



Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku

Spis treści śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
1. Informacje ogólne.....	8
1.1 Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	8
1.2 Założenie kontynuacji działalności	9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	9
2.1 Podstawa sporządzenia.....	9
3. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	15
4. Informacje dotyczące sezonowości	15
5. Nabycie jednostki zależnej	16
6. Rzeczowe aktywa trwałe	17
7. Wartości niematerialne	18
8. Kapitał podstawowy	19
9. Pozostałe kapitały.....	19
10. Dotacje.....	20
11. Kredyty i pożyczki	20
12. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji.....	21
13. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21
14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	23
15. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy	25
16. Podatek dochodowy.....	25
17. Zysk na jedną akcję	26
18. Dywidenda na akcję.....	27
19. Instrumenty finansowe (zobowiązania finansowe).....	27
20. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28
21. Pozycje warunkowe	28
22. Przyszłe zobowiązania umowne	29
23. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów Jednostki Dominującej	30
24. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	30
25. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego	31

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	3.227.904	3.169.722
Wartości niematerialne	7	22.417	23.125
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.843	1.817
Należności handlowe oraz pozostałe należności		1.544	1.428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		79.143	77.912
		<u>3.332.851</u>	<u>3.274.004</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy		97.142	111.503
Należności handlowe oraz pozostałe należności		320.241	244.739
Nadpłacony podatek dochodowy		2.835	1.880
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		204.080	212.004
		<u>624.298</u>	<u>570.126</u>
RAZEM AKTYWA		3.957.149	3.844.130
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			
Akcje zwykłe	8	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	9	1.587.641	1.455.223
Zyski zatrzymane		454.789	688.846
		<u>2.343.588</u>	<u>2.445.227</u>
Udziały nie dające kontroli		10.200	10.304
Razem kapitał własny		2.353.788	2.455.531
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		100.775	99.822
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	162.181	160.479
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14	101.248	85.278
Dotacje	10	15.610	16.145
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	12	300.028	200.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		17.027	17.907
		<u>696.869</u>	<u>579.631</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11	299.043	421.000
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	51.834	39.551
Zobowiązania finansowe		8.613	5.232
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14	79.806	64.837
Dotacje	10	988	988
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		239	52
Zobowiązania z tytułu dywidendy		197.283	4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		268.686	277.304
		<u>906.492</u>	<u>808.968</u>
Razem zobowiązania		1.603.361	1.388.599
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		3.957.149	3.844.130

Noty przedstawione na stronach 8 - 31 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Nota Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2014 roku	2013 roku
Przychody ze sprzedaży	945.371	878.904
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(744.794)	(624.341)
Zysk brutto	200.577	254.563
Koszty sprzedaży	(19.187)	(21.087)
Koszty administracyjne	(46.655)	(45.748)
Pozostałe przychody	828	1.908
Pozostałe koszty	(999)	(542)
Pozostałe straty - netto	(7.906)	(938)
Zysk operacyjny	126.658	188.156
Przychody finansowe	4.601	2.904
Koszty finansowe	(14.463)	(9.085)
Koszty finansowe – netto	(9.862)	(6.181)
Zysk przed opodatkowaniem	116.796	181.975
Podatek dochodowy	16 (25.372)	(39.941)
Zysk netto za okres	91.424	142.034
z tego:		
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	91.217	141.744
- przypadający na udziały nie dające kontroli	207	290
Zysk za okres	91.424	142.034
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
- podstawowy	17 2,68	4,17
- rozwodniony	17 2,68	4,17

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2014 roku	2013 roku
Zysk netto za rok obrotowy	91.424	142.034
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy		
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku	-	-
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	1.550	(6.270)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	(294)	1.191
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku - razem	1.256	(5.079)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski/(straty) za okres	(3.381)	5.467
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	643	(1.039)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku - razem	(2.738)	4.428
Pozostałe całkowite dochody/(straty) za okres obrotowy	(1.482)	(651)
Całkowite dochody za okres obrotowy - razem	89.942	141.383

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej							
	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
	Akcje zwykle	Pozostałe kapitały – przeniesie- nie wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżer- skich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne				
Stan na 1 stycznia 2013 roku	301.158	1.345.888	-	-	639.335	2.286.381	9.993	2.296.374
Całkowite dochody razem za okres								
obrotowy:	-	-	-	4.428	136.665	141.093	290	141.383
- zysk netto	-	-	-	-	141.744	141.744	290	142.034
- inne całkowite dochody	-	-	-	4.428	(5.079)	(651)	-	(651)
Dywidendy dotyczące roku 2012	-	-	-	-	(172.110)	(172.110)	-	(172.110)
Przeniesienie wyniku 2012 roku	-	116.998	-	-	(116.998)	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	301.158	1.462.886	-	4.428	486.892	2.255.364	10.283	2.265.647
Stan na 1 stycznia 2014 roku	301.158	1.456.608	2.853	(4.238)	688.846	2.445.227	10.304	2.455.531
Całkowite dochody razem za okres								
obrotowy:	-	-	-	(2.738)	92.473	89.735	207	89.942
- zysk netto	-	-	-	-	91.217	91.217	207	91.424
- inne całkowite dochody	-	-	-	(2.738)	1.256	(1.482)	-	(1.482)
Dywidendy dotyczące roku 2013	-	-	-	-	(197.279)	(197.279)	(311)	(197.590)
Przeniesienie wyniku 2013 roku	-	129.251	-	-	(129.251)	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	5.905	-	-	5.905	-	5.905
Stan na 30 czerwca 2014 roku	301.158	1.585.859	8.758	(6.976)	454.789	2.343.588	10.200	2.353.788

Noty przedstawione na stronach 8 - 31 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2014 roku	2013 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	20	357.287	337.111
Odsetki otrzymane		2.692	482
Podatek dochodowy zapłacony		(25.020)	(14.936)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		334.959	322.657
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(311.512)	(277.534)
Odsetki dotyczące działalności inwestycyjnej		(5.719)	(6.519)
Nabycie wartości niematerialnych		(147)	(1.991)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		36	163
Odsetki otrzymane		2.279	1.389
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(1.231)	(799)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(316.294)	(285.291)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		18.043	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji		100.000	-
Spłacone kredyty i pożyczki		(140.000)	(5.000)
Zapłacone odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek		(4.640)	(1.023)
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		8	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(26.589)	(6.023)
Zmniejszenie/ (zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7.924)	31.343
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		212.004	120.551
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		204.080	151.894

Noty do śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

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

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

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

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

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

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

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 Europejskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 0510Z), jest górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego.

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

W jednostce zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwca 2014 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” Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej „EkoTRANS” Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwca 2014 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 przywęglowego. 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 30 czerwca 2014 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.

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

W jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwca 2014 roku 100,00% udziałów w kapitale.

MR Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie remontów, regeneracji oraz produkcji konstrukcji stalowych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 r.

1.2 Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

W śródrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” S.A. za pierwsze półrocze 2014 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy

zakończony 30 czerwca 2014 r. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.lw.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu śródrocznego Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2014 r.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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 przejścia na MSSF, czyli na 1 stycznia 2005 roku.

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego zgodnego z MSR 34 wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r. nie uległy zmianie.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

a) Standardy i interpretacje zastosowane przez Grupę po raz pierwszy w roku 2014

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2014 roku:

- **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.

Wprowadzenie standardu MSSF 10 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu MSSF 11 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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 wymaga 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.

Wprowadzenie standardu MSSF 12 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu MSR 27 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu MSR 28 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 10 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 10 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSR 32 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSR 36 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone 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.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSR 39 nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

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

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone 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:

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** opublikowana przez RMSR w dniu 20 maja 2013 roku, zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 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 powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Grupa zastosuje interpretację KIMSF 21 od 1 stycznia 2015 roku. Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

c) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 28 sierpnia 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (nie została określona jeszcze data obowiązującego 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.).
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w

takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne, opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku; Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku (obowiązujące 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 wymagania 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.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdanie finansowe.

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 sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Grupą, ponieważ Jednostka Dominująca koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w okresie 01.01.2014 do 30.06.2014 roku wyniosły 41.968 tys. zł, co stanowi 4,44% całości przychodów ze sprzedaży.

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

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie 01.01.2014 do 30.06.2014 roku wyniosły 280 tys. zł, co stanowi 0,03% całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

4. Informacje dotyczące sezonowości

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi 0,43 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

5. Nabycie jednostki zależnej

W dniu 17 kwietnia 2014 r. Jednostka Dominująca podpisała ze spółką WARBO S.A. umowę nabycia 100% udziałów w spółce MR Bogdanka Sp. z o.o. Zapłacona przez Jednostkę Dominującą cena za nabyte udziały wyniosła 5 tys. zł.

Spółka MR Bogdanka Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie remontów, regeneracji oraz świadczenia usług wykonywania konstrukcji stalowych.

Na dzień nabycia spółki MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca, zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, dokonała wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i rozpoznanych zobowiązań warunkowych, do wartości godziwej.

Poniżej zaprezentowane zostały informacje na temat przekazanej zapłaty oraz nabytych aktywów netto na dzień nabycia:

	Kwota w tys. zł
Zidentyfikowane nabyte aktywa i przejęte zobowiązania:	
Rzeczowe aktywa trwałe	1.650
Wartości niematerialne	34
Zapasy - materiały	31
Należności handlowe oraz pozostałe należności	95
Rozpoznane aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	(63)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(508)
Rozpoznanie rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(247)
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	1.008

	Kwota w tys. zł
Wartość firmy/zysk na okazijnym nabyciu	
Przekazana zapłata łącznie	5
(Procent nabytych udziałów)	100%
Wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto	1.008
Zysk na okazijnym nabyciu	1.003

Zysk na okazijnym nabyciu w kwocie 1.003 tys. zł został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyników w pozycji „Pozostałe zyski/(straty) – netto”.

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
Stan na 01 stycznia 2013 roku								
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)
Wartość księgowa netto	4.338	1.591.258	1.079.835	947.994	53.973	4.681	367.547	2.969.791
Na dzień 30 czerwca 2013 roku								
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	36	2.682	-	917	-	-	224.025	227.660
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	142	108.978	76.355	73.899	3.017	957	(186.993)	-
Zmniejszenia*	(162)	(5.201)	(4.613)	(2.543)	-	-	(409)	(8.315)
Amortyzacja	-	(101.161)	(85.954)	(52.593)	(3.288)	(505)	-	(157.547)
Wartość księgowa netto	4.354	1.596.556	1.065.623	967.674	53.702	5.133	404.170	3.031.589
Stan na 30 czerwca 2013 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	4.354	2.406.061	1.673.383	1.561.683	114.095	16.334	404.170	4.506.697
Umorzenie	-	(809.505)	(607.760)	(594.009)	(60.393)	(11.201)	-	(1.475.108)
Wartość księgowa netto	4.354	1.596.556	1.065.623	967.674	53.702	5.133	404.170	3.031.589
Stan na 01 stycznia 2014 roku								
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)
Wartość księgowa netto	4.633	1.747.875	1.150.963	1.025.791	51.627	5.858	333.938	3.169.722
Na dzień 30 czerwca 2014 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	4.633	1.747.875	1.150.963	1.025.791	51.627	5.858	333.938	3.169.722
Zwiększenia	-	11.092	-	-	-	-	228.620	239.712
Zwiększenie w wyniku nabycia jednostki zależnej	-	11	-	1.566	56	17	-	1.650
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	21	138.560	129.360	26.742	2.769	517	(168.609)	-
Zmniejszenia*	(21)	(6.293)	(5.996)	(16)	(1)	-	(128)	(6.459)
Amortyzacja	-	(109.099)	(91.282)	(63.756)	(3.261)	(605)	-	(176.721)
Wartość księgowa netto	4.633	1.782.146	1.183.045	990.327	51.190	5.787	393.821	3.227.904
Stan na 30 czerwca 2014 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	4.633	2.743.915	1.909.446	1.695.482	114.820	18.040	393.821	4.970.711
Umorzenie	-	(961.769)	(726.401)	(705.155)	(63.630)	(12.253)	-	(1.742.807)
Wartość księgowa netto	4.633	1.782.146	1.183.045	990.327	51.190	5.787	393.821	3.227.904

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

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostale	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.656	4.497	25.548	22	34.723
Umorzenie	(3.006)	(1.335)	(7.250)	(16)	(11.607)
Wartość księgowa netto	1.650	3.162	18.298	6	23.116
Na dzień 30 czerwca 2013 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.650	3.162	18.298	6	23.116
Zwiększenia	262	-	1.161	568	1.991
Zmniejszenia	(19)	-	-	-	(19)
Amortyzacja	(158)	(108)	(577)	(4)	(847)
Wartość księgowa netto	1.735	3.054	18.882	570	24.241
Stan na 30 czerwca 2013 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.850	4.487	26.709	570	36.616
Umorzenie	(3.115)	(1.433)	(7.827)	-	(12.375)
Wartość księgowa netto	1.735	3.054	18.882	570	24.241
Stan na 1 stycznia 2014 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.037	4.425	26.709	977	37.148
Umorzenie	(3.279)	(1.399)	(8.404)	(941)	(14.023)
Wartość księgowa netto	1.758	3.026	18.305	36	23.125
Na dzień 30 czerwca 2014 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.758	3.026	18.305	36	23.125
Zwiększenia	8	118	-	21	147
Zwiększenie w wyniku nabycia jednostki zależnej	26	8	-	-	34
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(180)	(125)	(577)	(7)	(889)
Wartość księgowa netto	1.612	3.027	17.728	50	22.417
Stan na 30 czerwca 2014 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.051	4.549	26.709	57	36.366
Umorzenie	(3.439)	(1.522)	(8.981)	(7)	(13.949)
Wartość księgowa netto	1.612	3.027	17.728	50	22.417

8. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2013 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2014 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2014 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

9. 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 Spółki z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji do 1.360.540 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 zł przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 zł każda akcja z wyłączeniem prawa poboru. Dodatkowe informacje odnośnie Programu Opcji Menedżerskich zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Jednostki Dominującej w pkt. 2.2. 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,
- okres życia opcji obliczono przy założeniu zapadalności opcji w środku przedziału wyznaczanego 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 30 czerwca 2014 roku za rok 2013 wyniosła 220.406. Łączny koszt programu na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniósł 8.758 tys. zł, z czego kwota 5.905 tys. zł została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” i w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w pozycji „Pozostałe kapitały” na 30 czerwca 2014 roku (na dzień 31 grudnia 2013: 2.853 tys. zł).

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne po uwzględnieniu efektu podatkowego. Strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień

30 czerwca 2014 roku w wysokości 2.738 tys. zł (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”.

10. Dotacje

	30.06.2014	31.12.2013
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	15.610	16.145
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Dotacje	988	988
	16.598	17.133

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

11. Kredyty i pożyczki

	30.06.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe:	299.043	421.000
- PKO BP S.A.	181.000	241.000
- PEKAO S.A.	100.000	180.000
- mBANK S.A.	18.043	-
	299.043	421.000

Kredyty bankowe mają termin spłaty do 31 grudnia 2014 roku i są oprocentowane WIBOR 3M + marża banku. Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Kredyty zawierane są przez Grupę w polskich złotych. Szczegóły dotyczące terminów wymagalności kredytu zamieszczono poniżej.

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 30 czerwca 2014 roku				
Kredyty i pożyczki	285.181	18.521	-	-

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Grupa dysponowała niewykorzystaną linią kredytową w rachunku bieżącym (w ramach umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym) w wysokości 131.957 tys. zł. Powyższa umowa, podpisana w dniu 21 maja 2014 roku, zawarta została na okres 24 miesięcy. Przyznany w ramach umowy limit kredytu wynosi 150.000 tys. zł.

12. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji

	30.06.2014	31.12.2013
Długoterminowe:		
Emisja obligacji		
- PEKAO S.A.	300.028	200.000
	300.028	200.000

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, 75 mln zł na dzień 30 września 2018 roku oraz 75 mln zł na dzień 30 grudnia 2018 roku.

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

13. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2014	31.12.2013
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu		
– odpraw emerytalnych i rentowych	34.445	35.819
– nagród jubileuszowych	71.307	72.115
– deputatów węglowych	81.997	81.295
– pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	26.266	10.801
	214.015	200.030

w tym:

– Długoterminowe	162.181	160.479
– Krótkoterminowe	51.834	39.551

	30.06.2014	30.06.2013
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	1.821	1.589
– nagród jubileuszowych	2.682	13.724
– deputatów węglowych	2.255	2.375
– pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	23.007	15.938
	29.765	33.626

	30.06.2014	30.06.2013
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	50	3.187
– deputatów węglowych	(1.515)	2.630
– pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	(85)	453
	(1.550)	6.270

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:

	30.06.2014	30.06.2013
Stan na 1 stycznia	200.030	192.667
Koszty bieżącego zatrudnienia	28.673	20.579
Koszty odsetek	4.219	4.117
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	(3.127)	8.930
Razem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	29.765	33.626
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w śródrocznych skonsolidowanych pozostałych całkowitych dochodach	(1.550)	6.270
Razem ujęte w śródrocznych skonsolidowanych całkowitych dochodach	28.215	39.896
Wyplacone świadczenia	(14.230)	(12.822)
Stan na 30 czerwca	214.015	219.741

Łączna kwota kosztów świadczeń pracowniczych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	30.06.2014	30.06.2013
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	23.346	26.968
Koszty sprzedaży	123	142
Koszty administracyjne	2.077	2.399
Koszty finansowe	4.219	4.117
Razem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	29.765	33.626
Kwota ujęta w pozostałych całkowitych dochodach	(1.550)	6.270
Razem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	28.215	39.896

14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS -składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	89.861	13.470	23.026	9.502	-	-	135.859
W tym:							
Długoterminowe	89.861	-	-	-	-	-	89.861
Krótkoterminowe	-	13.470	23.026	9.502	-	-	45.998
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	3.862	-	-	1.688	-	-	5.550
- Odsetki	-	-	1.000	483	-	-	1.483
- Rozliczenie dyskonta	2.632	-	-	-	-	-	2.632
- Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-	(2.259)	(7)	-	-	-	(2.266)
- Rezerwy niewykorzystane w ciągu roku	-	-	(1.162)	-	-	-	(1.162)
Stan na 30 czerwca 2013 roku	96.355	11.211	22.857	11.673	-	-	142.096
W tym:							
Długoterminowe	96.355	-	-	-	-	-	96.355
Krótkoterminowe	-	11.211	22.857	11.673	-	-	45.741
Stan na 1 stycznia 2014 roku	85.278	12.933	24.058	27.846	-	-	150.115
W tym:							
Długoterminowe	85.278	-	-	-	-	-	85.278
Krótkoterminowe	-	12.933	24.058	27.846	-	-	64.837
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	12.133	-	127	3.541	1.811	90	17.702
- Odsetki	-	-	979	1.194	537	-	2.710
- Dodatkowa opłata sankcyjna	-	-	-	-	8.092	-	8.092
- Rozliczenie dyskonta	3.837	-	-	-	-	-	3.837
- Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-	(703)	(699)	-	-	-	(1.402)
Stan na 30 czerwca 2014 roku	101.248	12.230	24.465	32.581	10.440	90	181.054
W tym:							
Długoterminowe	101.248	-	-	-	-	-	101.248
Krótkoterminowe	-	12.230	24.465	32.581	10.440	90	79.806

(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 30 czerwca 2014 roku wynosi: 101.248 tys. zł.

(b) Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Jednostka Dominująca tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi: 12.230 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 śródrocznym 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 rezerwy utworzonych na dzień 30 czerwca 2014 roku. Wartość rezerwy na roszczenia prawne jak również ich stan prawny nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (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, niemniej jednak, mając na uwadze powyższe stanowisko Trybunału Konstytucyjnego - gdyby nawet ostatecznie ustalono, że w podziemnych wyrobiskach górniczych należących do Jednostki Dominującej znajdują się jakiegokolwiek budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, to i tak wysokość ewentualnego podatku od nieruchomości od tych obiektów powinna być, w ocenie Jednostki Dominującej, znacząco (wielokrotnie niższa) od kwot podatku określanych w decyzjach za lata 2004-2007, 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 -2014 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek na lata 2009 - 2014 przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za lata 2009- 2014 organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za rok 2008. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na 30 czerwca 2014 roku w wysokości 32.581 tys. zł (na 30 czerwca 2013 r. 11.673 tys. zł) stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2009-2014 - 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”.

(e) Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Ustalona przez ZUS na podstawie przedłożonych przez Jednostkę Dominującą dokumentów ZUS IWA (Informacja o danych do ustalenia składki na ubezpieczenie wypadkowe) oraz korekty dokumentu ZUS IWA za 2012 rok wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 wynosiła 3,09 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 wynosiła 2,70 %. Decyzją Nr 7/2014 z dnia 18 czerwca 2014 r., Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Lublinie dokonał ustalenia wobec Jednostki Dominującej wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe. Organ ten - po uwzględnieniu korekt ZUS IWA za lata 2011, 2012 (dokonanych z urzędu), za okres rozliczeniowy od dnia 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 ustalił wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w wysokości 3,47 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 w wysokości 3,09 %. Ponadto, w powyższej decyzji na podstawie art. 34 ustawy o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych oraz art. 83 ust. 1 pkt 3 ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych, ZUS ustalił względem Jednostki Dominującej stopę procentową składki na ubezpieczenie wypadkowe za lata składkowe od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 oraz od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w podwyższonej o 50 % wysokości, tj. za rok składkowy 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r. w wysokości 5,21% zaś za rok składkowy od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w wysokości 4,64 % . Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca w dniu 25 lipca 2014 roku złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Lublinie wnosząc o uchylenie tej decyzji i umorzenie postępowania, ewentualnie o zmianę przez Sąd zaskarżonej decyzji i orzeczenie, że Jednostka Dominująca nie jest zobowiązana do opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości oraz o orzeczenie, że w powyższych latach składkowych stopa procentowa tej składki powinna wynosić odpowiednio 3,09 % oraz 2,7%. Powyższa decyzja nie jest prawomocna.

Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na 30 czerwca 2014 roku w wysokości 10.440 tys. zł stanowi rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 1.811 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 8.092 tys. zł oraz odsetek w wysokości 537 tys. zł.

15. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy

W okresie sześciu miesięcy 2014 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową Grupy.

16. Podatek dochodowy

	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
Podatek bieżący	24.331	24.189
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	1.041	15.752
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(643)	1.039
- zysków/strat aktuarialnych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu		
z całkowitych dochodów	294	(1.191)
	25.023	39.789

Podatek dochodowy w śródrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według oczekiwanej stopy podatkowej na 2014 rok w wysokości 19,0% (2013 r.: 19,0%).

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 w świetle obowiązujących przepisów podatkowych nie można wykluczyć zastosowania innej niż prezentowana przez Grupę kwalifikacji tego typu kosztów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, co mogłoby potencjalnie prowadzić do 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 śródrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

17. Zysk na jedną akcję

(a) Podstawowy

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

	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	91.217	141.744
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	2,68	4,17

(b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Jednostka Dominująca posiada instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Wpływ rozwodnienia na dzień 30 czerwca 2014 roku jest nieistotny w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Jednostki Dominującej (na dzień 30 czerwca 2013 roku Jednostka Dominująca nie posiadała instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych).

18. Dywidenda na akcję

W pierwszym półroczu 2014 roku oraz w tym samym okresie 2013 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy. Wypłata dywidendy za rok 2013 w wysokości 197.279 tys. złotych nastąpi w dniu 02 października 2014 roku. Zgodnie z Uchwałą Nr 22 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 12 czerwca 2014 roku zysk netto za 2013 rok, w części wynoszącej 197.279 tys. zł przeznaczony został do podziału między akcjonariuszy Jednostki Dominującej. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia poniższe zestawienie.

	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013
Należna dywidenda	197.279	172.110
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	5,80	5,06

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

19. Instrumenty finansowe (zobowiązania 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 Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W Grupie na dzień 30 czerwca 2014 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 8.613 tys. złotych na 30 czerwca 2014 roku (31 grudnia 2013 roku: 5.232 tys. złotych), zastosowano poziom 2 wyceny. 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 implikowaną z transakcji fx swap.

20. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Nota	30.06.2014	30.06.2013
Zysk przed opodatkowaniem		116.796	181.975
- Amortyzacja środków trwałych	6	176.721	157.547
- Amortyzacja wartości niematerialnych	7	889	847
- Strata/ Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	(3)
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych		6.273	5.821
- Przychody finansowe – netto		(261)	(718)
- Zyski / straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów		1.550	(6.270)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych		13.923	27.082
- Zmiana stanu rezerw		20.053	3.595
- Pozostałe przepływy		(1.279)	391
- Koszt Opcji Menedżerskich		5.905	-
- Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		(275)	195
- Zapasy		14.362	(47.398)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(26.047)	(24.896)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		28.677	38.943
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		357.287	337.111
Bilansowa zmiana stanu należności		(75.619)	(24.896)
Należności z tytułu wpłaconych zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe		49.572	-
Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		(26.047)	(24.896)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań		187.173	148.528
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		38.783	62.525
Zobowiązanie z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku		(197.279)	(172.110)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		28.677	38.943
Zwiększenia środków trwałych		278.448	221.528
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(5.719)	(6.519)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		38.783	62.525
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		311.512	277.534

21. Pozycje warunkowe

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

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Jednostka Dominująca nie tworzy rezerwy (rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Jednostkę Dominującą za prawdopodobną, wynosi

32.581 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 14) 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. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 roku).

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 śródrocznego skróconego 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. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2013 roku).

Ponadto, 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 30 czerwca 2014 roku wynosi 281 mln zł (na 31 grudnia 2013 r.: 421 mln zł) i wykazana jest jako zobowiązanie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Umowy kredytów przewidują ponadto zabezpieczenia w formie potrącenia z rachunku bankowego Jednostki Dominującej oraz przelewu wierzytelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

W dniu 21 maja 2014 roku została podpisana umowa Nr 04/021/14/Z/VV o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w złotych polskich pomiędzy Jednostką Dominującą a mBANK SA. Wartość wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi 18.043 tys. zł i wykazana jest jako zobowiązanie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Zabezpieczeniem spłaty udzielonego kredytu jest:

1. Oświadczenie Jednostki Dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ust 1 i 2 ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku do kwoty 225.000 tys. zł.
2. Udzielone przez Jednostkę Dominującą na rzecz Banku pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonego przez bank.
3. Cesja wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej z tytułu umowy sprzedaży węgla do wysokości zadłużenia z tytułu kredytu wraz z odsetkami i innymi kosztami, nie wyższej niż 225.000 tys. zł oraz wpływy z tytułu realizacji tej umowy na rachunek bieżący prowadzony przez bank na rzecz Jednostki Dominującej.

22. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	435.184	392.364	392.497

23. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów Jednostki Dominującej

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wynagrodzenie członków Zarządu	2.624	4.386	2.247
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	387	843	351

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Prezentowane wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2014 roku obejmują zdarzenia zaistniałe w tym okresie zidentyfikowane przez Grupę. Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na wyniki finansowe i nie zostały ujęte w prezentowanym śródrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego zaistniało następujące zdarzenie mające wpływ na działalność Grupy w 2014 roku:

- Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 lipca 2014 roku zawarł z PGNiG Termika S.A. z siedzibą w Warszawie, Aneks do Umowy kupna/sprzedaży węgla energetycznego. Umowa dotyczy dostaw węgla realizowanych przez Jednostkę Dominującą w latach 2013 – 2015, między innymi dla potrzeb Elektrociepłowni Żerań oraz Elektrociepłowni Siekierki, których właścicielem jest PGNiG Termika S.A. W wyniku zawarcia Aneksu ulega zmianie warunek rozwiązujący, który otrzymał następujące brzmienie:
 - a) W przypadku braku uzgodnienia ceny dostaw na rok 2015 w terminie do 30 września 2014 roku. Umowa zostaje automatycznie rozwiązana na dzień 31 grudnia 2014 roku.
- W dniu 01 sierpnia 2014 roku Bank Polska Kasa Opieki S.A. (Gwarant) oraz Bank Gospodarstwa Krajowego (Gwarant), łącznie nabyli dwie serie obligacji, wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą w dniu 01 sierpnia 2014 roku w ramach Programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy z Gwarantami. W związku z realizacją postanowień zawartych w Programie, Gwaranci nabyli łącznie 300 obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 mln zł każda, oraz łącznie 100 obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 mln zł każda. Łączna kwota obligacji nabytych przez Gwarantów wynosi 400 mln zł. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 30 czerwca 2015 roku.
- W dniu 1 sierpnia 2014 roku, ze środków uzyskanych w wyniku opisanej powyżej emisji obligacji, Jednostka Dominująca dokonała wcześniejszej spłaty posiadanych dotychczas kredytów w łącznej kwocie 281.000 tys. zł, z czego 181.000 tys. zł dotyczyło kredytu uzyskanego od PKO BP S.A. natomiast 100.000 tys. zł dotyczyło kredytu uzyskanego od PEKAO S.A. (informacja o saldzie kredytów na dzień 30 czerwca 2014 roku została zaprezentowana w nocie nr 11).

25. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 27 sierpnia 2014 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Zbigniew Stopa

Prezes Zarządu



Waldemar Bernaciak

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Handlu i Logistyki

nieobecny

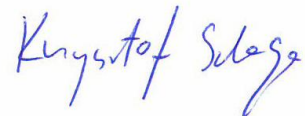
Roger de Bazelaire

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych



Krzysztof Szlaga

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji



Urszula Piątek

Główny Księgowy

