



**GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**

**BOGDANKA, MARZEC 2010**

## Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
<b>1. Informacje ogólne.....</b>	<b>8</b>
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności .....	8
1.2. Założenie kontynuacji działalności .....	9
<b>2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>9</b>
2.1. Podstawa sporządzenia.....	9
2.2. Konsolidacja .....	15
2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	15
2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	16
2.5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
2.6. Wartości niematerialne.....	18
2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	18
2.8. Aktywa finansowe.....	18
2.9. Zapasy .....	19
2.10. Należności handlowe .....	19
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	19
2.12. Kapitał podstawowy.....	19
2.13. Zobowiązania handlowe.....	19
2.14. Kredyty i pożyczki .....	20
2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	20
2.16. Świadczenia pracownicze .....	20
2.17. Rezerwy .....	21
2.18. Ujmowanie przychodów .....	22
2.19. Leasing.....	22
2.20. Wypłata dywidendy .....	23
<b>3. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>23</b>
3.1. Czynniki ryzyka finansowego.....	23
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	25
<b>4. Ważne oszacowania i osądy księgowe .....</b>	<b>25</b>
<b>5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....</b>	<b>26</b>
<b>6. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>27</b>
<b>7. Wartości niematerialne .....</b>	<b>29</b>
<b>8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....</b>	<b>30</b>
<b>9. Instrumenty finansowe według typu .....</b>	<b>31</b>
9.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	32
<b>10. Zapasy.....</b>	<b>33</b>
<b>11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>33</b>
<b>12. Kapitał podstawowy .....</b>	<b>34</b>
<b>13. Pozostałe kapitały .....</b>	<b>35</b>
<b>14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....</b>	<b>35</b>
<b>15. Kredyty i pożyczki .....</b>	<b>35</b>
<b>16. Odroczony podatek dochodowy .....</b>	<b>36</b>
<b>17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....</b>	<b>37</b>
<b>18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia .....</b>	<b>39</b>

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku  
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

19.	Przychody ze sprzedaży .....	41
20.	Koszty według rodzaju .....	41
21.	Pozostałe przychody .....	41
22.	Pozostałe koszty .....	42
23.	Pozostałe zyski / (straty) netto .....	42
24.	Przychody i koszty finansowe .....	42
25.	Podatek dochodowy .....	43
26.	Zysk na jedną akcję .....	44
27.	Dywidenda na akcję .....	44
28.	Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....	45
29.	Pozycje warunkowe .....	46
30.	Przyszłe zobowiązania umowne .....	46
31.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	46
32.	Niestabilność rynków w Polsce i na świecie .....	47
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	48
34.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	49

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1.558.727	1.333.959
Wartości niematerialne	7	12.199	10.141
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8	77	8
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.1	367	852
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	46.158	41.073
		<u>1.617.528</u>	<u>1.386.033</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	50.382	35.055
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.1	117.491	135.783
Nadpłacony podatek dochodowy		2.754	685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	681.659	99.874
		<u>852.286</u>	<u>271.397</u>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b><u>2.469.814</u></b>	<b><u>1.657.430</u></b>
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy</b>			
<b>Jednostki dominującej</b>			
Akcje zwykłe	12	301.158	246.158
Pozostałe kapitały		890.456	400.015
Zyski zatrzymane		538.340	460.090
		<u>1.729.954</u>	<u>1.106.263</u>
<b>Udziały mniejszości</b>		<b>8.943</b>	<b>9.485</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b><u>1.738.897</u></b>	<b><u>1.115.748</u></b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	15	250.000	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	58.278	57.346
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	98.588	101.549
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	63.079	54.337
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	7.834	9.622
		<u>477.779</u>	<u>222.854</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	15	-	100.000
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	26.338	18.877
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	63.596	51.948
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	163.204	148.003
		<u>253.138</u>	<u>318.828</u>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b><u>730.917</u></b>	<b><u>541.682</u></b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b><u>2.469.814</u></b>	<b><u>1.657.430</u></b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2009 roku	2008 roku
Przychody ze sprzedaży	19	1.118.393	1.033.275
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(760.933)	(727.864)
<b>Zysk brutto</b>		<b>357.460</b>	<b>305.411</b>
Koszty sprzedaży	20	(41.316)	(40.584)
Koszty administracyjne	20	(66.617)	(53.018)
Pozostałe przychody	21	6.143	1.222
Pozostałe koszty	22	(2.140)	(3.707)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	23	(26.820)	(5.867)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>226.710</b>	<b>203.457</b>
Przychody finansowe	24	18.112	7.609
Koszty finansowe	24	(7.076)	(9.060)
Koszty finansowe – netto	24	11.036	(1.451)
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych		89	(99)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>237.835</b>	<b>201.907</b>
Podatek dochodowy	25	(46.993)	(46.116)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>190.842</b>	<b>155.791</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej		191.472	156.009
- przypadający na udziały mniejszości		(630)	(218)
<b>Dochód całkowity za okres</b>		<b>190.842</b>	<b>155.791</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	26	191.472	156.009
- przypadający na udziały mniejszości		(630)	(218)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	26	6,64	6,78
- rozwodniony	26	6,64	6,78

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej			Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>246.158</b>	<b>325.540</b>	<b>384.194</b>	<b>955.892</b>	<b>9.736</b>	<b>965.628</b>
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	156.009	156.009	(218)	155.791
Dywidendy dotyczące roku 2007	-	-	(5.638)	(5.638)	(33)	(5.671)
Przeniesienie wyniku 2007 roku	-	74.475	(74.475)	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>246.158</b>	<b>400.015</b>	<b>460.090</b>	<b>1.106.263</b>	<b>9.485</b>	<b>1.115.748</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>246.158</b>	<b>400.015</b>	<b>460.090</b>	<b>1.106.263</b>	<b>9.485</b>	<b>1.115.748</b>
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	191.472	191.472	(630)	190.842
Dochód z tytułu emisji akcji	55.000	-	-	55.000	-	55.000
Dochód z tytułu sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	466.051	-	466.051	-	466.051
Dywidendy dotyczące roku 2008	-	-	(88.832)	(88.832)	88	(88.744)
Przeniesienie wyniku 2008 roku	-	24.390	(24.390)	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>890.456</b>	<b>538.340</b>	<b>1.729.954</b>	<b>8.943</b>	<b>1.738.897</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2009 roku	2008 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	28	423.069	395.251
Odsetki zapłacone		(9.353)	(5.522)
Podatek dochodowy zapłacony		(48.130)	(55.934)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		365.586	333.795
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	28	(373.468)	(327.928)
Nabycie wartości niematerialnych		(4.331)	(858)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		188	337
Odsetki otrzymane		16.764	6.734
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(5.085)	(4.815)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(365.932)	(326.530)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto ze sprzedaży akcji		521.051	
Otrzymane kredyty i pożyczki		180.000	70.000
Spłacone kredyty i pożyczki		(30.000)	(20.000)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		(88.832)	(5.638)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		(88)	(33)
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		-	(219)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		582.131	44.110
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		581.785	51.375
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		99.874	48.499
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>		<b>681.659</b>	<b>99.874</b>

## Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Informacja dodatkowa

#### 1. Informacje ogólne

##### 1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

W jednostce zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 grudnia 2009 roku 88,70% udziałów w kapitale.

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

Jednostki stowarzyszane z Grupą to:

**Jednostka stowarzyszona** EKSPERT Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce stowarzyszonej EKSPERT Sp. z o.o. „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. posiadała na 31 grudnia 2009 roku 50% udziałów w kapitale.



## **1.2. Założenie kontynuacji działalności**

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

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

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

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych w związku z przyjęciem wartości godziwej jako domniemanego kosztu, która to wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2005 roku.

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

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

#### *(a) Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie od 1 stycznia 2009 roku*

- **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”**  
Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności. Ponieważ Grupa prowadzi działalność tylko w jednym segmencie, jego wprowadzenie nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**  
Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.  
Grupa zastosowała zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.
- **MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”**  
Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.  
Wprowadzenie standardu nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- **Poprawki do MSSF 2008**  
W maju 2008 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zwane dalej „zmianami”, w ramach corocznej procedury wprowadzania zmian, które mają na celu udoskonalenie i uściślenie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Zmiany obejmują 35 poprawek do istniejących MSR, które mają dwojaki charakter: część I zawiera poprawki, które pociągają za sobą zmiany w rachunkowości, które są związane z prezentacją, ujmowaniem i wyceną, natomiast część II dotyczy zmian w terminologii lub poprawek redakcyjnych. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku.  
Grupa zastosowała poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

(b) *Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.*

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

- **MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostką dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa wprowadziła zmieniony MSR 27 od 1 lipca 2009 r. Wprowadzenie standardu nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Poprawki do MSSF 2009**

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu

oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 24 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Grupa zastosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2010 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 19 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

(c) *Istniejące standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które nie mają zastosowania do działalności Grupy.*

- MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

Grupa wprowadziła zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania ww. MSSF nie miał zastosowania do działalności Grupy.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 2 od 1 stycznia 2010 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 2 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

- KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do sprawozdania z całkowitych dochodów dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Wprowadzenie standardu nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie prowadzi inwestycji w jednostkach zagranicznych.

- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 17.

- KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 18.

- Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.



- KIMSF 13 – Programy lojalnościowe.

KIMSF 13 wyjaśnia, że w przypadkach, gdy towary lub usługi są sprzedawane razem z zachętami budującymi lojalność klienta (np. punktami lojalnościowymi lub produktami darmowymi), mamy do czynienia z umową o wielu elementach, oraz że wynagrodzenie należne od klienta jest alokowane między elementami umowy według wartości godziwej. KIMSF 13 nie ma zastosowania do działalności Grupy, ponieważ Grupa nie prowadzi żadnych programów lojalnościowych.

## **2.2. Konsolidacja**

### *(a) Jednostki zależne*

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

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

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

### *(b) Jednostki stowarzyszone*

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub zobligowała się do dokonania płatności w imieniu danej jednostki gospodarczej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## **2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowanie ma MSSF 8 – „Segmenty operacyjne”. Standard ten wymaga, aby w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki prezentowany był szereg danych dotyczących poszczególnych segmentów, przy czym spojrzenie na segmentację jednostki ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powinno być zgodne z podziałem segmentów wykorzystywanym dla celów podejmowania strategicznych decyzji zarządczych.

Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Grupą, ponieważ Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla.

#### **2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

##### *(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

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

##### *(b) Transakcje i salda*

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

#### **2.5. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia / koszcie wytworzenia.

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) środków trwałych ujmowane są koszty wytworzenia podziemnych wyrobisk korytarzowych (tzw. kapitałnych i ruchowych) i wyrobisk ścianowych wykonywanych w polach eksploatacyjnych pomniejszone o przychody uzyskane ze sprzedaży węgla wydobytego podczas wytworzenia tychże wyrobisk.

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

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

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

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



Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową lub metodą naturalną w celu rozłożenia ich wartości początkowych lub wartości przeszacowanych, pomniejszonych o wartości końcowe, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle 25-40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
- Budowle (wzrostki eksploatacyjne) amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatacyjnych ścian
- Urządzenia techniczne i maszyny 5-20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
- Środki transportu 3-30 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
- Inne środki trwałe 3-20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, które wymagają znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży powiększają wartość środków trwałych w budowie przez okres ich konstrukcji.

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

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

## **2.6. Wartości niematerialne**

### *(a) Informacja geologiczna*

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

### *(b) Oprogramowanie komputerowe*

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

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową.

## **2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

## **2.8. Aktywa finansowe**

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

- *Pożyczki i należności*

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

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Grupie.

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

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

## **2.9. Zapasy**

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

## **2.10. Należności handlowe**

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

## **2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane jako długoterminowe.

## **2.12. Kapitał podstawowy**

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

## **2.13. Zobowiązania handlowe**

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

#### **2.14. Kredyty i pożyczki**

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

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione, za wyjątkiem kosztów które zwiększają wartość środków trwałych w budowie (nota 2.5).

#### **2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w kraju, gdzie jednostki zależne i stowarzyszone Spółki działają i generują przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

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

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

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

#### **2.16. Świadczenia pracownicze**

##### *(a) Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze*

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

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

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu nieujętych zysków lub strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość

zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Credit Model).

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

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

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

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

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

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

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

#### *(b) Programy udziału w zyskach i programy premiowe*

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

### **2.17. Rezerwy**

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

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego tworzy się w oparciu o obowiązki wynikające z ustawy „Prawo geologiczne i górnicze” nakładające na przedsiębiorstwo górnicze obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu eksploatacji, w wysokości przewidywanych kosztów związanych z:

- zabezpieczeniem lub likwidacją wyrobisk górniczych oraz obiektów i urządzeń zakładu górniczego;
- zabezpieczeniem niewykorzystanej części złoża kopaliny;
- zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopaliny;

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

Wysokość rezerwy z tytułu likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest przez niezależną firmę doradczą z wykorzystaniem danych historycznych, dotyczących kosztów likwidacji zakładów górniczych sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce.

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

## **2.18. Ujmowanie przychodów**

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

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

### *(a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

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

### *(b) Przychody z tytułu odsetek*

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

## **2.19. Leasing**

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

Do leasingu operacyjnego zalicza się również nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów i ujmuje w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Cena nabycia uiszczana z tytułu możliwości korzystania z tego prawa, amortyzowana jest przez okres leasingu zgodnie ze sposobem rozłożenia w czasie czerpania korzyści z tego prawa.



## 2.20. Wypłata dywidendy

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

## 3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

### 3.1. Czynniki ryzyka finansowego

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

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

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

W przypadku Grupy ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Grupa korzystała z finansowania zewnętrznego w roku 2008 oraz 2009 i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Grupy wynosi 250 mln zł. Na podstawie przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1% stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 2.025 tys zł.

#### (b) Ryzyko kredytowe

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

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Środki pieniężne i depozyty bankowe	727.817	140.947
Krótkoterminowe należności handlowe	96.454	106.979
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	<u>824.271</u>	<u>247.926</u>
Należności od 7 głównych odbiorców	78.459	99.368
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	81%	93%
Środki pieniężne zdeponowane w bankach: Bank Millennium S.A., BOŚ S.A., PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	65%	91%
Środki pieniężne zdeponowane w BRE BANK SA (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	30%	

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

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

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

- Bank Millennium S.A. – ocena długoterminowa Fitch: A
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB
- PKO Bank Polski S.A. – rating wsparcia Fitch: 2 (brak oceny długoterminowej)
- BRE Bank SA – ocena długoterminowa Fitch: A

*(c) ryzyko utraty płynności*

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

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

	<b>Poniżej jednego roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>				
Kredyty i pożyczki	12.175	61.954	218.351	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	119.044	8.725	9.894	8.776

	<b>Poniżej jednego roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku</b>				
Kredyty i pożyczki	106.480	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	117.223	1.408	4.225	4.225

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

*(d) analiza wrażliwości wyniku finansowego*

Na podstawie danych za 2009 rok dotyczących podstawowej działalności Grupy oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych (cen węgla oraz stóp procentowych).



**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży o 4,32%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,32%. Zmianę wyniku w pozostałych analizowanych przedziałach (przy założeniu, że pozostałe czynniki są stałe) przedstawia poniższa tabela.

Zmiana ceny	-15%	-10%	-5%	-2%	-1%	0%	1%	2%	5%	10%	15%
Zmiana wyniku	-64,82%	-43,22%	-21,61%	-8,64%	-4,32%	0,00%	4,32%	8,64%	21,61%	43,22%	64,82%

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

### 3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

W latach 2008 i 2009 Grupa pozyskała kredyt bankowy z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej jednostki dominującej. Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty ogółem	250.000	100.000
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(727.817)	(140.947)
Zadłużenie netto/ (środki płynne)	(477.817)	(40.947)
Kapitał własny razem	1.738.896	1.115.748
Kapitał zaangażowany	1.261.079	1.074.801

### 4. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

#### *Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla*

Okres żywotności kopalni ustalony został na rok 2034 w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla oraz szacowane zdolności produkcyjne. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Grupę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla. W perspektywie następnych lat Grupa planuje przyłączyć do swego obszaru wydobywania złoża K-3, K-6 i K-7, co może wpłynąć na znaczne wydłużenie okresu żywotności kopalni. Grupa podjęła już prace nad uzyskaniem koncesji niezbędnych do przyłączenia tych złóż do obszaru górniczego kopalni.

*Oszacowanie rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego*

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

Założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej.

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2004-2034 przedstawiono w tabeli poniżej:

rok	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
inflacja (%)	3,50	2,10	1,00	2,50	4,20	3,50	2,30	2,50	2,80	2,40	2,00	2,50	3,00	3,50	3,30	3,20
rok	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
inflacja (%)	3,10	3,00	2,90	2,80	2,70	2,60	2,50	2,40	2,30	2,20	2,20	2,20	2,20	2,20	2,20	

Przyjęte długoterminowe stopy dyskontowe ustalono w oparciu o powyższe wskaźniki inflacji powiększone o premię w wysokości 2 p.p.

Gdyby wykorzystywane stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 10%, szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 895 tys. zł wyższa lub o 885 tys. zł niższa.

*Świadczenia emerytalne*

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

## **5. Informacje dotyczące segmentów działalności**

*(a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa*

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2009 wyniosły 39.712 tys. zł (w 2008: 37.026 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,55% w roku 2009 oraz 3,58% w roku 2008 całości przychodów ze sprzedaży.

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

*(b) Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne*

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2009 wyniosły 705 tys. zł (w 2008: 257 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,06% oraz 0,03 % całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle (w tym wyrobiska górnicze)</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>							
Koszt lub wartość z wyceny	2.013	966.853	592.957	81.433	11.167	273.404	1.927.827
Umorzenie	-	(423.409)	(306.173)	(33.376)	(6.592)	-	(769.550)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.013</b>	<b>543.444</b>	<b>286.784</b>	<b>48.057</b>	<b>4.575</b>	<b>273.404</b>	<b>1.158.277</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008 roku</b>							
Wartość księgowa netto na początek roku	2.013	543.444	286.784	48.057	4.575	273.404	1.158.277
Zwiększenia	99	243.251	76.940	6.925	1.527	287.554	616.296
Zmniejszenia	(15)	(94)	-	(25)	-	(306.275)	(306.409)
Amortyzacja	-	(83.905)	(38.843)	(10.307)	(1.150)	-	(134.205)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.097</b>	<b>702.696</b>	<b>324.881</b>	<b>44.650</b>	<b>4.952</b>	<b>254.683</b>	<b>1.333.959</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>							
Koszt lub wartość z wyceny	2.097	1.133.335	669.909	88.034	12.555	254.683	2.160.613
Umorzenie	-	(430.639)	(345.028)	(43.384)	(7.603)	-	(826.654)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.097</b>	<b>702.696</b>	<b>324.881</b>	<b>44.650</b>	<b>4.952</b>	<b>254.683</b>	<b>1.333.959</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>							
Wartość księgowa netto na początek roku	2.097	702.696	324.881	44.650	4.952	254.683	1.333.959
Zwiększenia	1.004	252.944	72.173	8.839	2.793	373.032	710.785
Zmniejszenia*	-	(14.013)	(2.078)	(107)	(4)	(330.810)	(347.012)
Amortyzacja	-	(88.622)	(40.125)	(9.051)	(1.207)	-	(139.005)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.101</b>	<b>853.005</b>	<b>354.851</b>	<b>44.331</b>	<b>6.534</b>	<b>296.905</b>	<b>1.558.727</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>							
Koszt lub wartość z wyceny	3.101	1.391.301	723.819	93.171	15.203	296.905	2.523.500
Umorzenie	-	(538.296)	(368.968)	(48.840)	(8.669)	-	(964.773)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.101</b>	<b>853.005</b>	<b>354.851</b>	<b>44.331</b>	<b>6.534</b>	<b>296.905</b>	<b>1.558.727</b>

\* pozycja obejmuje również utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe

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

Środki trwałe klasyfikowane są do następujących grup:

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

*Odpisy aktualizujące utworzone w pełnej wysokości na środki trwałe całkowicie nieprzydatne.*

Na podstawie przeprowadzonej analizy na dzień 31 grudnia 2009 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i środków trwałych w budowie w wysokości 7.190 tys. złotych.

	<b>Budynki i budowle (w tym wyrobiska górnicze)</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	5.580	1.490	120	7.190

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 7.190 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe zyski / straty netto.

Odpisy aktualizujące utworzone dla środków trwałych częściowo nieprzydatnych dotyczących ośrodka wypoczynkowego w Kalnicy ustalono procentowo na podstawie szczegółowej analizy przydatności.

Na podstawie przeprowadzonej analizy na dzień 31 grudnia 2009 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w/w ośrodka w wysokości 4.000 tys. złotych.

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 4.000 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe zyski / straty netto.

Pozycja „Zwiększenia środków trwałych w budowie” obejmuje wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego według stopy kapitalizacji przyjętej dla tych kosztów w 2009 roku w wysokości 4,75%.

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Kapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	(9.353)	-
Korekta o przychody z tymczasowego inwestowania środków pieniężnych	6.852	-
	<b>(2.501)</b>	<b>-</b>

Pozycja „Zmniejszenia środków trwałych w budowie” obejmuje głównie reklasyfikacje pozycji do pozostałych kategorii środków trwałych, gdzie te same wartości wykazane są w ramach pozycji „Zwiększenia”.

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(132.903)	(130.787)
Koszty sprzedaży	(305)	(174)
Koszty administracyjne	(5.797)	(3.244)
	<b>(139.005)</b>	<b>(134.205)</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

**7. Wartości niematerialne**

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty i licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	2.412	607	10.789	49	13.857
Umorzenie	(790)	(544)	(1.079)	(29)	(2.442)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.622</b>	<b>63</b>	<b>9.710</b>	<b>20</b>	<b>11.415</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008 roku</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.622	63	9.710	20	11.415
Zwiększenia	385	255	-	63	703
Amortyzacja	(918)	(100)	(948)	(11)	(1.977)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.089</b>	<b>218</b>	<b>8.762</b>	<b>72</b>	<b>10.141</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	2.797	781	10.789	79	14.446
Umorzenie	(1.708)	(563)	(2.027)	(7)	(4.305)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.089</b>	<b>218</b>	<b>8.762</b>	<b>72</b>	<b>10.141</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009 roku</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.089	218	8.762	72	10.141
Zwiększenia	807	3.437	-	87	4.331
Amortyzacja	(885)	(100)	(1.275)	(13)	(2.273)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.011</b>	<b>3.555</b>	<b>7.487</b>	<b>146</b>	<b>12.199</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	3.635	4.449	10.789	225	19.098
Umorzenie	(2.624)	(894)	(3.302)	(79)	(6.899)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.011</b>	<b>3.555</b>	<b>7.487</b>	<b>146</b>	<b>12.199</b>

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2.173)	(1.876)
Koszty sprzedaży	(5)	(5)
Koszty administracyjne	(95)	(96)
	<b>(2.273)</b>	<b>(1.977)</b>

**8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

	Rok 2009	Rok 2008
Stan na początek roku	8	107
Sprzedaż akcji	(20)	-
Udział w (stratach) / zyskach	89	(99)
<b>Stan na koniec roku</b>	<b>77</b>	<b>8</b>

Udziały Grupy w jednostkach stowarzyszonych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, oraz udziały w zagregowanych aktywach, zobowiązaniach, przychodach i zyskach przedstawiały się w sposób następujący:

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata) netto	Posiadane udziały (%)
<b>Rok 2008</b>						
EKSPERT Sp. z o.o.	Polska	184	209	1.561	(170)	44,4
Górnik Łęczna S.A.	Polska	1.410	1.351	7.954	274	35,0
		<u>1.594</u>	<u>1.560</u>	<u>9.515</u>	<u>104</u>	
<b>Rok 2009</b>						
EKSPERT Sp. z o.o.	Polska	220	68	1.704	180	44,4
Górnik Łęczna S.A.	Polska	-	-	-	-	-
		<u>220</u>	<u>68</u>	<u>1.704</u>	<u>180</u>	

W związku z Zarządzeniem Ministra Skarbu Państwa w sprawie zasad prowadzenia działalności sponsoringowej przez spółki z udziałem Skarbu Państwa, Zarząd Jednostki dominującej w dniu 16 listopada 2009 roku podjął uchwałę w sprawie złożenia oferty sprzedaży akcji Górnik Łęczna S.A. w Łęcznej, .

W dniu 01 grudnia 2009 roku Zarząd postanowił dokonać zbycia na rzecz Stowarzyszenia GKS „Górnik” Łęczna z siedzibą w Łęcznej 420 sztuk akcji spółki Górnik Łęczna S.A. należących do Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., za łączną cenę 420 tys. zł, tj. cenę nominalną. Akcje zbyto w dniu 14 grudnia 2009 roku.

Wynik z tytułu zbycia inwestycji ustalony drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji przychody / koszty finansowe.

**9. Instrumenty finansowe według typu**

Zasady rachunkowości dla instrumentów finansowych zastosowano do pozycji poniżej:

	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Ogółem</b>
<b>31 grudnia 2009 roku</b>		
<b>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Należności handlowe	96.454	96.454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	727.817	727.817
<b>Ogółem</b>	<b>824.271</b>	<b>824.271</b>
	<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	250.000	250.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	101.721	101.721
<b>Ogółem</b>	<b>351.721</b>	<b>351.721</b>
<b>Odsetki i prowizje zapłacone</b>		
Odsetki		9.237
Prowizje		786
<b>Ogółem</b>		<b>10.023</b>
	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Ogółem</b>
<b>31 grudnia 2008 roku</b>		
<b>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Należności handlowe	106.979	106.979
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	140.947	140.947
<b>Ogółem</b>	<b>247.926</b>	<b>247.926</b>
	<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	100.000	100.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	73.579	73.579
<b>Ogółem</b>	<b>173.579</b>	<b>173.579</b>
<b>Odsetki i prowizje zapłacone</b>		
Odsetki		8.978
Prowizje		310
<b>Ogółem</b>		<b>9.288</b>

9.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2009	31.12.2008
Należności handlowe	102.864	115.038
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(6.410)	(8.059)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>96.454</b>	<b>106.979</b>
Rozliczenia międzyokresowe	11.268	16.262
Pozostałe należności	9.768	12.542
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>117.490</b>	<b>135.783</b>
Rozliczenia międzyokresowe	367	852
Pozostałe należności	-	-
<b>Część długoterminowa</b>	<b>367</b>	<b>852</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności razem</b>	<b>117.857</b>	<b>136.635</b>

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

Wszystkie należności Grupy wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2009	Rok 2008
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>8.059</b>	<b>3.884</b>
Utworzenie odpisu	2.562	7.067
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(448)	(252)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(3.763)	(2.640)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>6.410</b>	<b>8.059</b>

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w „pozostałych (stratach) / zyskach netto” skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2009	31.12.2008
Do 1 miesiąca	5.435	6.633
Od 1 do 3 miesięcy	-	128
Od 3 do 6 miesięcy	69	38
Od 6 do 12 miesięcy	38	-
Powyżej 12 miesięcy	868	1.260
	<b>6.410</b>	<b>8.059</b>



**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Do 1 miesiąca	4.833	4.158
Od 1 do 3 miesięcy	32	263
Od 3 do 6 miesięcy	41	323
Od 6 do 12 miesięcy	202	2
Powyżej 12 miesięcy	35	-
	<b>5.143</b>	<b>4.746</b>

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

**10. Zapasy**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Materiały	32.201	30.374
Produkcja w toku	615	770
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży	(63)	(129)
Wyroby gotowe	18.529	4.749
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży	(900)	(709)
	<b>50.382</b>	<b>35.055</b>

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe zyski / (straty) netto.

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2009 roku 760.933 tys. zł (2008: 786.003 tys. zł).

**11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	159.301	4.099
Krótkoterminowe depozyty bankowe	568.516	136.848
	<b>727.817</b>	<b>140.947</b>
W tym część:		
Długoterminowa *	46.158	41.073
Krótkoterminowa	681.659	99.874
	<b>727.817</b>	<b>140.947</b>

\* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2009 roku 46.963 tys. zł (2008: 42.231 tys. zł) i obejmuje głównie środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego.

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Efektywne stopy procentowe krótkoterminowych depozytów bankowych są zbliżone do nominalnych stóp procentowych, a wartość godziwa krótkoterminowych depozytów bankowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Stopy procentowe oparte są o stawki WIBOR, które kształtowały się na następującym poziomie (WIBOR 1M):

Rok 2009 – 3,5% - 5,6%  
Rok 2008 – 5,4% - 6,6%

**12. Kapitał podstawowy**

	<b>Liczba akcji (w tys.)</b>	<b>Akcje zwykłe wartość nominalna</b>	<b>Korekta hiperinflacyjna</b>	<b>Razem</b>
Stan na 1 stycznia 2008 roku	2.301	115.068	131.090	246.158
Stan na 31 grudnia 2008 roku	23.014	115.068	131.090	246.158
Zwiększenie z tytułu emisji akcji	11.000	55.000	-	55.000
Stan na 31 grudnia 2009 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę dominującą zostały w pełni opłacone.

W dniu 29 października 2008 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki dominującej podjęło uchwałę o zmianie dotychczasowej liczby akcji Jednostki dominującej w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, że dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji w wysokości 50 złotych została ustalona na kwotę 5 złotych dla każdej akcji. W wyniku zmiany wartości nominalnej akcji, każda z dotychczas wyemitowanych akcji serii A, B i C o dotychczasowej wartości nominalnej 50 złotych podlegała wymianie na 10 akcji odpowiednich serii A, B i C, o tożsamych prawach z akcjami przed podziałem i o wartości nominalnej 5 złotych każda akcja. Akcje po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak przed podziałem.

Zgodnie z decyzją KNF w dniu 22 czerwca 2009 roku nastąpiło dopuszczenie Akcji Serii A i C oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu na rynku podstawowym GPW. W dniu 25 czerwca 2009 roku Jednostka dominująca zadebiutowała na GPW wprowadzając Prawa do Akcji Serii C do obrotu. Cena emisyjna Akcji Serii C wyniosła 48,00 zł, natomiast wartość oferty publicznej wyniosła 528 mln złotych. Kwota powyższa została obniżona o koszty przeprowadzonej oferty i ujęta jako zwiększenie kapitału w lipcu 2009 r. Wartość kosztów emisji akcji, które pomniejszyły wartość pozostałych kapitałów wyniosła 6.949 tys. złotych. Kapitał akcyjny Jednostki dominującej został podwyższony w drodze emisji 11 mln Akcji o wartość 55 mln złotych i wynosi obecnie 170.068 tys. złotych (301.158 tys. złotych w wartości po przeszacowaniu z tyt. hiperinflacji). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 10 lipca 2009 roku przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Środki, które Jednostka dominująca pozyskała z nowej emisji akcji przeprowadzonej w czerwcu 2009 r., wpłynęły na konto Jednostki dnia 15 lipca 2009 r. Obecnie Grupa finansuje swoje inwestycje ze środków własnych i posiadanego kredytu w Banku PKO BP na kwotę 250 mln zł. Rozpoczęcie procedur przetargowych na najbardziej kapitałochłonne inwestycje takie jak rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla, budowa estakady ze Stefanowa do Bogdanki, czy ogólne roboty górnicze w Polu Stefanów sprawią, iż środki pozyskane z emisji będą sukcesywnie wykorzystywane, już w roku 2010.

**13. Pozostałe kapitały**

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

W 2009 roku wysokość pozostałych kapitałów została zwiększona o kwotę 466.051 tys. złotych. Wzrost pozostałych kapitałów pochodzi z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 473.000 tys. złotych pomniejszonej o koszty przeprowadzenia oferty publicznej w wysokości 6.949 tys. złotych.

**14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Zobowiązania handlowe	63.402	50.600
Rozliczenia międzyokresowe bierne	26.951	26.137
Pozostałe zobowiązania, w tym:	51.983	48.653
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4.811	5.197
Zobowiązania z tytułu wadium	3.047	2.634
Zobowiązania inwestycyjne	35.272	20.345
Zobowiązania inne	8.853	20.477
Zobowiązania finansowe razem	<u>142.326</u>	<u>125.390</u>
Zobowiązania niefinansowe – zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	28.712	32.235
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b><u>171.038</u></b>	<b><u>157.625</u></b>
W tym część:		
Długoterminowa	7.834	9.622
Krótkoterminowa	163.204	148.003
	<b><u>171.038</u></b>	<b><u>157.625</u></b>

**15. Kredyty i pożyczki**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe	250.000	-
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe obrotowe	-	100.000
	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>

Kredyt bankowy ma termin spłaty do 31 grudnia 2014 roku i jest oprocentowany WIBOR 3M + marża banku. Szczegóły dotyczące terminów wymagalności kredytu zamieszczono w nocie 3.1.

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Kredyty zawierane są przez Grupę w polskich złotych.

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
O zmiennym oprocentowaniu:		
- wygasające w ciągu jednego roku	-	60.000
	-	60.000

Limity wygasające w ciągu jednego roku to limity przyznawane na okres jednego roku lub krótszy.

## 16. Odroczone podatek dochodowy

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

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	35.363	31.330
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3.722	8.974
	<u>39.085</u>	<u>40.304</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	95.127	92.354
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2.236	5.296
	<u>97.363</u>	<u>97.650</u>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b><u>58.278</u></b>	<b><u>57.346</u></b>

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

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych</b>	<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia</b>	<b>Rezerwa na podatek od nieruchomości</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Stan na 1 stycznia 2008 roku	18.646	3.388	7.549	-	208	29.791
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	4.235	(1.271)	(113)	6.145	1.517	10.513
Stan na 31 grudnia 2008 roku	<u>22.881</u>	<u>2.117</u>	<u>7.436</u>	<u>6.145</u>	<u>1.725</u>	<u>40.304</u>
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	739	2.126	(5.519)	1.355	80	(1.219)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	<u>23.620</u>	<u>4.243</u>	<u>1.917</u>	<u>7.500</u>	<u>1.805</u>	<u>39.085</u>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2008 roku	86.011	1.001	5.349	342	92.703
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	2.331	1.051	17	1.548	4.947
Stan na 31 grudnia 2008 roku	88.342	2.052	5.366	1.890	97.650
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	1.772	(130)	(353)	(1.576)	(287)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	90.114	1.922	5.013	314	97.363

**17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	29.353	30.403
- Nagród jubileuszowych	37.712	33.998
- Deputatów węglowych	52.705	54.690
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	5.156	1.335
	<b>124.926</b>	<b>120.426</b>

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	798	8.422
- Nagród jubileuszowych	11.427	8.774
- Deputatów węglowych	299	15.346
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	4.054	(256)
	<b>16.578</b>	<b>32.286</b>

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Stan zobowiązań na początek okresu	120.426	100.557
Koszty bieżącego zatrudnienia	8.449	4.480
Koszty odsetek	6.394	5.762
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Straty / (zyski) aktuarialne	1.735	22.044
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>16.578</b>	<b>32.286</b>
Wyplacone świadczenia	(12.078)	(12.417)
<b>Stan zobowiązań na koniec okresu</b>	<b>124.926</b>	<b>120.426</b>
w tym:		
- część długoterminowa	98.588	101.549
- część krótkoterminowa	26.338	18.877

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2009 przedstawiają się następująco:

	<b>Świadczenia w okresie zatrudnienia</b>	<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>Razem</b>
Stan zobowiązań na początek okresu	35.350	85.076	120.426
Koszty bieżącego zatrudnienia	6.357	2.092	8.449
Koszty odsetek	1.803	4.591	6.394
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
Straty / (zyski) aktuarialne	7.319	(5.584)	1.735
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>15.479</b>	<b>1.099</b>	<b>16.578</b>

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2008 przedstawiają się następująco:

	<b>Świadczenia w okresie zatrudnienia</b>	<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>Razem</b>
Stan zobowiązań na początek okresu	35.090	65.467	100.557
Koszty bieżącego zatrudnienia	2.905	1.575	4.480
Koszty odsetek	1.944	3.818	5.762
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
Straty / (zyski) aktuarialne	3.668	18.376	22.044
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>8.517</b>	<b>23.769</b>	<b>32.286</b>

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15.139	30.671
Koszty sprzedaży	93	96
Koszty administracyjne	1.346	1.519
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>16.578</b>	<b>32.286</b>

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Stopa dyskonta	6,00%	5,50%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	4.50%	7,40%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2011 – 2019 / 2010-2018	1,00%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2019 r.	2,50%	2,50%

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Mężczyźni	12,69	12,69
Kobiety	22,94	22,94

**18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia**

	<b>Likwidacja zakładu górniczego</b>	<b>Szkody górniczne</b>	<b>Roszczenia prawne</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>44.300</b>	<b>-</b>	<b>6.136</b>	<b>50.436</b>
W tym:				
Długoterminowe	44.300	-	-	44.300
Krótkoterminowe	-	-	6.136	6.136
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	6.840	-	36.350	43.190
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(1.796)	(1.796)
- Odsetki	-	-	11.257	11.257
- Rozliczenie dyskonta	3.197	-	-	3.197
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>54.337</b>	<b>-</b>	<b>51.947</b>	<b>106.284</b>
W tym:				
Długoterminowe	54.337	-	-	54.337
Krótkoterminowe	-	-	51.947	51.947
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5.784	6.680	15.332	27.796
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(18.403)	(18.403)
- Odsetki	-	-	8.040	8.040
- Rozliczenie dyskonta	2.958	-	-	2.958
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>63.079</b>	<b>6.680</b>	<b>56.916</b>	<b>126.675</b>
W tym:				
Długoterminowe	63.079	-	-	63.079
Krótkoterminowe	-	6.680	56.916	63.596

Koszty odsetek zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów

*(a) Likwidacja kopalń i usuwanie szkód górniczych*

Jednostka dominująca tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa.

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Jednostka dominująca w 2009 roku utworzyła rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód wynosi: 6.680 tys. zł.

*(b) Roszczenia prawne*

Wykazane kwoty stanowią:

- rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty administracyjne. Zdaniem Zarządu, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2009.
  
- rezerwę na podatek od nieruchomości. Jednostka dominująca, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości budowli i urządzeń znajdujących się w wyrobiskach górniczych. Decyzją z dnia 30 maja 2008 roku Wójt Gminy Puchaczów określił z tego tytułu zaległość podatkową za rok 2003 w kwocie 6.965 tys. zł, która została przez Jednostkę dominującą zapłacona. Kwota zaległości wyliczona została w oparciu o założenie, iż opodatkowaniu podlega większość obiektów zaewidencjonowanych w rejestrze środków trwałych prowadzonym dla celów podatkowych, jako rodzaj 200 (budowle dla górnictwa i kopalnictwa) w grupie 2 (obiekty inżynierii lądowej i wodnej), pomimo iż w ostatnim czasie wykształciła się również linia orzecznicza, zgodnie z którą opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości powinny podlegać wyłącznie budowle i urządzenia znajdujące się w wyrobiskach górniczych, natomiast samo wyrobisko rozumiane, jako „przestrzeń w nieruchomości gruntowej lub w górotworze powstała w wyniku robót górniczych” nie powinno stanowić przedmiotu opodatkowania. W 2008 roku Jednostka dominująca zapłaciła łącznie 7.968 tys. zł podatku wraz z odsetkami, na rzecz gmin Cyców i Puchaczów. Dnia 24 lutego 2009 roku oraz 17 marca 2009 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Lublinie wydało decyzje ostateczne w sprawie zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości związanego z wyrobiskami górniczymi za 2003 rok w gminach Cyców i Puchaczów, orzekając zwrot kwot podatku wraz z odsetkami zapłaconymi przez Jednostkę dominującą na rzecz tych gmin w 2008 roku. Pomimo zwrotu zapłaconych kwot dotyczących 2003 roku, Gmina Cyców i Gmina Puchaczów skierowały skargi odpowiednio do Prokuratora Rejonowego we Włodawie i Prokuratora Rejonowego w Lublinie. Następnym powyzszego było uchylene przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Lublinie decyzji SKO dotyczącej Gminy Puchaczów, a także zawieszenie do czasu wydania przez Trybunał Konstytucyjny orzeczeń w sprawie Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. i pytania Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, postępowania w sprawie podatku od nieruchomości za 2003 rok dotyczącego Gminy Cyców. W 2009 roku gminy, na terenie których Jednostka dominująca eksploatuje węgiel prowadziły postępowania wyjaśniające dotyczące wyrobisk przekazanych do eksploatacji w 2004 roku. Postępowania w sprawie określenia wysokości zobowiązania w podatku od nieruchomości za 2004 rok zakończyły się wydaniem decyzji przez Wójta Gminy Puchaczów i Wójta Gminy Cyców w dniu 30.11.2009 roku. Decyzjom tym w dniu 02.12.2009 roku nadano rygor natychmiastowej wykonalności. Na podstawie tytułów wykonawczych na rachunek Lubelskiego Urzędu Skarbowego w dniu 22.12.2009 roku przekazano łącznie 7.190,2 tys. zł. Kwota ta obejmowała: podatek od nieruchomości w wysokości 4.973,8 tys. zł, odsetki w wysokości 1.746,0 tys. zł oraz koszty egzekucyjne w wysokości 470,4 tys. zł.

W oparciu o powyższe założenie oraz fakt podjęcia również przez inne gminy górnicze w Polsce działań zmierzających do obciążenia spółek górniczych takim podatkiem Grupa wyliczyła również kwotę zaległości z tytułu podatku od nieruchomości dla pozostałych okresów nieobjętych przedawnieniem i dla wszystkich gmin, na terenie, których prowadzi działalność wydobywczą. Oszacowana w ten sposób kwota rezerwy w wysokości 55.217 tys. zł została ujęta w księgach na 31 grudnia 2009 roku (na 31 grudnia 2008 r.: 42.090 tys. zł).



**19. Przychody ze sprzedaży**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Sprzedaż węgla	1.078.681	996.249
Sprzedaż ceramiki	8.528	2.501
Pozostała działalność	22.514	26.145
Sprzedaż towarów i materiałów	8.670	8.380
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>1.118.393</b>	<b>1.033.275</b>

**20. Koszty według rodzaju**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Amortyzacja	141.278	136.182
Zużycie materiałów i energii	321.540	195.681
Usługi obce	206.245	169.623
Świadczenia na rzecz pracowników	404.724	337.742
Koszty reprezentacji i reklamy	9.110	8.407
Podatki i opłaty	21.537	51.340
Pozostałe koszty rodzajowe	31.272	15.030
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1.135.706</b>	<b>914.005</b>
Koszty sprzedaży	(41.316)	(40.584)
Koszty administracyjne	(66.617)	(53.018)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(264.009)	(111.670)
Zmiana stanu produktów	(10.983)	11.266
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów</b>	<b>752.781</b>	<b>719.999</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.152	7.865
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>760.933</b>	<b>727.864</b>

**21. Pozostałe przychody**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Odsetki	-	123
Otrzymane odszkodowania	1.677	741
Pozostałe	4.466	358
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>6.143</b>	<b>1.222</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

**22. Pozostałe koszty**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Odsetki	-	(226)
Darowizny	(845)	(2.749)
Opłaty egzekucyjne i kary	(1.053)	-
Pozostałe	(242)	(732)
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>(2.140)</b>	<b>(3.707)</b>

**23. Pozostałe zyski / (straty) netto**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Zyski / (strata) na zbyciu środków trwałych	1.811	203
Wynik na rozliczeniu skutków zdarzeń losowych	-	1.045
Różnice kursowe	(696)	(1.758)
Aktualizacja wartości zapasów	(963)	(838)
Pozostałe	(26.972)	(635)
Z tego:		
- Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(11.190)	(3.885)
- Utworzenie rezerwy na szkody górnicze	(6.680)	-
<b>Razem pozostałe zyski / (straty) netto</b>	<b>(26.820)</b>	<b>(5.868)</b>

Wynik na rozliczeniu skutków zdarzeń losowych wynika z różnicy pomiędzy otrzymanym odszkodowaniem od zakładu ubezpieczeniowego (2008: 5.200 tys. zł), a wartością aktywów zniszczonych w pożarze zakładu produkcji cegły (2008: 4.155 tys. zł.).

**24. Przychody i koszty finansowe**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	16.953	7.559
Inne	1.159	50
Przychody finansowe	18.112	7.609
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(3.332)	(5.553)
- rozliczenie dyskonta z tytułu długoterminowych rezerw	(2.958)	(3.197)
Prowizje	(786)	(310)
Koszty finansowe	(7.076)	(9.060)
<b>Koszty finansowe – netto</b>	<b>11.036</b>	<b>(1.451)</b>

**25. Podatek dochodowy**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Podatek bieżący	46.061	51.681
Podatek odroczony	932	(5.565)
	<b>46.993</b>	<b>46.116</b>

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując stawkę podatku 19% (mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek):

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Zysk przed opodatkowaniem	237.835	201.907
Podatek wyliczony według stawki 19%	45.189	38.362
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(21.610)	(808)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	23.414	8.562
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>46.993</b>	<b>46.116</b>

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

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

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

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

**26. Zysk na jedną akcję**

*(a) Podstawowy*

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	191.472	156.009
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	28.830	23.014
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>6,64</b>	<b>6,78</b>

*(b) Rozwodniony*

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

**27. Dywidenda na akcję**

*(a) Podstawowa*

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Wyplacona dywidenda	88.832	5.638
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	23.014	23.014
<b>Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>3,86</b>	<b>0,24</b>

*(b) Rozwodniona*

Rozwodniony wskaźnik dywidendy na akcję wylicza się, korygując liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Jednostki dominującej nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniona dywidenda na akcję równa jest podstawowej dywidendzie na akcję Jednostki dominującej.

28. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Rok 2009	Rok 2008
Zysk przed opodatkowaniem	237.835	201.907
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	139.005	134.205
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	2.273	1.977
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (zob. poniżej)	1.811	(203)
- Koszty finansowe – netto (nota 24)	(11.036)	1.452
- Udziały w stratach/(zyskach) jednostek stowarzyszonych (nota 8)	(89)	99
- Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 17)	4.500	19.869
- Zmiana stanu rezerw (nota 18)	20.390	52.652
- Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	11.190	-
- Pozostałe przepływy	631	4.785
- Zapasy	(15.327)	6.720
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	18.778	(34.560)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13.108	6.348
<b>Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>423.069</b>	<b>395.251</b>
Bilansowa zmiana stanu należności	(18.778)	34.567
Zmiana stanu odsetek naliczonych	-	(7)
<b>Zmiana stanu należności dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(18.778)</b>	<b>34.560</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	13.413	(7.673)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(305)	(14.021)
<b>Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>13.108</b>	<b>6.348</b>
Zwiększenia środków trwałych	376.274	313.907
Kapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	(9.353)	-
Korekta o przychody z tymczasowego inwestowania środków pieniężnych	6.852	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(305)	14.021
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>373.468</b>	<b>327.928</b>

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

	Rok 2009	Rok 2008
Wartość księgowa netto	1.999	134
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1.811)	203
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>188</b>	<b>337</b>

## **29. Pozycje warunkowe**

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

Z tytułu tych zobowiązań warunkowych nie przewiduje się powstania istotnych zobowiązań poza tymi, na które utworzono rezerwy (nota 18) oraz poza opisanymi w nocie 33.

W związku z zawarciem umowy kredytu długoterminowego z PKO Bank Polski S.A. w dniu 27 maja 2008 roku, Jednostka dominująca wydała weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową na sumę odpowiadającą kwocie zadłużenia z tytułu kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami Banku, celem zabezpieczenia spłaty wyżej wymienionego kredytu. Wartość wykorzystanego kredytu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 250 mln zł i wykazana jest jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Umowa kredytu przewiduje ponadto zabezpieczenia w formie potrącenia z rachunku bankowego Jednostki dominującej oraz przelewu wierzytelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

## **30. Przyszłe zobowiązania umowne**

### *Zobowiązania inwestycyjne*

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

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	311.028	72.485
	<b>311.028</b>	<b>72.485</b>

## **31. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kontrolę nad Grupą sprawował Skarb Państwa, który posiadał 60,53% akcji Spółki.

### **Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi ze Skarbem Państwa**

Ponieważ Ministerstwo Skarbu Państwa nie przedstawia do wiadomości publicznej ani spółkom będącym własnością Skarbu Państwa kompletnej listy podmiotów, które są własnością lub są kontrolowane przez Skarb Państwa, Zarząd ujawnił w niniejszym sprawozdaniu finansowym transakcje z tymi jednostkami powiązanymi, które zostały zidentyfikowane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

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

W latach zakończonych 31 grudnia 2008 i 2009 roku najistotniejszymi dostawcami Grupy będącymi spółkami kontrolowanymi przez Skarb Państwa były następujące podmioty: Huta Łabędy S.A., PGE Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A., PGNiG w Warszawie Zakład Gazowniczy w Lublinie, Powiat Łęczyński, Kompania Węglowa S.A. Wartość obrotów z tymi podmiotami w kolejnych latach obrotowych oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Zakupy w okresie (*)	188.949	163.065
Saldo zobowiązania na koniec okresu (*) z uwzględnieniem podatku VAT	12.324	8.496

W latach zakończonych 31 grudnia 2008 i 2009 roku najistotniejszymi odbiorcami Grupy będącymi spółkami kontrolowanymi przez Skarb Państwa były następujące podmioty: Elektrownia „Kozienice” S.A., ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A., Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., PKP Cargo S.A., MPEC Sp. z o.o., PGE Elektrownie Opole S.A., Węglkokoks S.A. Wartość obrotów z tymi podmiotami w kolejnych latach obrotowych oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
Sprzedaż w okresie (*)	935.566	897.208
Saldo należności na koniec okresu (*) z uwzględnieniem podatku VAT	55.992	91.603

#### **Informacje o transakcjach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej**

	<b>Rok 2009</b>	<b>Rok 2008</b>
<b>Wynagrodzenie członków Zarządu</b>	<b>1.850</b>	<b>1.543</b>
W tym:		
Nagroda roczna	247	44
Nagroda jubileuszowa	110	37
Nagroda dodatkowa (motywacyjna)	54	-
Wypłata za projekty racjonalizacyjne	88	-
Pozostałe świadczenia	22	22
Odprawa z tytułu rozwiązania stosunku pracy i ekwiwalent za urlop	-	126
<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</b>	<b>238</b>	<b>217</b>

Zarząd w momencie emisji akcji obejmował akcje przeznaczone do ogólnego obrotu oraz z puli pracowniczej. Akcje z puli pracowniczej zgodnie z prospektem emisyjnym oferowane były po takiej samej cenie jak przeznaczone na rynek, tj. po 48,00 złotych.

#### **32. Niestabilność rynków w Polsce i na świecie**

Trwający kryzys na rynkach finansowych skutkuje, między innymi, niższą płynnością sektora bankowego, wyższymi stopami oprocentowania pożyczek w sektorze międzybankowym oraz bardzo wysoką niestabilnością rynków akcji. Niepewność na globalnych rynkach finansowych wywołała także bankructwa oraz wprowadzenie planów naprawczych w bankach w Stanach Zjednoczonych, krajach Europy Zachodniej, Rosji i wielu innych. Pełny wpływ trwającego kryzysu finansowego jest niemożliwy do oszacowania i w związku z tym niemożliwe jest zaplanowanie i podjęcie kroków całkowicie zabezpieczających przed jego skutkami. Niska płynność na rynkach finansowych może mieć wpływ na odbiorców Grupy i na ich zdolność do spłaty należności. Pogarszające się warunki działalności gospodarczej odbiorców mogą także oddziaływać na prognozowane przez Zarząd Grupy przepływy pieniężne oraz ocenę utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych. Na podstawie dostępnych informacji Zarząd Grupy uwzględnił skorygowane szacunki przewidywanych przepływów pieniężnych w ocenie utraty wartości aktywów. Niższa płynność systemu bankowego, wysokie stopy procentowe mogą negatywnie wpłynąć na możliwość pozyskania długu przez Grupę oraz koszt obsługi długu.



Zarząd Grupy nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnego dalszego pogarszania się płynności na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach kapitałowych i walutowych. W ocenie Zarządu zostały podjęte wszystkie niezbędne kroki w celu zachowania równowagi i dalszego rozwoju Grupy w obecnych warunkach.

### **33. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik roku 2009 i nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały następujące istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2010 roku:

- Jednostka dominująca podpisała w dniu 15 stycznia 2010 roku Aneks Nr 5 do Umowy wieloletniej sprzedaży węgla energetycznego nr 3/W/2007 z Elektrownią Połaniec S.A. – Grupa GDF SUEZ ENERGIA POLSKA (Raport bieżący 2/2010r.)
- Jednostka dominująca zawarła w dniu 26 stycznia 2010 roku umowę z „PEMUG” S.A. w Katowicach na rozbudowę budynku nadszybia Szybu 2.1.
- w miesiącu lutym 2009 roku Jednostka dominująca otrzymała wynik kontroli Urzędu Kontroli Skarbowej w Lublinie, Nr sprawy: WIP-410-128/08-0736-01 i 02 dotyczący prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2006 rok oraz z tytułu podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do grudnia 2006 roku. Nieprawidłowości z tytułu rozliczeń wymienionych podatków nie stwierdzono.
- Jednostka dominująca w dniu 02 marca 2010 roku zawarła umowę na ubezpieczenie majątku Spółki z WARTA S.A.
- Jednostka dominująca zawarła w dniu 04 marca 2010 roku umowę wieloletnią na okres 2011 – 2025 roku na dostawę węgla energetycznego z Elektrownią Kozienice S.A. z siedzibą w Świeżach Górnych. Szacunkowa wartość umowy według cen dostaw roku bieżącego wynosi 10.432 mln złotych netto.
- Ministerstwo Skarbu Państwa w dniu 09 marca 2010 roku dokonało sprzedaży 15.882.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki „Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. należących do Skarbu Państwa. Przed transakcją Skarb Państwa posiadał łącznie 20.589.931 akcji Jednostki dominującej, stanowiących łącznie 60,53% udziału w kapitale zakładowym. Aktualnie Skarb Państwa posiada łącznie 4.707.931 akcji Jednostki dominującej, stanowiących łącznie 13,84% udziału w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

**34. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 21 marca 2010 roku zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Mirosław Taras      Prezes Zarządu



---

Krystyna Borkowska      Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Ekonomiczno – Finansowych –  
Główny Księgowy



---

Waldemar Bernaciak      Zastępca Prezesa Zarządu ds.  
Handlu i Logistyki



---

Zbigniew Stopa      Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Technicznych



---

Janusz Chmielewski      Członek Zarządu wybrany przez  
pracowników



---