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Dariusz Formela | • Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. Eryk Karski | • Członek Rady Nadzorczej, |
| 7. Tomasz Mosiek | • Członek Rady Nadzorczej. |

Był to również skład Rady Nadzorczej LW „Bogdanka” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania.

11.8.2.2 Opis działania Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i 2,
- 4) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 5) określanie zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd rocznych planów rzeczowo-finansowych (techniczno-ekonomicznych) oraz strategicznych planów wieloletnich,
- 6) zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki oraz ich zmian,
- 7) zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo - finansowych Spółki oraz ich zmian,
- 8) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
- 9) przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 10) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- 11) zatwierdzanie Regulaminu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz jego zmian.

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na:

- 1) nabycie i zbycie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego albo udziałów w nieruchomości o wartości przekraczającej równowartość 250.000 euro w złotych,
- 2) nabycie, zbycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych, które nie zostało opisane w rocznym planie rzeczowo-finansowym

- zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, jeżeli wartość pojedynczej lub większej liczby powiązanych transakcji przekracza równowartość 1.000.000 euro w złotych,
- 3) ustanowienie zabezpieczenia z tytułu jakiegokolwiek zobowiązania Spółki lub osoby trzeciej, które nie zostało opisane w rocznym planie rzeczowo-finansowym zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, jeżeli wartość pojedynczej lub większej liczby powiązanych transakcji przekracza równowartość 250.000 euro w złotych,
 - 4) zawarcie umowy lub dokonanie przez Spółkę jakiegokolwiek innej czynności prawnej, innej niż wskazane w ustępach 2a) lub 2b), która nie została opisana w rocznym planie rzeczowo-finansowym zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, gdzie łączna wartość świadczeń lub należności Spółki (w odniesieniu do jednej lub większej liczby powiązanych czynności prawnych i niezależnie od okresu, jakiego dotyczą) przekracza równowartość 10.000.000 euro w złotych, z wyłączeniem umów zawieranych w ramach podstawowej działalności Spółki,
 - 5) zawarcie przez Spółkę umowy o wartości przekraczającej równowartość w złotych kwoty 5.000 euro, której zamiarem jest darowizna lub zwolnienie z długu oraz innej umowy niezwiązanej z przedmiotem działalności gospodarczej Spółki określonym w Statucie. Równowartość tej kwoty oblicza się według kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu zawarcia umowy,
 - 6) zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanim ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo członkiem Zarządu, oraz z podmiotami z nimi powiązanymi. Obowiązek wyrażenia zgody nie dotyczy transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy,
 - 7) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
 - 8) zaciągnięcie zobowiązania z tytułu pożyczki, kredytu, papieru wartościowego lub podobnego, które nie zostało opisane w rocznym planie rzeczowo-finansowym zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, którego wartość (z wyłączeniem oprocentowania środków przyjętych pod tytułem zwrotnym) przewyższa równowartość 25.000.000 euro w złotych, z wyłączeniem emisji papierów wartościowych, o których mowa w § 52 ust. 3 pkt. 5,
 - 9) udzielenie przez Spółkę pożyczki, poręczenia, wystawienie weksla lub udzielenie innego zadłużenia.
3. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
 - 2) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,
 - 3) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów,
 - 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
 - 5) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki,
 - 6) udzielanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki za granicą,
 - 7) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek,
 - 8) wyrażanie zgody na zwolnienie ze stanowiska osoby kierującej w Spółce komórką organizacyjną odpowiedzialną za audyt lub kontrolę wewnętrzną.

Zasady działania Rady Nadzorczej, w tym zasady zwoływania posiedzeń Rady, określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalany przez Radę Nadzorczą.

W swojej działalności Rada kieruje się także zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rada może powoływać spośród jej członków komitety stałe lub doraźne. Stałym komitetem Rady jest Komitet Audytu oraz Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń.

11.8.2.3 Komitet Audytu LW BOGDANKA S.A.

Komitet Audytu jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy wspomagał w 2012 r. działania Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, z których co najmniej dwóch jest członkami niezależnymi, a co najmniej jeden z nich posiada kwalifikacje w zakresie

rachunkowości lub rewizji finansowej. Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz jej grupy kapitałowej, a także współpraca z biegłymi rewidentami badającymi sprawozdania finansowe Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- współpraca z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Spółki, a także monitorowanie niezależności biegłego rewidenta oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, oraz przedstawianie Radzie rekomendacji, co do wyboru biegłego rewidenta,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania, oraz
- przedstawianie Radzie informacji z prac Komitetu Audytu, wraz z ewentualnymi wnioskami, co do konieczności podjęcia określonych działań.

Skład Komitetu Audytu do dnia 27.04.2012 r.:

- | | | | |
|---|--------------------|---|----------------|
| 1 | Ewa Pawluczuk | – | Przewodnicząca |
| 2 | Jadwiga Kalinowska | – | Sekretarz |
| 3 | Eryk Karski | – | członek |

W związku z powołaniem nowego składu Rady nadzorczej z dnia 27.04.2012 r. na pierwszym posiedzeniu nowo wybranej Rady nadzorczej Lubelskiego Węgla BOGDANKA S.A. w dniu 21 maja 2012 r. powołano Komitet Audytu w następującym składzie:

1. Eryk Karski,
2. Robert Bednarski,
3. Raimondo Eggink,
4. Tomasz Mosiek.

Komitet Audytu ukonstytuował się wybierając przewodniczącego - Pana Eryka Karskiego.

11.8.2.4 Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń

W dniu 27.06.2012 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń w składzie:

1. Dariusz Formela
2. Stefan Kawalec
3. Tomasz Mosiek

W związku z odwołaniem pana Mirosława Tarasa ze stanowiska Prezesa Zarządu LW BOGDANKA S.A. w dniu 27.09.2012 r. Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń uczestniczył zarówno w wyborze firmy, która mogłaby być doradcą personalnym dla Rady Nadzorczej procesie rekrutacji jak i w samym procesie rekrutacji nowych członków Zarządu Spółki. Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń we współpracy z doradcą prawnym sfinalizował projekty umów o pracę dla wszystkich członków Zarządu nowej kadencji.

Ponadto Komitet ds. nominacji i wynagrodzeń kontynuuje prace Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji nad wdrożeniem w Spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach.

11.8.3 Walne Zgromadzenie LW BOGDANKA S.A.

11.8.3.1 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie LW BOGDANKA S.A. obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne, w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia LW BOGDANKA S.A.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, z zastrzeżeniem przepisów ksh oraz postanowień §44 Statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki (www.lw.com.pl) oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne, z zastrzeżeniem, że takie ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego są uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze uprawnieni do żądania umieszczenia określonej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, w celu wykonania tego uprawnienia powinni zgłosić wniosek do Zarządu Spółki na piśmie lub w formie elektronicznej, wraz z uzasadnieniem oraz projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

Zarząd ogłasza wprowadzone na żądania akcjonariuszy zmiany w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie, nie później jednak niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć z prawem głosu tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W WZ mają ponadto prawo uczestniczyć członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a w Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki, również biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki oraz główny księgowy Spółki. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć eksperci oraz goście zaproszeni przez organ zwołujący dane Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusz może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia LW BOGDANKA S.A. członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Akcjonariusz może uczestniczyć na Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań ,
- powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki wykonania przez nich obowiązków,
- ustalenie dnia dywidendy oraz określenie terminu wypłaty dywidendy.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- ustalenie zasad oraz wysokości wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego spółki,

- emisja obligacji każdego rodzaju,
- nabycie akcji własnych Spółki oraz udzielenie upoważnienia do ich nabywania, w przypadkach określonych w ksh,
- przymusowy wykup akcji zgodnie z ksh,
- tworzenie, użycie środków i likwidacja kapitałów rezerwowych,
- użycie środków kapitału zapasowego,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- zawiązanie przez Spółkę innej spółki,
- objęcie albo nabycie akcji albo udziałów innej spółki,
- zbycie nabytych lub objętych akcji albo udziałów innej spółki.

SPIS TABEL

Tabela 1. Wybrane informacje finansowe Grupy LW BOGDANKA SA [tys. zł].....	21
Tabela 2. Wybrane informacje finansowe Grupy LW BOGDANKA SA cd. [tys. zł].....	22
Tabela 3. Produkcja Grupy LW BOGDANKA za 4 kwartały 2012 roku oraz za 4 kwartały 2011 roku [w tys. ton].....	24
Tabela 4. Sprzedaż węgla w Grupie LW BOGDANKA za 4 kwartały 2012 roku oraz 4 kwartały 2011 roku [w tys. ton].....	24
Tabela 5. Struktura sprzedaży węgla handlowego Grupy LW BOGDANKA za IV kwartały 2012 roku oraz IV kwartały 2011 roku.....	25
Tabela 6. Zapasy [tony].....	25
Tabela 7. Dynamika zmian asortymentu przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA [w tys. zł].....	26
Tabela 8. Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA.....	26
Tabela 9. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Grupy LW BOGDANKA.....	27
Tabela 10. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy LW BOGDANKA.....	27
Tabela 11. Wskaźniki rentowności Grupy LW BOGDANKA.....	28
Tabela 12. Wskaźniki zadłużenia Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA.....	30
Tabela 13. Wskaźniki płynności Grupy LW BOGDANKA (dni).....	30
Tabela 14. Cykle rotacji Grupy LW BOGDANKA (dni).....	30
Tabela 15. Zestawienie wydatków inwestycyjnych poniesionych w 2012 roku. [w tys. zł].....	38
Tabela 16. Główne inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej LW BOGDANKA w 2012 roku.[w tys. zł].....	38
Tabela 17. Realizacja zadań inwestycyjnych w 2012 roku i plan na 2013 rok w podziale na zadania [tys. zł].....	38
Tabela 18. Zestawienie wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Łęczyńską Energetykę w okresie 12 miesięcy 2012 roku oraz 12 miesięcy 2011 roku [w tys. zł].....	44
Tabela 19. Wartości nakładów inwestycyjnych poniesionych w latach 2010-2012 w podziale na grupy środków trwałych [tys. zł]	44
Tabela 20. Główne inwestycje rzeczowe ŁE w okresie 12 m-cy 2012 roku oraz 12 m-cy 2011 roku [w tys. zł]	45
Tabela 21. Liczba akcji Spółki i udziałów Spółki zależnej w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej LW BOGDANKA S.A.	63
Tabela 22. Zatrudnienie w GK Lubelskiego Węgla BOGDANKA.....	64
Tabela 23. Wynagrodzenia w Grupie Kapitałowej LW BOGDANKA S.A.....	65
Tabela 24. Odpady.....	71
Tabela 25. Koszty LW BOGDANKA S.A. związane z ochroną środowiska naturalnego [w tys. zł]....	72
Tabela 26. Opłata eksploatacyjna i za użytkowanie górnicze LW BOGDANKA S.A. [w tys. zł].....	72
Tabela 27. Opłaty „Łęczyńskiej Energetyki” Sp. z o.o. za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego.....	75
Tabela 28. Wykonanie budżetu reklamy LW BOGDANKA S.A. w 2012 r. [tys.zł].....	79
Tabela 29. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań [tys. zł].....	81
Tabela 30. Struktura akcjonariatu LW BOGDANKA S.A. według stanu na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. 7 listopada 2012 roku oraz 21 marca 2013 roku.....	84
Tabela 31. Skład Zarządu VII kadencji.....	86

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



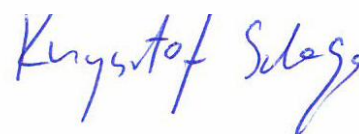
Krystyna Borkowska

Zastępca Prezesa Zarządu –
Główny Księgowy



Krzysztof Szlaga

Członek Zarządu ds.
Zakupów i Inwestycji



Lech Tor

Członek Zarządu wybrany
przez pracowników



Bogdanka, dnia 14 marca 2013 r.