



**LUBELSKI WĘGIEL**  
**„BOGDANKA”**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

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

**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

**BOGDANKA, MARZEC 2014**

## Spis treści sprawozdania finansowego

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b> .....	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b> .....	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>8</b>
<b>NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>9</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	<b>9</b>
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności .....	9
1.2. Założenie kontynuacji działalności .....	10
<b>2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>10</b>
2.1. Podstawa sporządzenia .....	10
2.2. Zasady konsolidacji .....	20
2.3. Informacje dotyczące sezonowości .....	20
2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	20
2.5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
2.6. Wartości niematerialne .....	22
2.7. Inwestycje długoterminowe .....	23
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	23
2.9. Aktywa finansowe .....	23
2.10. Zapasy .....	23
2.11. Należności handlowe .....	24
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	24
2.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	24
2.14. Kapitał podstawowy .....	24
2.15. Zobowiązania handlowe .....	25
2.16. Kredyty i pożyczki .....	25
2.17. Pochodne instrumenty finansowe .....	25
2.18. Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	25
2.19. Świadczenia pracownicze .....	26
2.20. Rezerwy .....	27
2.21. Ujmowanie przychodów .....	27
2.22. Ujmowanie otrzymanej dotacji .....	28
2.23. Leasing .....	28
2.24. Wyplata dywidendy .....	28
<b>3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM</b> .....	<b>29</b>
3.1. Czynniki ryzyka finansowego .....	29
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	32
<b>4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE</b> .....	<b>33</b>
<b>5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>35</b>
<b>6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b> .....	<b>36</b>
<b>7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b> .....	<b>38</b>
<b>8. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII</b> .....	<b>39</b>
<b>9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b> .....	<b>40</b>
<b>10. ZAPASY</b> .....	<b>41</b>
<b>11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b> .....	<b>41</b>
<b>12. KAPITAŁ PODSTAWOWY</b> .....	<b>42</b>
<b>13. POZOSTAŁE KAPITAŁY</b> .....	<b>42</b>
<b>14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b> .....	<b>43</b>
<b>15. DOTACJE</b> .....	<b>43</b>
<b>16. KREDYTY I POŻYCZKI</b> .....	<b>44</b>
<b>17. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI</b> .....	<b>44</b>
<b>18. INSTRUMENTY FINANSOWE</b> .....	<b>44</b>
<b>19. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</b> .....	<b>45</b>

---

20.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	46
21.	REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA .....	49
22.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	51
23.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	51
24.	POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	51
25.	POZOSTAŁE KOSZTY.....	52
26.	POZOSTAŁE ZYSKI / (STRATY) NETTO .....	52
27.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	52
28.	PODATEK DOCHODOWY .....	53
29.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	54
30.	DYWIDENDA NA AKCJĘ.....	54
31.	WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	54
32.	POZYCJE WARUNKOWE.....	55
33.	PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	56
34.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	56
35.	INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU 57	
36.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	57
37.	ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	58

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwale</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	6	3.169.722	2.969.791
Wartości niematerialne	7	23.125	23.116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.817	1.890
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	1.428	825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	77.912	68.031
		<u>3.274.004</u>	<u>3.063.653</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	111.503	55.383
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	244.739	238.605
Nadpłacony podatek dochodowy		1.880	6.964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	212.004	120.551
		<u>570.126</u>	<u>421.503</u>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b><u>3.844.130</u></b>	<b><u>3.485.156</u></b>
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej</b>			
Akcje zwykłe	12	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	13	1.455.223	1.345.888
Zyski zatrzymane		688.846	639.335
		<u>2.445.227</u>	<u>2.286.381</u>
<b>Udziały nie dające kontroli</b>		<b><u>10.304</u></b>	<b><u>9.993</u></b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b><u>2.455.531</u></b>	<b><u>2.296.374</u></b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	16	-	421.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	99.822	75.051
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	160.479	152.111
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	21	85.278	89.861
Dotacje	15	16.145	18.122
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	17	200.000	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	17.907	16.963
		<u>579.631</u>	<u>773.108</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	16	421.000	20.000
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	39.551	40.557
Zobowiązania finansowe	18	5.232	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	21	64.837	45.998
Dotacje	15	988	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy		4	4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	277.304	309.115
		<u>808.968</u>	<u>415.674</u>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b><u>1.388.599</u></b>	<b><u>1.188.782</u></b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b><u>3.844.130</u></b>	<b><u>3.485.156</u></b>

Noty przedstawione na stronach 9 - 58 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2013 roku	2012 roku przekształcone*
Przychody ze sprzedaży	22	1.899.830	1.835.801
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23	(1.305.264)	(1.301.486)
<b>Zysk brutto</b>		<b>594.566</b>	<b>534.315</b>
Koszty sprzedaży	23	(43.664)	(43.811)
Koszty administracyjne	23	(95.103)	(95.104)
Pozostałe przychody	24	3.837	4.065
Pozostałe koszty	25	(3.062)	(1.822)
Pozostałe straty - netto	26	(31.771)	(8.426)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>424.803</b>	<b>389.217</b>
Przychody finansowe	27	7.267	11.833
Koszty finansowe	27	(18.341)	(18.979)
Koszty finansowe – netto	27	(11.074)	(7.146)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>413.729</b>	<b>382.071</b>
Podatek dochodowy	28	(84.001)	(73.055)
<b>Zysk netto</b>		<b>329.728</b>	<b>309.016</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>329.728</b>	<b>309.016</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej		329.417	308.602
- przypadający na udziały nie dające kontroli		311	414
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	29	9,68	9,07
- rozwodniony	29	9,68	9,07

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2013 roku	2012 roku przekształcone*
<b>Zysk netto</b>	<b>329.728</b>	<b>309.016</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>		
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	3.610	(23.746)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	(686)	4.512
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku - razem</b>	<b>2.924</b>	<b>(19.234)</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski (straty) za okres	(5.232)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	994	-
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku - razem</b>	<b>(4.238)</b>	<b>-</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody (straty) netto za rok obrotowy</b>	<b>(1.314)</b>	<b>(19.234)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>328.414</b>	<b>289.782</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej							
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały			Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
		Pozostałe kapitały- przeniesie nie wyniku	Pozostałe kapitały- z tyt. emisji Opcji Menedżer skich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczają cych przepływy pieniężne				
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.261.013</b>	-	-	<b>570.896</b>	<b>2.133.067</b>	<b>9.579</b>	<b>2.142.646</b>
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy – przekształcone*:	-	-	-	-	289.368	289.368	414	289.782
- zysk netto	-	-	-	-	308.602	306.261	414	309.016
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(19.234)	(19.234)	-	(19.234)
Dywidendy dotyczące roku 2011	-	-	-	-	(136.054)	(136.054)	-	(136.054)
Przeniesienie wyniku 2011 roku	-	84.875	-	-	(84.875)	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.345.888</b>	-	-	<b>639.335</b>	<b>2.286.381</b>	<b>9.993</b>	<b>2.296.374</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.345.888</b>	-	-	<b>639.335</b>	<b>2.286.381</b>	<b>9.993</b>	<b>2.296.374</b>
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(4.238)	332.341	328.103	311	328.414
- zysk netto	-	-	-	-	329.417	329.417	311	329.728
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4.238)	2.924	(1.314)	-	(1.314)
Dywidendy dotyczące roku 2012	-	-	-	-	(172.110)	(172.110)	-	(172.110)
Przeniesienie wyniku 2012 roku	-	110.720	-	-	(110.720)	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	2.853	-	-	2.853	-	2.853
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.456.608</b>	<b>2.853</b>	<b>(4.238)</b>	<b>688.846</b>	<b>2.445.227</b>	<b>10.304</b>	<b>2.455.531</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2013 roku	2012 roku przekształcone*
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	31	779.214	739.729
Odsetki otrzymane i zapłacone		764	(2.962)
Podatek dochodowy zapłacony		(53.935)	(75.038)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<b>726.043</b>	<b>661.729</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	31	(615.247)	(568.401)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	31	(15.247)	(19.785)
Nabycie wartości niematerialnych	7	(2.676)	(14.892)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31	306	221
Odsetki otrzymane	27	3.766	7.852
Pozostałe przepływy netto z działalności inwestycyjnej		(175)	11
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(9.881)	(9.743)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<b>(639.154)</b>	<b>(604.737)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	100.000
Wpływy z tytułu emisji obligacji	17	200.000	-
Splacone kredyty i pożyczki		(20.000)	-
Splacone odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek		(3.327)	(3.211)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		(172.109)	(136.050)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<b>4.564</b>	<b>(39.261)</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		91.453	17.731
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		120.551	102.820
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>		<b>212.004</b>	<b>120.551</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a



## 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” SA (zwanej dalej „Grupą”) wchodzi poniżej 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 Kancelarię Notarialną w Katowicach przy ul. Kopernika 26.

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

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

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

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

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

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

W jednostce zależnej Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 grudnia 2013 roku 88,70% udziałów w kapitale.

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

**Jednostka zależna** – EkoTRANS Bogdanka Sp. z o. o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 grudnia 2013 roku 100,00% udziałów w kapitale.

EkoTRANS Bogdanka Sp. z o. o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie usług związanych z odzyskiem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu łupka przywęgłowego. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

**Jednostka zależna** – RG Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej RG Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 grudnia 2013 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG Bogdanka Sp. z o. o. świadczy usługi na rzecz kopalni związane z wykonywaniem robót górniczych oraz usługi regeneracji. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” SA jest Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. Sprawozdanie to jest dostępne na stronie internetowej Jednostki dominującej pod adresem [www.lw.com.pl](http://www.lw.com.pl) w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Jednostki dominującej i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

## **1.2. Założenie kontynuacji działalności**

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

Jeżeli po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, lub które powodują, że założenie kontynuowania działalności przez Grupę nie jest uzasadnione, Zarząd Jednostki dominującej Lubelskiego Węgla „Bogdanka” SA 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 Jednostki dominującej 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 zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego, z dostosowaniem okresu porównawczego do

warunków porównywalnych w celu odzwierciedlenia zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym, w związku z zastosowaniem zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim zatwierdzonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem:

- zmiany zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej zgodnie z MSSF 13.

Szczegółowe dane dotyczące wpływu zmian do MSR 19 i wpływu zastosowania MSSF 13 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ujawnione w nocie 2.1a.

**(a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2013 roku:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

MSSF 13 Wycena wartości godziwej wyznacza jednolite ramy dla wyceny wartości godziwej jak również dla ujawniania informacji o wycenie wartości godziwej, w sytuacji gdy wycena taka jest wymagana lub dopuszczalna w oparciu o inny MSSF. W szczególności ujednocila definicję wartości godziwej określając ją jako cenę, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Standard ten zastępuje i rozszerza również wymagania odnośnie ujawnień informacji o wycenie wartości godziwej zawarte w innych MSSF, w tym MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Jako, że zaprezentowanie niektórych informacji z ww. zakresu stało się obowiązkowe dla sprawozdań finansowych, Grupa dokonała stosownych ujawnień w ramach noty 18 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Implementacja zapisów MSSF 13 nie miała wpływu na stosowane do tej pory przez Grupę zasady wyceny aktywów i zobowiązań, a w konsekwencji na sam poziom tej wyceny.

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

Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 1 nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

opublikowane przez RMSR w dniu 13 marca 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku. Zmiana ta określa, w jaki sposób jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy rozliczają pożyczki rządowe z oprocentowaniem poniżej stopy rynkowej na moment przejścia na MSSF. Zmiana ta dodaje również zwolnienie od retrospektywnego stosowania MSSF jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy w taki sam sposób jak w przypadku zwolnień przyznanych jednostkom obecnie sporządzającymi sprawozdanie finansowe według MSSF w momencie, gdy wymóg ten został włączony w 2008 roku do MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 1 nie ma istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły zdarzenia opisane w zmianach do MSSF 1.

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Grupa nie posiada umów kompensat. Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 7 nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Grupa zgodnie ze zmianami w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczącymi prezentacji pozycji „Pozostałych całkowitych dochodów” wprowadziła z dniem 1 stycznia 2013 r. modyfikacje w zakresie prezentacji wyników i pozostałych całkowitych dochodów skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formie dwóch oddzielnych dokumentów, tj. skonsolidowane sprawozdanie z wyniku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły działania o istotnej wartości opisane w zmianach do MSR 12. Wprowadzenie standardu zmiany do MSR 12 nie ma wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany przyczyniają

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

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

---

się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

Grupa zastosowała zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 roku i ujmuje zyski/straty aktuarialne powstające z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z retrospektywnym zastosowaniem zmian skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera dane przekształcone za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku. Odpowiednio zmianie uległo skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zmiany te nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Przekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku do warunków obowiązujących aktualnie dokonano w oparciu o wycenę aktuarialną sporządzoną przez aktuarusza za 2012 rok.

Wpływ zastosowania zmian do MSR 19 na skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przedstawiają poniższe tabele:

**Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku**

	<b>Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-012 roku – zatwierdzone</b>	<b>Korekta z zastosowania do MSR 19</b>	<b>tytułu zmian</b>	<b>Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-012 roku – przekształcone</b>
Przychody ze sprzedaży	1.835.801		-	1.835.801
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.330.611)		29.125	(1.301.486)
<b>Zysk brutto</b>	<b>505.190</b>		<b>29.125</b>	<b>534.315</b>
Koszty sprzedaży	(43.963)		152	(43.811)
Koszty administracyjne	(97.696)		2.592	(95.104)
Pozostałe przychody	4.065		-	4.065
Pozostałe koszty	(1.822)		-	(1.822)
Pozostałe straty - netto	(8.426)		-	(8.426)
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>357.348</b>		<b>31.869</b>	<b>389.217</b>
Przychody finansowe	11.833		-	11.833
Koszty finansowe	(10.856)		(8.123)	(18.979)
Koszty finansowe – netto	977		(8.123)	(7.146)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>358.325</b>		<b>23.746</b>	<b>382.071</b>
Podatek dochodowy	(68.543)		(4.512)	(73.055)
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>289.782</b>		<b>19.234</b>	<b>309.016</b>
Zysk netto, z tego:				
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	289.368			308.602
- przypadający na udziały nie dające kontroli	414			414
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)				
- podstawowy	8,51			9,07
- rozwodniony	8,51			9,07

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-012 roku – zatwierdzone	Korekta z tytułu zastosowania zmian do MSR 19	Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-012 roku – przekształcone
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>289.782</b>	<b>19.234</b>	<b>309.016</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
Zyski/straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	-	(23.746)	(23.746)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu do wyniku	-	4.512	4.512
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>	<b>-</b>	<b>(19.234)</b>	<b>(19.234)</b>
<b>Całkowite dochody za okres obrotowy - razem</b>	<b>289.782</b>	<b>-</b>	<b>289.782</b>

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie). Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) ponownego zastosowania MSSF 1, (ii) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (iii) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, (iv) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (v) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Wprowadzenie standardu zmiany do różnych standardów nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

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

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

**(b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.**

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10 kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

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

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

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

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

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

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został



opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

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

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

Grupa zastosuje MSR 28 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych opublikowane przez RMSR w dniu 28 czerwca 2012 roku, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany te mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcenia danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres.

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

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 31 października 2012 roku, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

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

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie do MSR 36 dotyczą ujawnienia informacji o

wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób, aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 20 marca 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (nie została określona jeszcze data obowiązyującego wejścia w życie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 października 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Dnia 19 listopada 2013 roku RMSR wydała kolejną serię zmian do rachunkowości instrumentów finansowych. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat. Zmiany z listopada 2013 roku wprowadzą istotne zmiany w rachunkowości zabezpieczeń, pozwalają na zastosowanie ujmowania własnego ryzyka kredytowego bez konieczności zmiany innych zasad rachunkowości instrumentów finansowych oraz usuwają obowiązującą datę wejścia w życie MSSF 9 (określoną wcześniej na 1 stycznia 2015 r.).
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz

programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; (ii) zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; (iii) zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz (iv) doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40 dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** opublikowana przez RMSR w dniu 20 maja 2013 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** – MSSF obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 stycznia 2014 roku. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Nowy standard pozwala na kontynuację stosowania zasad rachunkowości działalności opartej na regulowanych stawkach w przypadkach, gdy zezwalały na to poprzednio stosowane ogólnie akceptowalne zasady rachunkowości. Standard wprowadza odrębną prezentację odroczonych sald z regulowanej działalności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów w celu wyodrębnienia tych kwot. MSSF 14 wprowadza wymagania dotyczące ujawniania informacji, pozwalając użytkownikom na dokonywanie oceny charakteru i ryzyka związanego z formą regulacji stawek, na podstawie której ujmowane są odroczone salda z regulowanej działalności.

## **2.2. Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. oraz sprawozdania jej jednostek zależnych. Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocie 1.1 oraz nocie 9 sprawozdania finansowego Jednostki dominującej.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości. Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania tej kontroli.

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w Gmina Łączna oraz Gmina Puchaczów.

## **2.3. Informacje dotyczące sezonowości**

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi 1,94 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

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

### *a) Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza*

Pozycje wyrażone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Grupy jest polski złoty (PLN). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), która jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. Dane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

### *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 wyniku, 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 oraz w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz

- których wartości można określić w sposób wiarygodny.

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

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) środków trwałych ujmowane są koszty wytworzenia podziemnych wyrobisk korytarzowych (tzw. kapitalnych i 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 zdyskontowane koszty likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej podziemnej oraz innych obiektów, które zgodnie z obowiązującym prawem górniczym podlegają likwidacji po zakończeniu działalności.

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

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z wyniku 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 eksploatacyjne	(wyrobiska)	amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian
Urządzenia i maszyny	techniczne	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 istotna

w porównaniu z ceną nabycia (kosztem wytworzenia) całego składnika aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

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

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej (nota 2.8).

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

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

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

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

## **2.6. Wartości niematerialne**

### 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.

### Oprogramowanie komputerowe

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

### Opłaty i licencje

Opłatę za ustanowienie użytkowania górniczego przestrzeni w celu wydobywania węgla kamiennego ze złoża „Bogdanka” aktywuje się w wysokości poniesionej opłaty. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania górniczego, tj. do dnia 31 grudnia 2031 roku.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową.

## **2.7. Inwestycje długoterminowe**

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

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

## **2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: 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, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

## **2.9. Aktywa finansowe**

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

### *Pożyczki i należności*

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego (wówczas są one zaliczane do aktywów trwałych). Do kategorii „Pożyczki i należności” zalicza się należności handlowe 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 przytków 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 2.11.

## **2.10. Zapasy**

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robocizną bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie

i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

### **2.11. Należności handlowe**

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. 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 wyniku 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 wyniku.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

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

### **2.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

### **2.14. Kapitał podstawowy**

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.



## **2.15. 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.

## **2.16. 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 sprawozdaniu z wyniku 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).

## **2.17. Pochodne instrumenty finansowe**

Grupa zawiera umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Obejmują one kontrakty forward. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w nocie 3.1.b oraz nocie 19. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje się do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako instrument zabezpieczający przepływy pieniężne oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

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

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

## **2.19. 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 Method).

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 pozostałe całkowite dochody (świadczenia emerytalne) lub koszty (pozostałe długoterminowe świadczenia) w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

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

### *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.

## **2.20. Rezerwy**

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

### *Rezerwa na likwidację zakładu górniczego*

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

- zabezpieczeniem lub likwidacją wyrobisk górniczych oraz obiektów i urządzeń zakładu górniczego;
- zabezpieczeniem niewykorzystanej części złoża kopaliny;
- zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopaliny;
- zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych;
- przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.

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

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

## **2.21. 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 upusty.

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 Grupę 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 ujmują 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, ujmują się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

## **2.22. Ujmowanie otrzymanej dotacji**

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

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

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

Dotacje do aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje w:

- Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania” i „Dotacje”.
- Skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, na których finansowanie została przyznana.

Ujęcie w księgach rachunkowych dotacji powoduje konieczność stosowania MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” do wszystkich powiązanych z nią zobowiązań lub aktywów warunkowych.

Otrzymana dotacja do aktywów powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego zamortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów.

## **2.23. 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 ujmują 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.

## **2.24. Wyplata dywidendy**

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki dominującej ujmują się jako zobowiązanie w skonsolidowanym 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 2013 i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Grupy z tytułu kredytów wynosi 421 mln zł (na 31.12.2012 roku 441 mln zł) i z tytułu emisji obligacji wynosi 200 mln zł (na 31.12.2012 roku 0 mln zł). Łączne zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 621 mln zł (na 31.12.2012 roku 441 mln zł). Według przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 6,21 mln zł (na 31.12.2012 roku odpowiednio: 4,21 mln zł).

Na podstawie danych za 2013 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Grupy oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 212.004 tys. zł. Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31.12.2013 roku:

<b>Zmiana oprocentowania</b>	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1,0 p. p.
<b>Szacowany wpływ</b>	(1.519)	(759)	759	1.519

Z analizy wynika, że wzrost oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.519 tys. zł. Analogicznie, spadek oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.519 tys. zł.

Wartość aktywów dotyczących funduszu likwidacji kopalń narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 77.912 tys. zł. Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31.12.2013 roku:

<b>Zmiana oprocentowania</b>	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1,0 p. p.
<b>Szacowany wpływ</b>	(708)	(354)	354	708

Z analizy wynika, że wzrost oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 708 tys. zł. Analogicznie, spadek oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 708 tys. zł.

b) *ryzyko walutowe*

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Grupa jest narażona przede wszystkim na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN.

Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Grupa prowadzi rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Celem podejmowanych przez Grupę działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotej przyszłych wydatków w EUR, jakie ponoszone będą w związku z pracami inwestycyjnymi.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiada następujące instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe:

- kontrakty forward na łączną kwotę 41.587 tys. EUR.

Oczekiwana realizacja przepływów pieniężnych dotyczących transakcji zabezpieczanych nastąpi w dniu 31 lipca 2014 roku w wysokości 33.270 tys. EUR oraz w dniu 14 listopada 2014 roku w wysokości 8.317 tys. EUR. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, ujęta w kapitale własnym wynosi na dzień 31 grudnia 2013 roku 4.238 tys. zł po uwzględnieniu efektu podatkowego (na 31.12.2012 roku: 0 tys. zł).

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

W roku 2013 w związku ze stosowaną polityką zabezpieczeń do wartości początkowej środków trwałych zaliczono zrealizowane różnice kursowe w kwocie 390 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych narażona na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań z tytułu zakupu aktywów niematerialnych – 5.454 tys. zł, co stanowi odpowiednio 1.310 tys. EUR ( na dzień 31.12.2012 roku - 6.240 tys. zł, co stanowi odpowiednio 1.526 tys. EUR).

Z uwagi na nieistotną wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe nie przeprowadzono analizy wrażliwości.

Na dzień 31 grudnia.2012 roku Grupa nie posiadała istotnych instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe.

c) *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:

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Środki pieniężne i depozyty bankowe	289.916	188.582
Krótkoterminowe należności handlowe	185.324	192.341
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	<b>475.240</b>	<b>380.923</b>
Należności od 7 głównych odbiorców	168.451	174.741
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	93%	94%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku BZ WBK S. A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	49%	8%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	31%	45%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	9%	16%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	7%	18%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	5%	8%

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

*d) ryzyko utraty płynności*

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych. Zarząd Grupy monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Poprzez sporządzanie tej prognozy eliminowane są odchylenia pomiędzy rzeczywistym przepływem środków pieniężnych a ich zapotrzebowaniem. W związku z zamiarem zabezpieczenia finansowania bieżącego Jednostki dominującej oraz optymalizacji zarządzania gotówką Zarząd Jednostki dominującej podjął w dniu 7 stycznia 2014 roku Uchwałę o wszczęciu procedury przetargu publicznego dotyczącego zaciągnięcia kredytu typu overdraft w wysokości 150 mln zł.

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 niezdykontowane 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 2013 roku</b>				
Kredyty i pożyczki	431.321	-	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	6.979	6.960	217.159	-
Zobowiązania finansowe	5.232	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	275.602	2.691	7.059	9.859
	<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 2012 roku</b>				
Kredyty i pożyczki	40.476	435.392	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	304.481	4.320	12.958	4.319

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

*e) analiza wrażliwości wyniku finansowego*

Na podstawie danych za 2013 rok dotyczących podstawowej działalności Grupy oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych (cen węgla oraz stóp procentowych). Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży o 4,02%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,02%. Zmianę wyniku w pozostałych analizowanych przedziałach (przy założeniu, że pozostałe czynniki są stałe) przedstawia poniższa tabela.

Zmiana ceny	-15%	-10%	-5%	-2%	-1%	0%	1%	2%	5%	10%	15%
Zmiana wyniku na sprzedaży	-60,36%	-40,24%	-20,12%	-8,05%	-4,02%	0,00%	4,02%	8,05%	20,12%	40,24%	60,36%

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.



**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

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

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Kredyty ogółem	421.000	441.000
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	200.000	-
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(289.916)	(188.582)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>331.084</b>	<b>252.418</b>
Kapitał własny razem	2.455.531	2.296.374
Kapitał zaangażowany	2.786.615	2.548.792

**4. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

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

*Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla*

Okres żywotności kopalni szacuje się w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla objęte koncesją oraz szacowane zdolności produkcyjne, na rok 2034. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Grupę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operacyjnych węgla. W perspektywie następnych lat Grupa zamierza przyłączyć do swego obszaru wydobycia 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 2014-2034 wahają się w przedziale 1,7% do 2,2%.

Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na rentowności obligacji skarbowych.

Gdyby wykorzystywane stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 10%, szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 3.959 tys. zł wyższa lub o 3.791 tys. zł niższa.

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) na dzień 31.12.2013 roku przedstawia poniższa tabela:

<b>Zmiana stopy dyskonta finansowego</b>	-1 p. p.	-0,5 p. p.	0 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
<b>Wartość rezerwy na FLK</b>	104.359	94.314	85.278	77.144	69.819

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK o 15.459 tys. zł. Analogicznie, spadek stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje wzrost wartości rezerwy na FLK o 19.081 tys. zł.

*Założenia odnośnie wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze*

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 20. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz na zmiany planowanych wzrostów podstaw w przedziale -1,0 p. p./+1,0 p. p.

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz wartości rezerw wyliczone przy innych założeniach:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1,0 p. p.	+1,0 p. p.	-1,0 p. p.	+1,0 p. p.
Odprawy emerytalne	34.306	35.841	32.062	31.782	36.112
Odprawy rentowe	1.513	1.689	1.364	1.359	1.691
Nagroda jubileuszowa	72.115	75.723	65.959	65.494	76.155
Odprawy pośmiertne	2.660	2.966	2.398	2.390	2.970
Pracownicy jako przyszli emeryci z tytułu deputatu węglowego	32.330	36.537	28.796	28.286	37.109
Pozostali uprawnieni z tytułu deputatu węglowego	48.964	53.792	44.814	44.042	54.646
	<b>191.888</b>	<b>206.548</b>	<b>175.393</b>	<b>173.353</b>	<b>208.683</b>

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz prezentuje jak zmieniłaby się wartość bilansowa przy innych założeniach:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1,0 p. p.	+1,0 p. p.	-1,0 p. p.	+1,0 p. p.
Odprawy emerytalne	34.306	1.535	(2.244)	(2.524)	1.806
Odprawy rentowe	1.513	176	(149)	(154)	178
Nagroda jubileuszowa	72.115	3.608	(6.156)	(6.621)	4.040
Odprawy pośmiertne	2.660	306	(262)	(270)	310
Pracownicy jako przyszli emeryci z tytułu deputatu węglowego	32.330	4.207	(3.534)	(4.044)	4.779
Pozostali uprawnieni z tytułu deputatu węglowego	48.964	4.828	(4.150)	(4.922)	5.682
	<b>191.888</b>	<b>14.660</b>	<b>(16.495)</b>	<b>(18.535)</b>	<b>16.795</b>

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31.12.2013 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Pracownicy jako przyszli emeryci z tytułu deputatu węglowego	Pozostali uprawnieni z tytułu deputatu węglowego	Suma
2014*	16.212	79	10.735	140	1.043	3.020	<b>31.229</b>
2015	1.676	76	5.351	132	869	3.084	<b>11.189</b>
2016	1.641	76	5.927	128	969	2.962	<b>11.702</b>
2017	1.054	76	5.577	129	967	2.803	<b>10.606</b>
2018	744	77	4.291	133	933	2.647	<b>8.825</b>
Pozostała część	12.979	1.129	40.234	1.998	27.549	34.448	<b>118.337</b>
	<b>34.306</b>	<b>1.513</b>	<b>72.115</b>	<b>2.660</b>	<b>32.330</b>	<b>48.964</b>	<b>191.888</b>

\* wartość świadczeń do wypłaty w roku 2014 wynika z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy

## 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 2013 wyniosły 74.887 tys. zł (w 2012: 59.277 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,94% w roku 2013 oraz 3,23% w roku 2012 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 2013 wyniosły 1.047 tys. zł (w 2012: 795 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,06% oraz 0,04% całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

Ujawnienia dotyczące kluczowych klientów, których udział w przychodach Grupy wynosi powyżej 10% zostały przedstawione w pkt. 3.2.2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy kapitałowej za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wytrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 01 stycznia 2012 roku</b>								
Koszt lub wartość z wyceny	3.850	2.029.838	1.367.957	1.212.676	104.694	14.529	386.426	3.752.013
Umorzenie	-	(614.644)	(453.595)	(468.444)	(53.703)	(9.910)	-	(1.146.701)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.850</b>	<b>1.415.194</b>	<b>914.362</b>	<b>744.232</b>	<b>50.991</b>	<b>4.619</b>	<b>386.426</b>	<b>2.605.312</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>								
Wartość księgowa netto na początek roku	3.850	1.415.194	914.362	744.232	50.991	4.619	386.426	2.605.312
Zwiększenia	91	25.121	21.999	3.478	83	85	644.521	673.379
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	573	370.617	334.785	280.104	9.069	901	(661.264)	-
Zmniejszenia*	(176)	(7.416)	(6.467)	(80)	(47)	-	(2.136)	(9.855)
Amortyzacja	-	(212.258)	(184.844)	(79.740)	(6.123)	(924)	-	(299.045)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>4.338</b>	<b>1.591.258</b>	<b>1.079.835</b>	<b>947.994</b>	<b>53.973</b>	<b>4.681</b>	<b>367.547</b>	<b>2.969.791</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>								
Koszt lub wartość z wyceny	4.338	2.384.845	1.686.894	1.491.002	111.825	15.437	367.547	4.374.994
Umorzenie	-	(793.587)	(607.059)	(543.008)	(57.852)	(10.756)	-	(1.405.203)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>4.338</b>	<b>1.591.258</b>	<b>1.079.835</b>	<b>947.994</b>	<b>53.973</b>	<b>4.681</b>	<b>367.547</b>	<b>2.969.791</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>								
Wartość księgowa netto na początek roku	4.338	1.591.258	1.079.835	947.994	53.973	4.681	367.547	2.969.791
Zwiększenia	281	279	-	1.174	-	64	580.452	582.250
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	558	390.234	272.424	215.446	4.856	2.185	(613.279)	-
Zmniejszenia*	(544)	(24.617)	(23.487)	(28.275)	(603)	(8)	(782)	(54.829)
Amortyzacja	-	(209.279)	(177.809)	(110.548)	(6.599)	(1.064)	-	(327.490)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>4.633</b>	<b>1.747.875</b>	<b>1.150.963</b>	<b>1.025.791</b>	<b>51.627</b>	<b>5.858</b>	<b>333.938</b>	<b>3.169.722</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>								
Koszt lub wartość z wyceny	4.633	2.632.629	1.818.083	1.669.720	114.450	17.558	333.938	4.772.928
Umorzenie	-	(884.754)	(667.120)	(643.929)	(62.823)	(11.700)	-	(1.603.206)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>4.633</b>	<b>1.747.875</b>	<b>1.150.963</b>	<b>1.025.791</b>	<b>51.627</b>	<b>5.858</b>	<b>333.938</b>	<b>3.169.722</b>

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

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

Środki trwałe klasyfikowane są do następujących grup:

- środki trwałe wykorzystywane całkowicie,

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

Odpisy aktualizujące tworzone są w pełnej wysokości na środki trwałe całkowicie nieprzydatne. Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transport</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>4.328</b>	<b>4.645</b>	<b>1.453</b>	-	-	<b>593</b>	<b>11.019</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	142	756	-	-	-	1.061	1.959
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(35)	(258)	-	-	-	(756)	(1.049)
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>4.435</b>	<b>5.143</b>	<b>1.453</b>	-	-	<b>898</b>	<b>11.929</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	188	844	24.950	573	8	145	26.708
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(281)	(279)	-	-	-	(827)	(1.387)
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>4.342</b>	<b>5.708</b>	<b>26.403</b>	<b>573</b>	<b>8</b>	<b>216</b>	<b>37.250</b>

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe zyski / straty netto”.

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(319.665)	(289.446)
Koszty sprzedaży	(328)	(359)
Koszty administracyjne	(9.497)	(9.240)
	<b>(327.490)</b>	<b>(299.045)</b>

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	4.339	4.444	11.235	47	20.065
Umorzenie	(2.880)	(1.143)	(6.097)	(14)	(10.134)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.459</b>	<b>3.301</b>	<b>5.138</b>	<b>33</b>	<b>9.931</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.459	3.301	5.138	33	9.931
Zwiększenia	479	75	14.313	25	14.892
Zmniejszenia	-	-	-	(11)	(11)
Amortyzacja	(288)	(214)	(1.153)	(41)	(1.696)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.650</b>	<b>3.162</b>	<b>18.298</b>	<b>6</b>	<b>23.116</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	4.656	4.497	25.548	22	34.723
Umorzenie	(3.006)	(1.335)	(7.250)	(16)	(11.607)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.650</b>	<b>3.162</b>	<b>18.298</b>	<b>6</b>	<b>23.116</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2013 roku</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.650	3.162	18.298	6	23.116
Zwiększenia	454	86	1.161	975	2.676
Zmniejszenia	(19)	-	-	-	(19)
Amortyzacja	(327)	(222)	(1.154)	(945)	(2.648)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.758</b>	<b>3.026</b>	<b>18.305</b>	<b>36</b>	<b>23.125</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	5.037	4.425	26.709	977	37.148
Umorzenie	(3.279)	(1.399)	(8.404)	(941)	(14.023)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.758</b>	<b>3.026</b>	<b>18.305</b>	<b>36</b>	<b>23.125</b>

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

	31.12.2013	31.12.2012
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2.568)	(1.641)
Koszty sprzedaży	(3)	(3)
Koszty administracyjne	(77)	(52)
	<b>(2.648)</b>	<b>(1.696)</b>

**8. Instrumenty finansowe według kategorii**

	Pożyczki i należności	Ogółem
<b>31 grudnia 2013 roku</b>		
<b>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Należności handlowe	185.324	185.324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	289.916	289.916
<b>Ogółem</b>	<b>475.240</b>	<b>475.240</b>

	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
<b>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki	421.000	-	421.000
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	200.000	-	200.000
Zobowiązania finansowe	-	5.232	5.232
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	249.316	-	249.316
<b>Ogółem</b>	<b>870.316</b>	<b>5.232</b>	<b>875.548</b>

**Odsetki i prowizje zapłacone**

Odsetki	18.523
Prowizje	90
<b>Ogółem</b>	<b>18.613</b>

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

	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
<b>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>			
Kredyty i pożyczki	441.000	-	441.000
Zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	286.815	-	286.815
<b>Ogółem</b>	<b>727.815</b>	<b>-</b>	<b>727.815</b>

**Odsetki i prowizje zapłacone**

Odsetki	22.938
Prowizje	100
<b>Ogółem</b>	<b>23.038</b>

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe	186.523	193.562
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(1.199)	(1.221)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>185.324</b>	<b>192.341</b>
Rozliczenia międzyokresowe	17.922	17.663
Pozostałe należności	41.493	28.601
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>244.739</b>	<b>238.605</b>
Rozliczenia międzyokresowe	974	459
Pozostałe należności	454	366
<b>Część długoterminowa</b>	<b>1.428</b>	<b>825</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności razem</b>	<b>246.167</b>	<b>239.430</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:

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>1.221</b>	<b>5.157</b>
Utworzenie odpisu	82	341
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(19)	(20)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(85)	(4.257)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>1.199</b>	<b>1.221</b>

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	78	24
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	9	6
Powyżej 12 miesięcy	1.112	1.191
	<b>1.199</b>	<b>1.221</b>



**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Do 1 miesiąca	5.914	1.617
Od 1 do 3 miesięcy	41	87
Od 3 do 6 miesięcy	333	75
Od 6 do 12 miesięcy	93	630
Powyżej 12 miesięcy	6	72
	<b>6.387</b>	<b>2.481</b>

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych i zobowiązania z tytułu emisji obligacji.

**10. Zapasy**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Materiały	66.283	42.423
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(809)
Produkcja w toku	-	523
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku	-	(98)
Wyroby gotowe	48.539	15.917
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(3.319)	(2.573)
	<b>111.503</b>	<b>55.383</b>

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2013 roku 1.305.264 tys. zł (2012: 1.301.486 tys. zł).

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>3.480</b>	<b>438</b>
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku i wyrobów gotowych	3.319	3.480
Rozwiązanie wykorzystanego odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(3.480)	(438)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>3.319</b>	<b>3.480</b>

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

**11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	132.767	8.568
Depozyty bankowe	157.149	180.014
	<b>289.916</b>	<b>188.582</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

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

W tym część:

Długoterminowa *	77.912	68.031
Krótkoterminowa	212.004	120.551
	<b>289.916</b>	<b>188.582</b>

\* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2013 roku 83.439 tys. zł, w tym: 77.912 tys. zł (na 31.12.2012 roku: 68.031 tys. zł) środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Środki pieniężne i depozyty bankowe Grupy wyrażone są w złotych polskich.

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

Rok 2013 – 2,59% - 4,2%

Rok 2012 – 4,2% - 4,9%

**12. Kapitał podstawowy**

	<b>Liczba akcji (w tys.)</b>	<b>Akcje zwykle wartość nominalna</b>	<b>Korekta hiperinflacyjna</b>	<b>Razem</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2012 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2013 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2013 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę dominującą zostały w pełni opłacone.

**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. Pozostałe kapitały obejmują kapitał rezerwowy z tytułu emisji Opcji Menedżerskich oraz kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej przyjęła uchwałą Regulamin Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 – 2017. Uchwała została podjęta na podstawie uchwały nr 26 ZWZ Jednostki dominującej z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji do 1.360.540 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 zł przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 zł każda akcja z wyłączeniem prawa poboru. Szczegóły Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich oraz przyznania opcji zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w pkt. 9.3. Na dzień przyznania dokonano wyceny programu przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa – Mertona (poziom 3), wyliczona wartość opcji na dzień przyznania wyniosła 23.657 tys. zł. W modelu wyceny przyjęto szereg następujących założeń:

- za datę przyznania opcji (datę wyceny) przyjęto 30 września 2013 roku dla każdej z transz,

- ceną bieżącą przyjętą do obliczeń jest prognozowany kurs akcji Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na dzień 30 września 2013 roku,

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

- okres życia opcji obliczono przy założeniu zapadalności opcji w środku przedziału wyznaczonego przez pierwszy i ostatni możliwy dzień wykonania opcji,
  - przyjęto stopę wolną od ryzyka na poziomie średniej półrocznej z tygodniowych notowań 5 – letnich obligacji skarbowych,
  - zmienność cen akcji obliczono w oparciu o roczne stopy zwrotu z notowań Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w kapitalizacji ciągłej za 4 – letni okres notowań Jednostki dominującej,
  - założono zerową stopę dywidendy, w związku z zapisami Programu, według których dywidenda wypłacana przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pomniejszać będzie cenę wykonania opcji.
- Liczba przyznanych opcji w Programie na dzień 31 grudnia 2013 roku za rok 2013 wyniosła 220.406, co stanowi koszt 2.853 tys. zł, ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” i w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne po uwzględnieniu efektu podatkowego. Strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 31 grudnia 2013 roku w wysokości 4.238 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

Ujawnienie dotyczące instrumentów finansowych i stosowanej polityki zabezpieczającej zawarto w nocie 3.1.b.

**14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Zobowiązania handlowe	94.586	104.351
Pozostałe zobowiązania, w tym:	154.730	182.464
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	9.925	8.954
Zobowiązania z tytułu wadium	3.487	3.237
Zobowiązania inwestycyjne	87.311	114.821
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	40.316	32.765
Zobowiązania inne	13.691	22.687
Zobowiązania finansowe razem	<u>249.316</u>	<u>286.815</u>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	45.895	39.263
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b><u>295.211</u></b>	<b><u>326.078</u></b>
W tym część:		
Długoterminowa	17.907	16.963
Krótkoterminowa	277.304	309.115
	<b><u>295.211</u></b>	<b><u>326.078</u></b>

**15. Dotacje**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	16.145	18.122
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Dotacje	988	-
	<b><u>17.133</u></b>	<b><u>18.122</u></b>

Otrzymana dotacja do aktywów powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego amortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.22.

**16. Kredyty i pożyczki**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe:	-	421.000
- PKO BP S.A.	-	241.000
- PEKAO S.A.	-	180.000
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe:	421.000	20.000
- PKO BP S.A.	241.000	-
- PEKAO S.A.	180.000	20.000
	<b>421.000</b>	<b>441.000</b>

Kredyty bankowe mają termin spłaty do 31 grudnia 2014 roku i są oprocentowane WIBOR 3M + marża banku. Szczegóły dotyczące terminów wymagalności kredytów zamieszczono w nocie 3.1. Informację o zabezpieczeniach otrzymanych kredytów bankowych zamieszczono w nocie 3.2.

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

Grupa nie dysponowała niewykorzystaną linią kredytową w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

**17. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Długoterminowe:		
Emisja obligacji		
- PEKAO S.A.	200.000	-
	<b>200.000</b>	<b>-</b>

Zobowiązania finansowe z tytułu zawartej w dniu 27 września 2013 roku z Bank Polska Kasa Opieki S. A. umowy dotyczącej programu emisji obligacji mają okres obowiązywania do dnia 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę. Jednostka dominująca ustanowiła zabezpieczenie na rzecz Banku w formie: umowy cesji wierzytelności z umowy z jednym z klientów Jednostki dominującej, oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz pełnomocnictwa do wskazanego rachunku bankowego Jednostki dominującej. Termin wymagalności wykupu obligacji w wysokości 75 mln zł przypada na dzień 30 marca 2018 roku, 75 mln zł przypada na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz 50 mln zł na dzień 30 września 2018 roku. Szczegółowe informacje o Programie Emisji Obligacji zawarte zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w pkt. 2.2.2.

**18. Instrumenty finansowe**

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,

Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomiu 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),

Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W Grupie na dzień 31 grudnia 2013 roku jedynymi instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej były pochodne instrumenty finansowe. Do wyceny zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, o wartości 5.232 tys. złotych na 31 grudnia 2013 roku (31 grudnia 2012 roku: 0 tys. złotych), zastosowano poziom 2 wyceny.

## 19. Odroczone podatki dochodowe

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 odroczone podatki dochodowe podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	36.776	30.016
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	18.048	15.961
	<b>54.824</b>	<b>45.977</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	149.486	116.057
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3.343	3.081
	<b>152.829</b>	<b>119.138</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>1.817</b>	<b>1.890</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>99.822</b>	<b>75.051</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:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	27.979	805	2.416	3.293	34.493
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	8.628	997	(995)	2.854	11.484
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4.116	997	(995)	2.854	6.972
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>4.512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.512</b>
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	<b>36.607</b>	<b>1.802</b>	<b>1.421</b>	<b>6.147</b>	<b>45.977</b>
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	1.398	1.573	2.828	3.048	8.847
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2.084	1.573	2.828	2.054	8.539
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>(686)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>994</b>	<b>308</b>
	<b>38.005</b>	<b>3.375</b>	<b>4.249</b>	<b>9.195</b>	<b>54.824</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Wycena środków trwałych</b>	<b>Koszty zbrojenia ścian</b>	<b>Rezerwa na likwidację zakładu górniczego netto*</b>	<b>Należności z tytułu podatku od nieruchomości</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	94.511	1.476	5.074	3.227	864	105.152
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	12.027	1.391	270	948	(650)	13.986
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.027	1.391	270	948	(650)	13.986
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>106.538</b>	<b>2.867</b>	<b>5.344</b>	<b>4.175</b>	<b>214</b>	<b>119.138</b>
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	33.500	(102)	869	(978)	402	33.691
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	33.500	(102)	869	(978)	402	33.691
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>140.038</b>	<b>2.765</b>	<b>6.213</b>	<b>3.197</b>	<b>616</b>	<b>152.829</b>

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

**20. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	35.819	36.019
- Nagród jubileuszowych	72.115	61.918
- Deputatów węglowych	81.295	85.785
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	10.800	8.946
	<b>200.029</b>	<b>192.668</b>

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	3.089	3.759
- Nagród jubileuszowych	21.079	29.421
- Deputatów węglowych	4.670	4.801
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	8.324	6.804
	<b>37.162</b>	<b>44.785</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>przekształcone*</b>	
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	1.250	8.352
- Deputatów węglowych	(5.132)	14.528
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	272	866
	<b>(3.610)</b>	<b>23.746</b>

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>przekształcone*</b>	
Stan na 1 stycznia	192.668	147.253
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	17.591	13.791
Koszty odsetek	8.051	8.123
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	11.520	22.871
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3.610)	23.746
<b>Ogółem ujęte w całkowitych dochodach</b>	<b>33.552</b>	<b>68.531</b>
Wyłacone świadczenia	(26.191)	(23.116)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>200.029</b>	<b>192.668</b>
w tym:		
- część długoterminowa	160.479	152.111
- część krótkoterminowa	39.551	40.557

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2013 przedstawiają się następująco:

	<b>Świadczenia w okresie zatrudnienia</b>	<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>Razem</b>
Stan zobowiązań na 1 stycznia	67.528	125.140	192.668
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	15.040	2.551	17.591
Koszty odsetek	2.627	5.424	8.051
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	11.520	-	11.520
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(3.610)	(3.610)
<b>Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>29.187</b>	<b>4.365</b>	<b>33.552</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

	<b>Świadczenia w okresie zatrudnienia</b>	<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>Razem przekształcone*</b>
Stan zobowiązań na 1 stycznia	42.068	105.185	147.253
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	10.903	2.888	13.791
Koszty odsetek	2.318	5.805	8.123
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	22.871	-	22.871
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	23.746	23.746
<b>Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>36.092</b>	<b>32.439</b>	<b>68.531</b>

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012 przekształcone*</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26.471	33.505
Koszty sprzedaży	143	176
Koszty administracyjne	2.497	2.981
Koszty finansowe	8.051	8.123
<b>Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>37.162</b>	<b>44.785</b>
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3.610)	23.746
<b>Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>33.552</b>	<b>68.531</b>

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Stopa dyskonta	4,50%	4,50%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	2,90%	4,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2014 – 2023	2,99%	2,30%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2023 r.	2,50%	1,00%

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Mężczyźni	15,38	12,69
Kobiety	23,77	22,94

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a



## 21. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>76.856</b>	<b>5.360</b>	<b>14.751</b>	<b>16.587</b>	<b>113.554</b>
W tym:					
Długoterminowe	76.856	-	-	-	76.856
Krótkoterminowe	-	5.360	14.751	16.587	36.698
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	8.624	11.970	31.339	5.213	57.146
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(1.353)	(25.011)	(11.763)	(38.127)
- Odsetki	-	-	1.985	2.217	4.202
- Rozliczenie dyskonta	4.381	-	-	-	4.381
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(2.507)	(38)	(2.752)	(5.297)
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>89.861</b>	<b>13.470</b>	<b>23.026</b>	<b>9.502</b>	<b>135.859</b>
W tym:					
Długoterminowe	89.861	-	-	-	89.861
Krótkoterminowe	-	13.470	23.026	9.502	45.998
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	7.474	238	15.884	23.596
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(7.468)	(1.169)	(1.360)	(9.997)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(8.806)	(543)	-	-	(9.349)
- Odsetki	-	-	1.963	3.820	5.783
- Rozliczenie dyskonta	4.223	-	-	-	4.223
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>85.278</b>	<b>12.933</b>	<b>24.058</b>	<b>27.846</b>	<b>150.115</b>
W tym:					
Długoterminowe	85.278	-	-	-	85.278
Krótkoterminowe	-	12.933	24.058	27.846	64.837

### (a) Likwidacja zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi: 85.278 tys. zł.

### (b) Usuwanie szkód górnicznych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górnicznych Grupa tworzy rezerwę na szkody górniczne. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi: 12.933 tys. zł.

### (c) Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku

jako „Pozostałe zyski / (straty) netto”. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

*(d) Podatek od nieruchomości*

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

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

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

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Jednostki dominującej wysokość podatku od nieruchomości za 2008 rok, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego na lata 2009 - 2013 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek na lata 2009 – 2013 przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za lata 2009 – 2013 organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za rok 2008. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki dominującej kwota rezerwy na 31 grudnia 2013 roku w wysokości 27.846 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 9.502 tys. zł) stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2009-2013 - w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki dominującej znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. Wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

W oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi zapłatami podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych za 2008 rok, Jednostka dominująca wyliczyła na dzień 31 grudnia 2013 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 1.282 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 8.279 tys. zł). Ogółem ujęte w księgach Jednostki dominującej należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynoszą 29.091 tys. zł.

## 22. Przychody ze sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż węgla	1.817.425	1.769.341
Sprzedaż ceramiki	5.124	6.749
Pozostała działalność	67.545	46.539
Sprzedaż towarów i materiałów	9.736	13.172
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>1.899.830</b>	<b>1.835.801</b>

## 23. Koszty według rodzaju

	31.12.2013	31.12.2012- przekształcone*
Amortyzacja	330.138	300.740
Zużycie materiałów i energii	498.080	461.834
Usługi obce	458.254	439.190
Świadczenia na rzecz pracowników	546.292	498.342
Koszty reprezentacji i reklamy	7.603	9.121
Podatki i opłaty	34.252	32.799
Pozostałe koszty rodzajowe	20.258	24.078
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1.894.877</b>	<b>1.766.104</b>
Koszty sprzedaży	(43.664)	(43.811)
Koszty administracyjne	(95.103)	(95.104)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(428.417)	(320.955)
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	-	(9.502)
Zmiana stanu produktów	(32.677)	(8.767)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów</b>	<b>1.295.016</b>	<b>1.287.965</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10.248	13.521
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1.305.264</b>	<b>1.301.486</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

## 24. Pozostałe przychody

	31.12.2013	31.12.2012
Otrzymane odszkodowania	1.057	1.179
Pozostałe,	2.780	2.886
z tego:		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	954	279
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1.669	789
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>3.837</b>	<b>4.065</b>

**25. Pozostałe koszty**

	31.12.2013	31.12.2012
Darowizny	(458)	(318)
Oplaty egzekucyjne i kary	9	(8)
Odszkodowania	(2.530)	(1.414)
Pozostałe	(83)	(82)
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>(3.062)</b>	<b>(1.822)</b>

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

	31.12.2013	31.12.2012
Zysk / (strata) na sprzedaży środków trwałych	(34)	49
Różnice kursowe	(954)	1.057
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku i wyrobów gotowych	(3.319)	(3.480)
Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwale	(25.321)	5.119
Rezerwa na szkody górnicze	537	(8.110)
Pozostałe,	(2.680)	(3.061)
z tego:		
- Utworzenie pozostałych rezerw	(233)	(2.583)
<b>Razem pozostałe straty - netto</b>	<b>(31.771)</b>	<b>(8.426)</b>

**27. Przychody i koszty finansowe**

	31.12.2013	31.12.2012- przekształcone*
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	3.766	7.951
Inne, w tym: odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń	3.501	3.882
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>7.267</b>	<b>11.833</b>
Koszty odsetek:		
- kredytów bankowych i prowizji od kredytów	(3.366)	(3.253)
- koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(8.051)	(8.123)
- rozliczenie dyskonta od innych długoterminowych rezerw i zobowiązań	(5.127)	(4.681)
- utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(1.797)	(2.922)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(18.341)</b>	<b>(18.979)</b>
<b>Koszty finansowe – netto</b>	<b>(11.074)</b>	<b>(7.146)</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

**28. Podatek dochodowy**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012 przekształcone*</b>
Podatek bieżący	58.849	66.041
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	25.152	7.014
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(994)	-
- z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	686	(4.512)
	<b>83.693</b>	<b>68.543</b>

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012 przekształcone*</b>
Zysk przed opodatkowaniem	413.729	382.071
Podatek wyliczony według stawki 19% (2012: 19%)	78.609	72.593
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	(3.230)	(1.845)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	8.622	2.307
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>84.001</b>	<b>73.055</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

## 29. Zysk na jedną akcję

### 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>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
		<b>przekształcone*</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	329.417	308.602
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>9,68</b>	<b>9,07</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

### Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. . Na dzień 31 grudnia 2013 roku Jednostka dominująca posiada instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Wpływ rozwodnienia na dzień 31 grudnia 2013 roku jest nieistotny w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Jednostka dominująca nie posiadała instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

## 30. Dywidenda na akcję

Zgodnie z Uchwałą Nr 23 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku zysk za 2012 rok w wysokości 172.110 tys. zł przeznaczony został do podziału między akcjonariuszy Jednostki dominującej. Wypłata dywidendy za rok 2012 w wysokości 172.110 tys. złotych nastąpiła w dniu 01 października 2013 roku. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Jednostki dominującej przedstawia poniższe zestawienie.

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Wypłacona dywidenda	172.110	136.050
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
<b>Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>5,06</b>	<b>4,00</b>

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

Zarząd Jednostki dominującej nie podjął decyzji co do sposobu podziału wyniku finansowego za 2013 rok.

## 31. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
		<b>przekształcone*</b>
Zysk przed opodatkowaniem	413.729	382.071
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	327.490	299.045
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	2.648	1.696
- Zysk / (Strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	(49)
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w	14.941	(9.751)

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

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

rzeczowych aktywach trwałych		
Zyski/straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3.610	(23.746)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 20)	7.362	45.415
- Zmiana stanu rezerw	25.199	16.514
- Przychody finansowe	-	(1.788)
- Pozostałe przepływy	(559)	(709)
- Koszt Opcji Menedżerskich	2.853	-
- Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	25.321	(5.119)
- Zapasy	(56.120)	(11.889)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(6.737)	16.953
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	19.443	31.170
<b>Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>779.214</b>	<b>739.729</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(31.857)	86.141
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	51.300	(54.971)
<b>Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>19.443</b>	<b>31.170</b>
Zwiększenia środków trwałych	579.194	643.157
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	51.300	(54.971)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(15.247)	(19.785)
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>615.247</b>	<b>568.401</b>

\* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Wartość księgowa netto	340	172
Zysk / (Strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(34)	49
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>306</b>	<b>221</b>

**32. Pozycje warunkowe**

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

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki dominującej a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki dominującej znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości.

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Jednostce dominującej, od których

Jednostka dominująca nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki dominującej a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln zł. Jednostka dominująca dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Jednostce dominującej przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Jednostce dominującej. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony.

W związku z zawartymi umowami kredytów długoterminowych z PKO Bank Polski S.A. oraz PEKAO S.A., Jednostka dominująca wydała weksle in blanco, wraz z deklaracją wekslową na sumę odpowiadającą kwocie zadłużenia z tytułu kredytów wraz z odsetkami oraz innymi kosztami Banku, celem zabezpieczenia spłaty wyżej wymienionych kredytów. Wartość wykorzystanych kredytów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 421 mln zł i wykazana jest jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Umowy kredytów przewidują ponadto zabezpieczenia w formie potrącenia z rachunku bankowego Jednostki dominującej oraz przelewu wierzycelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

### 33. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	392.364	131.870
	<b>392.364</b>	<b>131.870</b>

### 34. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów Jednostki dominującej

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów</b>	<b>4.386</b>	<b>3.954</b>
W tym:		
Nagroda roczna	402	161
Nagroda jubileuszowa	-	75
Odprowa z tytułu rozwiązania stosunku umowy o pracę	30	180
Odprowa emerytalna	-	60
Wynagrodzenie za czas zwolnienia z obowiązku świadczenia pracy	-	180
Pozostałe świadczenia	113	57
<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej</b>	<b>843</b>	<b>605</b>

W ramach Programu Opcji Menedżerskich Rada Nadzorcza Jednostki dominującej, mocą Uchwały z dnia 30 września 2013 roku, przyznała łącznie 1.102.032 opcje na lata 2013 – 2017. Poszczególnym członkom Zarządu Jednostki dominującej przydzielono opcje w następujący sposób: 183.672 otrzymał Prezes Zarządu Zbigniew Stopa, po 122.448 pozostali członkowie Zarządu tj. Waldemar Bernaciak, Roger de Bazelaire oraz Krzysztof Szlaga. Pozostałe opcje, w liczbie 551.016 zostały przyznane kluczowym z punktu widzenia rozwoju Jednostki dominującej członkom kadry kierowniczej Jednostki dominującej. Przyznane opcje



uprawniają do dokonania przez osoby uprawnione nieodpłatnego objęcia warrantów serii A, które dają z kolei prawo do objęcia akcji serii D.

Całkowity koszt wyceny Programu Opcji Menedżerskich ujęty w kosztach Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.853 tys. zł. Szerzej opisano w nocie 13.

### **35. Informacje o audytorze badającym sprawozdanie i jego wynagrodzeniu**

Informacje o audytorze badającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i jego wynagrodzeniu zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu Grupy Kapitałowej LW Bogdanka S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w pkt. 10.

### **36. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik roku 2013 i nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały następujące istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2014 roku:

- Jednostka dominująca podpisała w dniu 15 stycznia 2014 roku ze spółką ENEA Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych:
  - Aneks do Umowy rocznej na dostawę węgla energetycznego w roku 2013 będącej Załącznikiem nr 4 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010
  - Umowę roczną na dostawę węgla energetycznego w roku 2014 będącą Załącznikiem nr 5 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010
  - Umowę roczną na dostawę węgla energetycznego w roku 2015 będącą Załącznikiem nr 6 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010

W wyniku zawarcia Aneksu i wyżej wymienionych Umów wartość całej Umowy Wieloletniej wynosi obecnie 10.677 mln zł netto.

### **37. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 18 marca 2014 roku zatwierdza do publikacji niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

#### **PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO**

Zbigniew Stopa      Prezes Zarządu



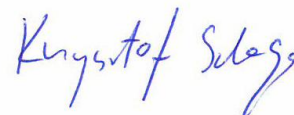
Waldemar  
Bernaciak      Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Handlu i Logistyki



Roger de Bazelaire      Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Ekonomiczno – Finansowych



Krzysztof Szlaga      Członek Zarządu  
ds. Zakupów i Inwestycji



Urszula Piątek      Główny Księgowy

