




LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE



GRUPA KAPITAŁOWA
LUBELSKI WĘGIEL
BOGDANKA



2018

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2018 ROKU

BOGDANKA, WRZESIEŃ 2018



SPIS TREŚCI ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO 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 KAPITAŁE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	9
1.2. Założenie kontynuacji działalności	11
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
2.1. Podstawa sporządzenia	11
2.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
2.3. Nowe standardy i interpretacje	17
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI	22
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
5.1. Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	24
5.2. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	25
6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	25
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	27
9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	27
10. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	29
11. KAPITAŁ PODSTAWOWY	29
12. POZOSTAŁE KAPITAŁY	29
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31
14. KREDYTY I POŻYCZKI	31
15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	33
16. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34
17. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	36
18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
19. POZOSTAŁE PRZYCHODY	39
20. POZOSTAŁE KOSZTY	39
21. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) - NETTO	39
22. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
23. PODATEK DOCHODOWY	40
23.1. Obciążenie podatkowe	40
23.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	41
23.3. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	42
24. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	42
25. DYWIDENDA NA AKCJĘ	43
26. INSTRUMENTY FINANSOWE	43
27. POZYCJE WARUNKOWE	44
28. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	47
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	49
31. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY	49
32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	49
33. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 30 czerwca 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3.234.912	3.240.307
Wartości niematerialne	7	58.607	59.961
Nieruchomości inwestycyjne	8	3.282	3.365
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.737	2.024
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	5.229	1.342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		120.127	121.806
Razem aktywa trwałe		3.423.894	3.428.805
Aktywa obrotowe			
Zapasy		98.262	62.557
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	259.646	209.078
Nadpłacony podatek dochodowy	21.3	4.376	23.504
Inne inwestycje krótkoterminowe	10	151.279	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		215.888	434.928
Razem aktywa obrotowe		729.451	730.067
RAZEM AKTYWA		4.153.345	4.158.872
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy			
Jednostki Dominujące			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	1.615.010	1.615.010
Zyski zatrzymane	12	1.036.750	975.357
		2.952.918	2.891.525
Udziały niekontrolujące	12	10.222	10.002
Razem kapitał własny		2.963.140	2.901.527
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	15.448	16.966
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		211.743	205.334
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	126.443	119.532
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	17	124.529	114.448
Dotacje		12.868	13.148
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	42.802	43.007
		533.833	512.435
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	3.225	3.242
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	31.333	37.489
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	17	85.471	85.770
Dotacje		560	560
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	15	226.401	301.911
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	308.920	315.938
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami		462	-
		656.372	744.910
Razem zobowiązania		1.190.205	1.257.345
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4.153.345	4.158.872

Noty przedstawione na stronach 9 –50 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Przychody ze sprzedaży	18	855.952	902.086
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(738.780)	(689.586)
Zysk brutto		117.172	212.500
Koszty sprzedaży		(20.265)	(20.649)
Koszty administracyjne		(49.958)	(44.764)
Pozostałe przychody	19	30.360	1.759
Pozostałe koszty	20	(756)	(209)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	21	1.485	(1.163)
Zysk operacyjny		78.038	147.474
Przychody finansowe	22	10.141	4.073
Koszty finansowe	22	(8.529)	(12.254)
Zysk przed opodatkowaniem		79.650	139.293
Podatek dochodowy	23.1	(13.297)	(27.169)
Zysk netto za okres		66.353	112.124
<i>z tego:</i>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		66.133	111.762
- przypadający na udziały niekontrolujące		220	362

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu okresu (wyrażony w PLN na jedną akcję)

- podstawowy	24	1,94	3,29
- rozwodniony	24	1,94	3,29

Noty przedstawione na stronach 9 – 50 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Zysk netto za okres obrotowy		66.353	112.124
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy			
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	16	(5.852)	(33.476)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	23.1	1.112	6.360
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(4.740)	(27.116)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		-	-
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		-	-
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		(4.740)	(27.116)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		61.613	85.008
<i>z tego:</i>			
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		61.393	84.646
- przypadające na udziały niekontrolujące		220	362

Noty przedstawione na stronach 9 – 50 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich					
Stan na 1 stycznia 2018 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	975.357	2.891.525	10.002	2.901.527
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	61.393	61.393	220	61.613
- zysk netto		-	-	-	-	66.133	66.133	220	66.353
- pozostałe całkowite straty		-	-	-	-	(4.740)	(4.740)	-	(4.740)
Stan na 30 czerwca 2018 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	1.036.750	2.952.918	10.222	2.963.140
Stan na 1 stycznia 2017 roku		301.158	702.549	766.740	3.839	507.972	2.282.258	10.149	2.292.407
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	84.646	84.646	362	85.008
- zysk netto		-	-	-	-	111.762	111.762	362	112.124
- pozostałe całkowite straty		-	-	-	-	(27.116)	(27.116)	-	(27.116)
Dywidendy dotyczące roku 2016	25	-	-	-	-	(34.014)	(34.014)	(456)	(34.470)
Przeniesienie wyniku roku 2016		-	-	141.882	-	(141.882)	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku		301.158	702.549	908.622	3.839	416.722	2.332.891	10.055	2.342.946

Noty przedstawione na stronach 9 – 50 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		205.671	218.204
Odsetki otrzymane		(3.048)	(272)
Podatek dochodowy zapłacony		13.272	(19.466)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		215.895	198.466
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(212.168)	(162.505)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.744)	(2.027)
Nabycie wartości niematerialnych		(14)	(454)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3.572	2.982
Odsetki otrzymane		2.627	4.110
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe		(150.000)	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		1.679	(979)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(357.048)	(158.873)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji	15	(75.000)	(300.000)
Spłacone kredyty i pożyczki	14	(1.518)	(1.518)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej		(1.369)	(3.912)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(77.887)	(305.430)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(219.040)	(265.837)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		434.928	541.106
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		215.888	275.269

*szczegółowe zestawienie skonsolidowanych wpływów z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 8

Noty przedstawione na stronach 9 – 50 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem		79.650	139.293
- Amortyzacja środków trwałych	5	199.130	170.322
- Amortyzacja wartości niematerialnych	7	1.372	755
- Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	8	83	84
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(2.610)	470
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		14.808	6.153
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	16	(5.852)	(33.476)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	16	755	37.261
- Zmiana stanu rezerw		2.118	6.995
- Pozostałe przepływy		(1.671)	462
- Zmiana stanu zapasów		(35.705)	7.522
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(54.455)	(105.695)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		8.048	(11.942)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		205.671	218.204
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji		(7.041)	(12.743)
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	23.3	423	10.187
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		14.666	25.083
Zobowiązania z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku		-	(34.469)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		8.048	(11.942)
Zwiększenia środków trwałych	5	209.555	139.559
Zwiększenia wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej		(7.665)	-
Pozostałe korekty niepieniężne		(1.644)	(109)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.744)	(2.027)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		14.666	25.082
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		212.168	162.505
Zwiększenia wartości niematerialnych	7	18	454
Pozostałe korekty niepieniężne		(4)	-
Nabycie wartości niematerialnych		14	454

Noty przedstawione na stronach 9 – 50 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



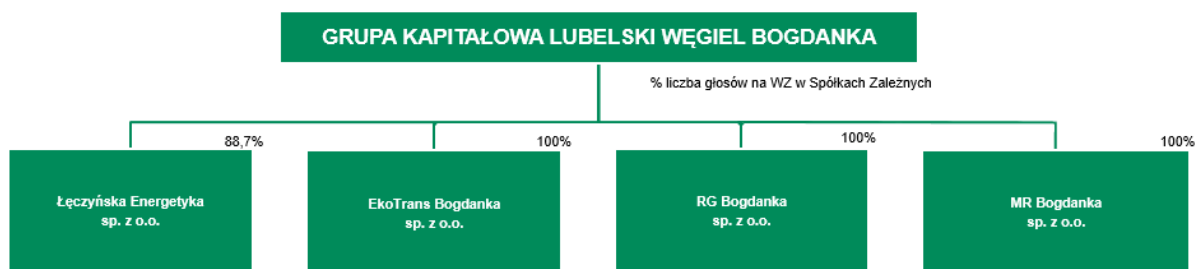
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka”:



W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” (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.

Dnia 26 marca 2001 roku Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004549. Obecnie rejestr ten jest prowadzony przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 0510Z) jest wydobywanie 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 czerwiec 2018 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. Ponadto Spółka zaopatruje w energię ciepłą podmioty zewnętrzne, takie jak osiedla mieszkaniowe i inne obiekty w Łęcznej. 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 30 czerwca 2018 roku 100,00% udziałów w kapitale.

EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni usługi związane z transportem, utylizacją i zagospodarowaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu urobku węglowego.

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 2018 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG „Bogdanka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni związane głównie z wykonywaniem robót górniczych i wykonaniem prac pomocniczych oraz obsługi odstawy.

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 2018 roku 100,00% udziałów w kapitale.

MR Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie remontów, usług remontowo-budowlanych, wykonywania prac w oddziałach maszynowych p/z, regeneracji oraz produkcji konstrukcji stalowych.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Zbiorcze zestawienie przedstawiające charakterystykę jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki zależnej	Suma bilansowa [tys. zł]	Kapitał własny [tys. zł]	% posiadanych udziałów	Udziały niekontrolujące	Ograniczenia w kontroli; ograniczenia na skonsolidowane aktywa i pasywa	Metoda konsolidacji
Jednostki podlegające konsolidacji w okresie bieżącym i w okresach poprzednich:						
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.	116.280	90.438	88,70	Łącznie wynoszą 11,30% i należą do: Gm. Łęczna 11,29% Gm. Puchaczów 0,01%	brak	pełna
RG „Bogdanka” Sp. z o.o.	7.497	2.722	100,00	brak	brak	pełna
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	4.823	642	100,00	brak	brak	pełna
MR Bogdanka Sp. z o.o.	5.581	2.188	100,00	brak	brak	pełna

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka”. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., w którym oświadczyła, iż zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., w wyniku czego Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. wraz z jej spółkami zależnymi stały się częścią Grupy Kapitałowej ENEA S.A., w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.



1.2. Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone 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 śródrocznego skróconego 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 jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia do publikacji. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za pierwsze półrocze 2018 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, jak również ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.ri.lw.com.pl.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.



Nowe zasady rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa po raz pierwszy zastosowała nowe standardy: MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Wpływ zastosowania każdego z nowych standardów na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został zastosowany z użyciem metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu MSSF 15. Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło do korekty salda zysków zatrzymanych (brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia). Biorąc bowiem pod uwagę rodzaje transakcji dokonywanych przez Grupę, zastosowanie powyższego standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane dotychczas zasady rachunkowości. Zmianie uległa dotychczasowa prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przychodów i kosztów z tytułu świadczenia przez Grupę usługi transportu węgla (tzw. „przewoźnego”), w przypadku której Grupa jest pośrednikiem. Na skutek zastosowania standardu, w odniesieniu do transakcji w przypadku których Grupa jest pośrednikiem/agentem, w wyniku dokonanego nettowania przychodów i kosztów, wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy przychody ze sprzedaży z tytułu pozostałej działalności w wysokości 8.017 tys. zł zostały pomniejszone o koszty usługi przewozu w wysokości 7.549 tys. zł, w wyniku czego marża w wysokości 468 tys. zł została wykazana wyłącznie w przychodach ze sprzedaży.

Co do zasady w wyniku zastosowania standardu MSSF 15 w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy mogą pojawić się nowe pozycje „Aktywa z tytułu umowy” oraz „Zobowiązania z tytułu umowy” jednakże, z uwagi na comiesięczny sposób rozliczania transakcji sprzedażowych niemal we wszystkich przypadkach, Grupa oczekuje, że występowanie znacznych sald w danych pozycjach będzie rzadkością. Na dzień 30 czerwca 2018 roku w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy wystąpiła wyłącznie pozycja „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” w wysokości 462 tys. zł.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został zastosowany przy użyciu metody retrospektywnej zgodnie z przepisami przejściowymi – Grupa nie dokonuje przekształcenia w swoich sprawozdaniach danych porównawczych za okresy poprzednie (1 stycznia 2017 roku i 31 grudnia 2017 roku) dla odzwierciedlenia wymagań MSSF 9 pod względem wyceny. W rezultacie podane informacje porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W związku z wejściem w życie MSSF 9 nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

a) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w



skonsolidowanym wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 2.1.e i prezentuje się w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

- b) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w skonsolidowanym wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do skonsolidowanego wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 2.1.e i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

- c) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

- należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz
- pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w skonsolidowanym wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły, za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek, które oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowanych w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

- d) Instrumenty kapitałowe – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w skonsolidowanym wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Grupy do otrzymania płatności. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

- e) Utrata wartości aktywów finansowych wymienionych w punktach a – d powyżej

Strata kredytowa to różnica między wszystkimi wynikającymi z umowy przepływami pieniężnymi należnymi jednostce zgodnie z umową i wszystkimi przepływami pieniężnymi, które jednostka spodziewa się otrzymać, dyskontowana według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W celu ustalenia niedoborów środków pieniężnych jednostka dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego (np. opcje



wcześniejszej spłaty, prolongaty, kupna lub podobne) w ciągu całego oczekiwanego okresu życia tego instrumentu finansowego. Do uwzględnianych przepływów pieniężnych zalicza się przepływy pieniężne ze sprzedaży posiadanych zabezpieczeń lub innych elementów powodujących korzystniejsze warunki kredytowania, nierozzerwalnie związanych z warunkami umowy. Przyjmuje się założenie, że oczekiwany okres życia instrumentu finansowego można wiarygodnie oszacować. Jeżeli nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie oczekiwanego okresu życia instrumentu finansowego, jednostka dokonuje wyliczeń strat kredytowych w oparciu o pozostały umowny czas trwania instrumentu finansowego.

Oczekiwane straty kredytowe to straty kredytowe ważone ryzykiem niewykonania zobowiązania.

12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe to część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, która reprezentuje oczekiwane straty kredytowe wynikające ze zdarzeń niewykonania zobowiązania w ramach instrumentu finansowego, które są możliwe w ciągu 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

Oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia to oczekiwane straty kredytowe wynikające z wszystkich ewentualnych zdarzeń niewykonania zobowiązania w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego.

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały trzy zasadnicze grupy: należności od energetyki zawodowej, należności od ciepłowni zawodowych i niezawodowych, należności od innych odbiorców przemysłowych; uzupełnienie powyższego podziału stanowią należności od klientów pozostałych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla powyższych grup przeprowadza się analizę ściągalności za ostatnie lata. Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynnik niewypełnienia zobowiązania skorygowany o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdej grupy (i przedziału wiekowania).

Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.



Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 90 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Grupa uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegocjacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian a swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ścignięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

f) Modyfikacja zobowiązań finansowych

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy dla potrzeb zastosowania MSSF 9, stwierdzono, że na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpiła konieczność ujęcia dodatkowych istotnych odpisów w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku. Jednocześnie na datę niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła wdrażanie MSSF 9 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionego poniżej.



- Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

	MSR 39 Zamortyzowany koszt	MSSF 9 Zamortyzowany koszt	Wpływ zmiany Zwiększenie (zmniejszenie)
Należności handlowe	172.743	172.743	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	556.734	556.734	-
Aktywa finansowe razem	729.477	729.477	-
	MSR 39 Zamortyzowany koszt	MSSF 9 Zamortyzowany koszt	Wpływ zmiany Zwiększenie (zmniejszenie)
Zobowiązania handlowe i pozostałe*	217.835	217.835	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	301.911	301.911	-
Kredyty i pożyczki	20.208	20.208	-
Zobowiązania finansowe razem	539.954	539.954	-

*Zobowiązania handlowe i pozostałe zgodnie z notą 13, obejmują zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne i zobowiązania z tytułu zaliczek

Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło do korekty salda zysków zatrzymanych (brak istotnych korekt z tytułu wdrożenia MSSF 9, które skutkowałyby wpływem na kapitał własny/korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia).

- Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

Aktywa finansowe	MSSF 9 30 czerwca 2018	MSSF 9 1 stycznia 2018	MSR 39 31 grudnia 2017
Aktywa finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu			
Należności handlowe	201.636	172.743	172.743
Inne inwestycje krótkoterminowe	151.279	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	336.015	556.734	556.734
Razem	688.930	729.477	729.477

Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

Zobowiązania finansowe	MSSF 9 30 czerwca 2018	MSSF 9 1 stycznia 2018	MSR 39 31 grudnia 2017
Zobowiązania wyceniane wg amortyzowanego kosztu			
Zobowiązania handlowe i pozostałe*	212.917	217.835	217.835
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	226.401	301.911	301.911
Kredyty i pożyczki	18.673	20.208	20.208
Razem	457.991	539.954	539.954

*Zobowiązania handlowe i pozostałe zgodnie z notą 13, obejmują zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne i zobowiązania z tytułu zaliczek a także zobowiązania z tytułu umów z klientami (od 2018 roku)



- Należności handlowe wg MSR 39 i MSSF 9

Należności handlowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	30 czerwca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe brutto	207.271	180.713	180.713
Odpis aktualizujący należności	(5.635)	(7.970)	(7.970)
Razem	201.636	172.743	172.743

Za wyjątkiem opisanych powyżej zmian Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z polityką rachunkowości wymaga wykorzystania oprócz szacunków księgowych również profesjonalnego osądu Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

Ważne osądy i oszacowania księgowe wynikają 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.

Od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok istotne oszacowania i osądy nie uległy zmianie.

2.3. Nowe standardy i interpretacje

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według amortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie będzie miał wpływu na ujmowanie i rozliczanie powiązań zabezpieczających ze względu na wysokie dopasowanie pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.



- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zastępuje MSR 18 i MSR 11 oraz odpowiednie interpretacje. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwołanie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.
- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.
- **Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach** - Zmiana do MSSF 2 wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.
- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.
- **Roczne zmiany do MSSF 2014 – 2016** - „Roczne zmiany MSSF 2014-2016” zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany do MSSF 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. Natomiast pozostałe zmiany są obligatoryjne od 1 stycznia 2018 r.

- **Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych** - Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych.



- KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe - KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

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

- MSSF 16 „Leasing” - MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem - Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Grupa zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada



opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego** - KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości** opublikowała w grudniu 2017 r. - "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

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

- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF** - Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** - Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami** - Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub



stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednakże wg szacunków Grupy ich zastosowanie w zakresie standardów MSSF 14 i MSSF 17 a także zmian do MSSF 10 i MSR 28 pozostanie praktycznie bez wpływu na dotychczas stosowane zasady rachunkowości.

Standard MSSF 16 zostanie zastosowany przez Grupę z dniem 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, co nie będzie skutkowało koniecznością korekty danych porównawczych. Zastosowanie powyższego standardu będzie miało wpływ na stosowane dotychczas przez Grupę zasady rachunkowości. Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy rodzajów zawieranych umów Grupa stoi na stanowisku, iż zastosowanie standardu będzie skutkowało ujęciem w skonsolidowanym bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań z tyt. leasingu. Jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny ostateczny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy będzie ograniczony. W przypadku nowych umów oraz dotychczasowych umów zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny, dla których szczegółowa analiza wg kryteriów nowego standardu MSSF 16 wykaże zasadność ujęcia jako leasing finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy pojawią się nowe pozycje:

- W przypadku gdy Grupa będzie leasingodawcą w skonsolidowanym sprawozdaniu pojawią się takie pozycje jak „Należności z tytułu leasingu finansowego” w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz „Przychody z tytułu leasingu finansowego” w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku;

- W przypadku gdy Grupa będzie leasingobiorcą w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pojawią się takie pozycje jak „Zobowiązania z tytułu leasingu” po stronie pasywów oraz „Prawo do korzystania z przedmiotu leasingu” po stronie aktywów.

Płatności leasingowe będą wykazywane jako spłata kapitału (pomniejszenie zobowiązania leasingowego w bilansie) oraz koszty odsetkowe od zobowiązania leasingowego, które zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku. Jednocześnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wykazana zostanie amortyzacja prawa do korzystania z przedmiotu leasingu. Dotychczas cała rata leasingowa była ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako koszt usług obcych (usługi najmu).

Zmiany do MSSF 9, zmiany do MSR 19, roczne zmiany do MSSF 2015-2017 oraz interpretacja 23 będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Grupy będzie on stosunkowo niewielki.



3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w ciągu 6 miesięcy roku 2018 wyniosły 31.403 tys. zł (w analogicznym okresie 2017 roku: 27.092 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,67% całości przychodów ze sprzedaży oraz 3,00% w analogicznym okresie 2017 roku.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie 6 miesięcy 2018 roku wyniosły 73 tys. zł (w analogicznym okresie 2017 roku: 24.981 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,01% całości przychodów w bieżącym roku oraz 2,77% w analogicznym okresie 2017 roku. Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd Jednostki Dominującej analizuje dane finansowe, które są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF.

Podział na pola wydobywcze

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w obszarze trzech pól wydobywczych: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów. Aktywa produkcyjne są skoncentrowane w miejscu siedziby Jednostki Dominującej, w centrum pola Bogdanka i są one powiązane z pozostałymi lokalizacjami dlatego też pola Nadrybie oraz Stefanów nie mogą funkcjonować samodzielnie. Z uwagi na te powiązania pomiędzy poszczególnymi polami i działami, oraz z uwagi na funkcjonujący w kopalni sposób organizacji, wszystkie aktywa Jednostki Dominującej traktowane są jako jeden CGU (Cash Generating Unit).

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 i 2017 roku kluczowymi odbiorcami Grupy, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	61%	59%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	25%	22%

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 0,25 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.



5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska					
Stan na 1 stycznia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.976	3.185.992	2.159.920	2.361.274	97.420	25.994	216.412	5.897.068
Umorzenie	-	(1.357.639)	(987.668)	(1.216.021)	(64.785)	(18.316)	-	(2.656.761)
Wartość księgowa netto	9.976	1.828.353	1.172.252	1.145.253	32.635	7.678	216.412	3.240.307
Na 30 czerwca 2018 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.976	1.828.353	1.172.252	1.145.253	32.635	7.678	216.412	3.240.307
Zwiększenia	-	7.665	-	1.657	-	740	199.493	209.555
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	144	97.172	94.916	9.643	2.293	160	(109.412)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	(186)	-	-	(186)
Zmniejszenia	-	(14.700)	(14.700)	(101)	(829)	-	(4)	(15.634)
Amortyzacja	-	(112.068)	(95.855)	(79.049)	(6.573)	(1.440)	-	(199.130)
Przesunięcie w wyniku zmiany KŚT	-	780	-	(713)	(2)	(65)	-	-
Wartość księgowa netto	10.120	1.807.202	1.156.613	1.076.690	27.338	7.073	306.489	3.234.912
Stan na 30 czerwca 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	10.120	3.168.352	2.133.239	2.364.538	86.335	25.445	306.489	5.961.279
Umorzenie	-	(1.361.150)	(976.626)	(1.287.848)	(58.997)	(18.372)	-	(2.726.367)
Wartość księgowa netto	10.120	1.807.202	1.156.613	1.076.690	27.338	7.073	306.489	3.234.912
Stan na 1 stycznia 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.048	2.808.779	1.959.506	2.073.693	95.815	24.046	157.739	5.169.120
Umorzenie	-	(1.311.199)	(988.667)	(1.026.332)	(55.449)	(15.944)	-	(2.408.924)
Wartość księgowa netto	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Na 30 czerwca 2017 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Zwiększenia	-	-	-	97	-	315	139.147	139.559
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	72	49.793	49.126	18.872	521	234	(69.492)	-
Zmniejszenia	-	(16.106)	(13.380)	(15)	(60)	(3)	(2.492)	(18.676)
Amortyzacja	-	(94.701)	(80.665)	(71.286)	(3.226)	(1.109)	-	(170.322)
Odpis aktualizujący	-	7.222	7.222	-	-	-	2.479	9.701
Wartość księgowa netto	9.120	1.443.788	933.142	995.029	37.601	7.539	227.381	2.720.458
Stan na 30 czerwca 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.120	2.774.143	1.926.222	2.092.743	95.761	24.445	227.381	5.223.593
Umorzenie	-	(1.330.355)	(993.080)	(1.097.714)	(58.160)	(16.906)	-	(2.503.135)
Wartość księgowa netto	9.120	1.443.788	933.142	995.029	37.601	7.539	227.381	2.720.458

Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w trakcie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 2.730 tys. zł (2.023 tys. zł w analogicznym okresie 2017 roku).

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.



5.1. Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska

Poniżej zaprezentowano tabele przedstawiające krótką charakterystykę chodników oraz pozostałych pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wykazywanych w pozycji „wyrobiska”.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	29	20.670	483.619	357.414	126.205	74%
- amortyzowane do czerwca 2018 r.	11	7.427	157.175	116.164	41.011	74%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	232	92.258	1.350.620	484.996	865.624	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	299.000	134.216	164.784	45%
Razem na 30 czerwca 2018 roku	292	112.928	2.133.239	976.626	1.156.613	46%

Na dzień 30 czerwca 2017 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	30	22.262	551.071	419.842	33.418	97.811	82%
- amortyzowane do czerwca 2017 r.	24	8.732	485.857	419.842	25.850	40.165	92%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	231	89.062	1.263.111	448.540	123.884	690.687	45%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	124.698	29.339	144.644	52%
Razem na 30 czerwca 2017 roku	293	111.324	2.112.863	993.080	186.641	933.142	56%



5.2. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska				
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4.394	-	-	3.187	-	8.267	15.848
Stan na 30 czerwca 2018 roku	4.394	-	-	3.187	-	8.267	15.848

Stan na 1 stycznia 2017 roku	4.394	369.891	193.863	246.280	1.124	9.462	631.151
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(7.222)	(7.222)	-	-	(2.479)	(9.701)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	4.394	362.669	186.641	246.280	1.124	6.983	621.450

6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	186	186
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(186)	(186)
Stan na 30 czerwca 2018 roku	-	-	-	-

Stan na 1 stycznia 2017 roku	13	896	3.421	4.330
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(3.400)	(3.400)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	13	896	21	930

W marcu 2018 roku Jednostka Dominująca zakwalifikowała do sprzedaży 50 szt. węglarek o wartości księgowej netto 186 tys. zł. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 7 marca 2018 roku. Sprzedaż węglarek, zgodnie z zawartą umową, została ostatecznie sfinalizowana w maju 2018 roku.

W pierwszym półroczu 2017 roku została zrealizowana sprzedaż 100 sztuk węglarek o wartości księgowej netto 3.400 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2017 roku na saldzie pozostawała wartość netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży dotyczących Zakładu Ceramiki Budowlanej, których sprzedaż została ostatecznie sfinalizowana pod koniec lipca 2017 roku.



7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.682	18.874	54.217	2.197	82.970
Umorzenie	(5.301)	(4.044)	(11.624)	(2.040)	(23.009)
Wartość księgową netto	2.381	14.830	42.593	157	59.961
Na 30 czerwca 2018 roku					
Wartość księgową netto na początek roku	2.381	14.830	42.593	157	59.961
Zwiększenia	-	12	-	6	18
Amortyzacja	(310)	(558)	(454)	(50)	(1.372)
Wartość księgową netto	2.071	14.284	42.139	113	58.607
Stan na 30 czerwca 2018 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.600	18.752	54.343	293	80.988
Umorzenie	(5.529)	(4.468)	(12.204)	(180)	(22.381)
Wartość księgową netto	2.071	14.284	42.139	113	58.607
Stan na 1 stycznia 2017 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.332	7.231	51.636	1.193	67.392
Umorzenie	(4.441)	(2.927)	(11.466)	(1.047)	(19.881)
Wartość księgową netto	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Na 30 czerwca 2017 roku					
Wartość księgową netto na początek roku	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Zwiększenia	20	38	-	396	454
Zmniejszenia	-	-	-	(387)	(387)
Amortyzacja	(363)	(347)	(45)	-	(755)
Wartość księgową netto	2.548	3.995	40.125	155	46.823
Stan na 30 czerwca 2017 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.352	7.269	51.636	541	66.798
Umorzenie	(4.804)	(3.274)	(11.511)	(386)	(19.975)
Wartość księgową netto	2.548	3.995	40.125	155	46.823



8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	3.365
Amortyzacja	(83)
Stan na 30 czerwca 2018 roku	3.282

	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	3.532
Amortyzacja	(84)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3.448

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą należącego do spółki zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o. o. ośrodka wypoczynkowego Kalnica zlokalizowanego w Bieszczadach. Zmiana wyceny bilansowej nieruchomości inwestycyjnych, w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku, wynika wyłącznie z naliczonej amortyzacji za okres w wysokości 83 tys. zł.

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe	207.271	180.713
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(5.635)	(7.970)
Należności handlowe netto	201.636	172.743
Rozliczenia międzyokresowe	49.396	28.916
Pozostałe należności	8.614	7.419
Część krótkoterminowa	259.646	209.078
Rozliczenia międzyokresowe	4.775	1.332
Pozostałe należności	454	10
Część długoterminowa	5.229	1.342
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	264.875	210.420

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:

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Na dzień 1 stycznia	7.970	7.389
Utworzenie odpisu	2.416	768
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(4.469)	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(282)	(578)
Razem	5.635	7.579

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Do 1 miesiąca	510	808
Od 3 do 6 miesięcy	34	597
Od 6 do 12 miesięcy	7	708
Powyżej 12 miesięcy	5.084	5.857
Razem	5.635	7.970

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

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Do 1 miesiąca	1.682	877
Od 1 do 3 miesięcy	20	29
Od 3 do 6 miesięcy	118	296
Od 6 do 12 miesięcy	57	-
Powyżej 12 miesięcy	1	3
Razem	1.878	1.205

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla, o łącznej wartości 29.270 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 roku (31 grudnia 2017: 25.645 tys. zł), stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu emisji obligacji, jak również wystawionych przez bank gwarancji bankowych.



10. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na	
	30 czerwca 2018	30 czerwca 2017
Lokaty terminowe z okresem zapadalności ponad 3 miesiące	150.000	-
Odsetki naliczone	1.279	-
Razem inne inwestycje krótkoterminowe	151.279	-

Na inne inwestycje krótkoterminowe składają się lokaty, w przypadku których pierwotny termin zapadalności (tj. w momencie zakładania lokat) wynosi ponad 3 miesiące. Lokaty zostały założone w Banku Gospodarstwa Krajowego.

Łączna wartość kapitału wynosi 150.000 tys. zł, przy czym w przypadku lokat o wartości 75.000 tys. zł termin zapadalności przypada na dzień 26 września 2018 roku, natomiast w przypadku kolejnych lokat o wartości 75.000 tys. zł termin zapadalności przypada na dzień 27 grudnia 2018 roku. Na wartość bilansową składają się także naliczone na dzień 30 czerwca 2018 roku odsetki od lokat, których wartość wyniosła 1.279 tys. zł.

11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe - wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zgodnie ze statutem Jednostka Dominująca może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących. Pozostałe kapitały obejmują kapitał rezerwowy z tytułu emisji Opcji Menedżerskich oraz kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne).

Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej przyjęła uchwałę 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 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. Na dzień przyznania dokonano wyceny programu



przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa – Mertona, 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 był 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.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (30 czerwca 2017 rok: 3.839 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznaczonych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199.

Łączny koszt programu ujęty na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2017 roku: 3.839 tys. zł). W pierwszym półroczu 2018 roku nie zaszły żadne zmiany w wycenie programu.

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne) po uwzględnieniu efektu podatkowego. W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2018 i 6 miesięcy 2017 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące dotyczą wyłącznie spółki zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. i należą do Gminy Łęczna 11,29% oraz Gminy Puchaczów 0,01% - łącznie 11,30%. W pierwszej połowie 2018 roku całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące wyniósł 220 tys. zł. W pierwszej połowie 2018 roku nie wypłacano dywidendy przypadającej na udziały niekontrolujące.

Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto bieżącego okresu przypadającym na akcjonariuszy Jednostki Dominującej, składają się również niepodzielony wynik lat ubiegłych, niepodlegające przeniesieniu zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz kapitały powstałe w wyniku wyceny rzeczowych aktywów do wartości godziwej na dzień kiedy po raz pierwszy zastosowano MSR/MSSF. Wzrost w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku o 61.393 tys. zł wynika z zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej za rok bieżący w kwocie 66.133 tys. zł a także strat aktuarialnych (po uwzględnieniu efektu podatkowego) z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń przypadających na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie 4.740 tys. zł (w tym straty powstałe na skutek korekty założeń aktuarialnych ex-post 2.521 tys. zł, straty powstałe na skutek zmian założeń finansowych 2.219 tys. zł).



Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Jednostka Dominująca i jednostki zależne, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczają się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki ten kapitał nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy. Na dzień 30 czerwca 2018 oraz 31 grudnia 2017 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. zł.

Z podziału wyłączone są również zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody.

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe	145.510	120.442
Pozostałe zobowiązania, w tym:	163.942	174.979
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</i>	7.266	563
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	2.409	2.578
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	66.945	90.488
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	22.538	37.130
<i>Zobowiązania z tytułu zaliczek</i>	-	6.905
<i>Zobowiązania inne</i>	64.784	37.315
Zobowiązania finansowe razem	309.452	295.421
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	42.270	63.524
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	351.722	358.945
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	42.802	43.007
<i>Krótkoterminowa</i>	308.920	315.938
Razem	351.722	358.945

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

14. KREDYTY I POŻYCZKI

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe:	15.448	16.966
Pożyczki celowe	15.448	16.966
<i>- WFOŚ w Lublinie</i>	15.448	16.966
Krótkoterminowe:	3.225	3.242
Pożyczki celowe	3.225	3.242
<i>- WFOŚ w Lublinie</i>	3.225	3.242
Kredyty i pożyczki razem	18.673	20.208



W 2014 roku spółka zależna „Łęczyńska Energetyka” otrzymała z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska w Lublinie pożyczkę celową przeznaczoną na finansowanie inwestycji „Budowa stacji uzdatniania wody w Bogdance wraz z połączeniami technologicznymi”. Spłata pożyczki następuje począwszy od listopada 2015 roku w równych ratach miesięcznych. Termin płatności ostatniej raty przypada na dzień 31 marca 2024 roku. Oprocentowanie pożyczki odpowiada wysokości 0,7 stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej (jednak nie mniej niż 4 % w skali roku). Zabezpieczenie otrzymanej pożyczki stanowi weksel własny in blanco na sumę wekslową 34.554 tys. zł a także cesja wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży ciepła zawartej z Jednostką Dominującą.

W trakcie pierwszego półrocza 2018 roku spółka „Łęczyńska Energetyka” dokonała spłaty kapitału na kwotę 1.518 tys. zł, jednocześnie nie zaciągając dodatkowych kwot kapitału w ramach opisywanej pożyczki.

W dniu 16 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany do dnia 29 listopada 2018 roku. Ostateczny dzień spłaty kredytu przypada na dzień 30 listopada 2018 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża banku. Na dzień bilansowy limit nie był wykorzystany.

Zabezpieczeniem kredytu jest :

- Oświadczenie Jednostki Dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w formie aktu notarialnego,
- Udzielone przez Jednostkę Dominującą na rzecz Banku pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych przez Bank na rzecz Jednostki Dominującej.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Kredyty i pożyczki otrzymane przez Grupę denominowane są w polskich złotych.

Ruchy na saldzie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz stan na 30 czerwca 2018 i 2017 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	WFOŚ w Lublinie	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2018 roku	20.208	20.208
Spłata rat kapitałowych	(1.518)	(1.518)
Odsetki naliczone	383	383
Odsetki zapłacone	(400)	(400)
Stan na 30 czerwca 2018 roku	18.673	18.673
Stan na 1 stycznia 2017 roku	23.275	23.275
Spłata rat kapitałowych	(1.518)	(1.518)
Odsetki naliczone	443	443
Odsetki zapłacone	(461)	(461)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	21.739	21.739



15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Krótkoterminowe:	226.401	301.911
Emisja obligacji	225.000	300.000
- PEKAO S.A.	225.000	300.000
Odsetki naliczone od obligacji:	1.401	1.911
- PEKAO S.A.	1.401	1.911
Razem	226.401	301.911

Zobowiązania finansowe z tytułu obligacji dotyczą obecnie jednej umowy programowej. W ramach Umowy Programowej zawartej przez Jednostkę Dominującą w dniu 23 września 2013 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. wyemitowano 3.000 szt. obligacji o łącznej wartości 300.000 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku. Termin wymagalności wykupu obligacji w wysokości 75 mln zł przypadał na dzień 30 marca 2018 roku, 75 mln zł przypadał 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. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

W dniu 30 marca 2018 roku Jednostka Dominująca dokonała wykupu 750 szt. obligacji o wartości 100 tys. zł każda o łącznej wartości 75 mln zł, w związku z czym wartość kapitału pozostającego do spłaty na dzień bilansowy wynosi 225.000 tys. zł.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 2 lipca 2018 roku miała miejsce spłata kolejnej transzy obligacji w ilości 750 szt. obligacji o łącznej wartości 75 mln zł.

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 wskazanych rachunków bankowych Jednostki Dominującej.

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

Ruchy na saldzie zobowiązań z tytułu obligacji oraz stan na 30 czerwca 2018 i 2017 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	BGK	PEKAO S.A.	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	301.911	301.911
Wykup obligacji	-	(75.000)	(75.000)
Odsetki naliczone	-	3.202	3.202
Odsetki zapłacone	-	(3.712)	(3.712)
Stan na 30 czerwca 2018 roku	-	226.401	226.401
Stan na 1 stycznia 2017 roku	150.019	450.061	600.080
Wykup obligacji	(150.000)	(150.000)	(300.000)
Odsetki naliczone	869	4.629	5.498
Odsetki zapłacone	(888)	(4.669)	(5.557)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	-	300.021	300.021



16. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Ujęte w śródrocznym/rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	49.513	43.438
Nagród jubileuszowych	94.070	92.276
Program Dobrowolnych Odejść	1.366	5.143
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	12.827	16.164
	157.776	157.021

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	2.289	1.560
Nagród jubileuszowych	5.778	14.796
Deputatów węglowych	-	3.287
Programu Dobrowolnych Odejść	(2.115)	(8.021)
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	5.636	12.489
	11.588	24.111

W pierwszym półroczu 2018 roku, dokonano aktualizacji kalkulacji rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w Jednostce Dominującej. W wyniku dokonanej aktualizacji niewykorzystana część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 2.115 tys. zł uległa rozwiązaniu.

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Ujęte w śródrocznym 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	6.078	2.756
Deputatów węglowych	-	30.508
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	(226)	212
	5.852	33.476

Znaczna zmiana w poziomie strat aktuarialnych ujmowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „pozostałe całkowite straty” wynika przede wszystkim ze strat aktuarialnych dotyczących wyceny rezerwy na deputaty węglowe. W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. porozumienie zmieniające



postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Jednostka Dominująca, utracili prawo do bezpłatnego węgla. Jednocześnie w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym z tytułu utraty prawa do bezpłatnego węgla osoby te mogły skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł.

W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy Jednostki Dominującej, w zamian za to otrzymując uprawnienie do otrzymania jednorazowej, dodatkowej odprawy emerytalno-rentowej.

W wyniku powyższych zdarzeń Grupa nie jest dłużej zobowiązana do tworzenia rezerwy na deputaty węglowe.

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Stan na 1 stycznia	157.021	266.981
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	10.061	11.437
Koszty odsetek	1.913	3.481
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	(386)	9.193
Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.852	33.476
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	17.440	57.587
Wypłacone świadczenia	(16.685)	(20.326)
Stan na 30 czerwca	157.776	304.242
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	126.443	256.587
- część krótkoterminowa	31.333	47.655

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

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8.780	18.476
Koszty sprzedaży	843	116
Koszty administracyjne	52	2.038
Koszty finansowe	1.913	3.481
Ogółem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	11.588	24.111
Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.852	33.476
Ogółem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	17.440	57.587



17. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	114.448	4.434	11.804	42.353	21.340	5.839	200.218
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	114.448	-	-	-	-	-	114.448
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.434	11.804	42.353	21.340	5.839	85.770
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	8.362	-	-	-	-	-	8.362
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	160	3.103	-	157	3.420
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(201)	-	-	-	(2.162)	(2.363)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	-	-	(3.578)	(3.578)
- Odsetki	-	-	145	1.421	656	-	2.222
- Rozliczenie dyskonta	1.719	-	-	-	-	-	1.719
Stan na 30 czerwca 2018 roku	124.529	4.233	12.109	46.877	21.996	256	210.000
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.529	-	-	-	-	-	124.529
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.233	12.109	46.877	21.996	256	85.471
Stan na 1 stycznia 2017 roku	117.423	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	188.275
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	117.423
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	70.852
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(1.766)	-	-	-	-	-	(1.766)
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	303	3.447	-	1.135	4.885
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(199)	-	-	-	(2.113)	(2.312)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	-	-	(652)	(652)
- Odsetki	-	-	149	1.657	643	-	2.449
- Rozliczenie dyskonta	1.763	-	-	-	-	-	1.763
Stan na 30 czerwca 2017 roku	117.420	4.241	11.322	37.560	20.685	1.414	192.642
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.420	-	-	-	-	-	117.420
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.241	11.322	37.560	20.685	1.414	75.222

Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 124.529 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 115.522 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 9.007 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 r. wyniosła 10.081 tys. zł, przy czym wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 1.719 tys. zł został ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, natomiast wzrost wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 8.362 tys. zł, został ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.



Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Grupa tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 4.233 tys. zł przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 201 tys. zł (199 tys. zł w analogicznym okresie 2017 roku).

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, popartym stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2018 roku. Stan rezerwy na roszczenia prawne nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 roku).

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.

Szczegółowy opis w zakresie sporu oraz orzecznictwa dotyczącego podatku od nieruchomości od wyrobisk podziemnych został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na koniec 2017 roku.

W 2017 roku nie miało miejsca rozliczenie rezerwy, jednakże nastąpiło rozliczenie części kwoty przysługujących Jednostce Dominującej nadpłat w podatku od nieruchomości w łącznej wysokości 1.638 tys. zł z bieżącymi zobowiązaniami (raty miesięczne za 2017 rok) z tytułu podatku od nieruchomości oraz z opłatą eksploatacyjną. W 2018 roku nie były dokonywane żadne rozliczenia rezerwy na podatek od nieruchomości.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w latach: 2014, 2015 oraz 2017 rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych, Jednostka Dominująca wyliczyła na dzień 30 czerwca 2018 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 6.253 tys. zł (na 31 grudnia 2017 roku: 5.786 tys. zł). Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Należności handlowe i pozostałe należności”.

Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Szczegółowy opis rezerwy został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na koniec 2017 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu istnieje znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na dzień 30 czerwca 2018 roku w wysokości 21.996 tys. zł stanowi



rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 3.046 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 13.352 tys. zł oraz odsetek w wysokości 5.598 tys. zł.

Pozostałe

Na koniec poprzedniego roku w pozycji „Pozostałe” Grupa w szczególności wykazywała rezerwę na koszt zakupu zielonych certyfikatów w kwocie 2.082 tys. zł. Ponadto na koniec 2017 roku w danej pozycji wykazana została również rezerwa w wysokości 3.578 tys. zł na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 rok z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Spadek salda rezerw wykazanych w pozycji „Pozostałe” o 5.583 tys. zł wynika głównie z wykorzystania rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 2.082 tys. zł, niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2017 roku energią elektryczną. Ponadto w pierwszym półroczu 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o rozwiązaniu utworzonej uprzednio rezerwy na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 rok z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 3.578 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat sporu w zakresie prowadzonej w Jednostce Dominującej kontroli celno-skarbowej oraz uzasadnienia dla rozwiązania wspomnianej powyżej rezerwy na odsetki zostało przedstawione w nocie nr 27.

18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Sprzedaż węgla	832.098	874.994
Pozostała działalność	14.721	20.860
Sprzedaż towarów i materiałów	9.133	6.232
Razem przychody ze sprzedaży	855.952	902.086

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów Grupy należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Grupy; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi transportowej. Spółka sprzedaje węgiel zarówno do dużych partnerów biznesowych – głównie do energetyki zawodowej – jak i do mniejszych firm oraz do odbiorców indywidualnych. Dominujący udział stanowi sprzedaż do energetyki zawodowej. Łączna wartość wszystkich przychodów ze sprzedaży węgla w pierwszej połowie 2018 roku wyniosła 832.098 tys. zł. Jednocześnie wykazana w przychodach ze sprzedaży marża (przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty dostarczonej przez podmioty zewnętrzne usługi) na usłudze transportu węgla (wykazywane w powyższej tabeli w pozycji „Pozostała działalność”) wyniosły w pierwszej połowie 2018 roku 468 tys. zł.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w pierwszej połowie 2018 roku wyniosła 9.133 tys. zł.
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największa część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łaźni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Jednostki Dominującej (świadczących dla niej usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w pierwszej połowie 2018 roku wyniosła 4.657 tys. zł.



19. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Otrzymane odszkodowania	758	781
Rozliczenie ugody z <i>Konsorcjum Mostostal & Acciona Infraestructuras</i>	28.666	-
Pozostałe,	936	978
<i>z tego:</i>		
- <i>Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania</i>	61	725
- <i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności</i>	14	73
- <i>Zwrot akcyzy</i>	759	-
- <i>Inne przychody</i>	102	180
Razem pozostałe przychody	30.360	1.759

20. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Darowizny	(104)	(153)
Odszkodowania	(590)	-
Pozostałe	(62)	(56)
Razem pozostałe koszty	(756)	(209)

21. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) - NETTO

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk/(Strata) na sprzedaży środków trwałych	2.612	(470)
Różnice kursowe	(6)	(103)
Pozostałe,	(1.121)	(590)
<i>z tego:</i>		
- <i>Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw</i>	(160)	(303)
- <i>Inne</i>	(961)	(287)
Razem pozostałe zyski/(straty) - netto	1.485	(1.163)



22. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2.851	3.158
Inne przychody, w tym:	7.290	915
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	892	853
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki dotyczące podatku dochodowego</i>	3.578	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na potencjalne odsetki od zobowiązania wobec Konsorcjum Mostostal & Acciona Infrastructuras</i>	2.753	-
- <i>Pozostałe</i>	67	62
Razem przychody finansowe	10.141	4.073
Odsetki i prowizje od pożyczek i obligacji	(855)	(3.840)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(1.913)	(3.481)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywację	(1.719)	(1.763)
Utworzenie rezerwy na odsetki od zobowiązań	(2.485)	(1.657)
Utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(384)	(542)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(656)	(643)
Inne koszty finansowe	(517)	(328)
Razem koszty finansowe	(8.529)	(12.254)

23. PODATEK DOCHODOWY

23.1. Obciążenie podatkowe

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Podatek bieżący	7.395	17.663
Korekta podatku dochodowego za poprzednie okresy	(1.906)	-
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	7.808	9.506
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- <i>z tytułu strat aktuarialnych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	(1.112)	(6.360)
	12.185	20.809



23.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem	79.650	139.293
Podatek wyliczony według stawki 19%	15.134	26.466
Korekta podatku dochodowego za poprzednie okresy	(1.906)	-
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(1.182)	(652)
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	(202)	-
- rozwiązanie rezerwy na odsetki z tyt. podatku dochodowego	(680)	-
- pozostałe	(300)	(652)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	1.251	1.355
- wpłata na PFRON	574	588
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	270	319
- odsetki od zobowiązań budżetowych	323	122
- pozostałe odsetki	66	298
- darowizny	18	28
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	13.297	27.169
Efektywna stopa podatkowa	17%	20%

Podatek dochodowy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2018 rok w wysokości 19,0% (2017 rok: 19,0%). Odchylenie efektywnej stopy podatkowej w pierwszym półroczu 2018 roku od stawki 19,0% wynika przede wszystkim z jednorazowego wpływu korekty podatku dochodowego za lata poprzednie. W ocenie Grupy obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym, nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy.

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 Jednostkę Dominującą 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 Jednostkę Dominującą 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 mogłaby być 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.

Powyższe ryzyko zostało niejako potwierdzone podczas kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku CIT za 2015 i 2012, która trwa w Jednostce Dominującej od 2017 roku. Kontrola jest prowadzona przez inspektorów Lubelskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej. Organ kontrolujący skupił się na podejściu Jednostki Dominującej w zakresie podatkowego ujęcia kosztów zbrojenia ścian oraz kosztów wytworzenia wyrobisk ruchomych i zakwestionował prawidłowość dokonywanych rozliczeń. Zdaniem Jednostki Dominującej stosowane dotychczas podejście jest zgodne z obowiązującym prawem podatkowym oraz tożsamy z podejściem innych podmiotów działających w sektorze górniczym, co znajduje poparcie w dostępnych interpretacjach podatkowych. Na chwilę obecną jednak stanowiska Jednostki Dominującej oraz organu podatkowego są rozbieżne. Szerszy opis w odniesieniu do kontroli celno-skarbowej prowadzonej w Jednostce Dominującej przedstawiony został w nocie nr 27 „Pozycje warunkowe”.

23.3. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 4.376 tys. zł dotyczą przede wszystkim bieżącej nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2018 występującej w Podatkowej Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka”. Na saldo należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego składa się również nadpłata w CIT za lata 2012-2014 powstała w wyniku złożonych przez Jednostkę Dominującą korekt deklaracji CIT.

Widniejąca na koniec 2017 roku należność z tytułu nadpłaty w podatku CIT została w 2018 roku częściowo skompensowana z innymi zobowiązaniami z tytułu podatków w wysokości 423 tys. zł, kwota 13.591 tys. zł została w czerwcu 2018 roku zwrócona Grupie, natomiast pozostała kwota została rozliczona z bieżącymi zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego.

24. 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.

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	66.133	111.762
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	1,94	3,29

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 2018 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Istnienie warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich nie ma istotnego wpływu na wyliczenie rozwodnionego zysku na akcję.



25. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Jednostki Dominującej w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2018 roku nie podjęli uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2017 rok i nie dokonali podziału zysku za ten rok, z uwagi na podjęcie przez ZWZA uchwały w sprawie ogłoszenia przerwy w obradach i wyznaczeniu nowego terminu obrad. Nowy termin kontynuowania obrad, zgodnie z uchwałą ZWZA, przypadł na 20 lipca 2018 roku.

W trakcie kontynuacji obrad ZWZA w dniu 20 lipca 2018 roku Akcjonariusze Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. podjęli uchwałę nr 25 o podziale zysku za 2017 rok, zgodnie z którą zysk netto Jednostki Dominującej w wysokości 673.281 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy.

W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej przedstawia poniższe zestawienie.

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Należna dywidenda	-	34.014
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	1,00

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

26. 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 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).

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jak również na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.



27. POZYCJE WARUNKOWE

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

Podatek dochodowy od osób prawnych za lata 2012-2015

Na mocy upoważnienia Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej z dnia 29 sierpnia 2017 roku w Jednostce Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. rozpoczęła się kontrola przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (dalej „podatku CIT”) za 2015 rok. W rezultacie przeprowadzonej kontroli w dniu 14 grudnia sporządzony został Protokół kontroli dokumentów i ewidencji. Następnie w dniu 25 stycznia 2018 roku Jednostce Dominującej został doręczony Wynik kontroli. W wyniku kontroli Organ podatkowy zakwestionował stosowane dotychczas przez Jednostkę Dominującą podejście w zakresie momentu zaliczenia wydatków na eksploatację pokładów węgla kamiennego do kosztów uzyskania przychodów tj. wydatków związanych z drążeniem chodników ruchomych oraz dotyczących kosztów zbrojenia ścian. W wyniku tego zakwestionował wysokość kosztów uzyskania przychodów, ujętych w deklaracji podatkowej CIT za 2015 rok, dokonał oszacowania kwoty o jaką winny być one skorygowane i ustalił ponownie zobowiązanie podatkowe za rok 2015. Skutkowało to określeniem wobec Jednostki Dominującej zaległości podatkowej w wysokości 30.771 tys. zł (w odniesieniu do kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian). Jednostka Dominująca nie zgodziła się z Wynikiem kontroli, w rezultacie czego w dniu 26 lutego 2018 roku Jednostce Dominującej doręczone zostało Postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe w zakresie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku CIT za 2015 rok.

W międzyczasie Organ podatkowy rozszerzył kontrolę celno-skarbową na lata 2012-2014. W zakresie kontroli za rok 2012 Jednostka Dominująca w dniu 14 czerwca 2018 roku otrzymała zarówno Protokół z kontroli jak i Wynik z kontroli w zakresie podatku CIT 2012, w których analogicznie jak w przypadku roku 2015 zakwestionowane zostało podejście Jednostki Dominującej w odniesieniu do momentu zaliczenia wydatków na eksploatację pokładów węgla kamiennego do kosztów uzyskania przychodów. W wyniku tego Organ podatkowy zakwestionował wysokość kosztów uzyskania przychodów, ujętych w deklaracji podatkowej CIT za 2012 rok, dokonał oszacowania kwoty o jaką winny być one skorygowane i ustalił ponownie zobowiązanie podatkowe za rok 2012. Skutkowało to określeniem wobec Jednostki Dominującej zaległości podatkowej w wysokości 32.981 tys. zł. Również w tym przypadku Jednostka Dominująca nie zgodziła się z Wynikiem kontroli wobec czego w dniu 4 lipca 2018 roku Jednostce Dominującej doręczone zostało Postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe za 2012 rok. W dniu 28 sierpnia 2018 roku Jednostka Dominująca otrzymała Protokół z postępowania podatkowego, w którym stwierdzona kwota zaległości podatkowej uległa zmniejszeniu o 10.455 tys. zł do łącznej kwoty 22.526 tys. zł.

Należy zaznaczyć, że Organ podatkowy określając wobec Jednostki Dominującej zobowiązanie podatkowe dla 2012 i 2015 roku, w każdym przypadku zastosował zupełnie inną metodę.

Kontrola celno-skarbowa za lata 2013-2014 na chwilę obecną nie została zakończona. Organ podatkowy w piśmie z dnia 3 lipca 2018 roku poinformował Jednostkę Dominującą o przedłużeniu kontroli celno-skarbowej za lata 2013-2014.

Jednostka Dominująca nie zgadza się z wynikami kontroli za lata 2012 i 2015 i w związku z tym w obu przypadkach złożyła odpowiednie pismo przedstawiające jej stanowisko w zakresie kosztów drążenia chodników oraz kosztów zbrojenia ścian. W przypadku obu postępowań podatkowych Jednostka Dominująca korzysta ze wsparcia firmy doradczej, specjalizującej się w tym zakresie.

W trakcie kontroli i rozmów z przedstawicielami Organu podatkowego Jednostka Dominująca niejednokrotnie podnosiła, że wszystkie podmioty z sektora górniczego w Polsce, prowadzące



wydobycie węgla kamiennego, stosują jednolitą i zgodną z podejściem Jednostki Dominującej podatkową metodę ujmowania kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian, jako koszty uzyskania przychodu. Znajduje to potwierdzenie m.in. w licznych interpretacjach indywidualnych wydawanych w ostatnich latach na rzecz innych podmiotów z sektora górniczego. Organ podatkowy nie wziął jednak pod uwagę wskazywanych przez Jednostkę Dominującą, wydanych innym podmiotom z branży wydobywczej w analogicznych sprawach, indywidualnych interpretacji podatkowych, wskazując, że interpretacje te nie są wiążące ponieważ nie jej dotyczą (co Organ podatkowy podnosił w Wynikach z kontroli za 2015 i 2012 rok).

Organ podatkowy nie odniósł się również do faktu posiadania przez Jednostkę Dominującą Wyniku z przeprowadzonej w 2010 roku kontroli za 2006 rok, oraz Wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 2001 roku, w zakresie kontroli podatkowej za rok 1999. Z obu wskazanych dokumentów wynika, że na pierwszym etapie przeprowadzanej wówczas kontroli Organ podatkowy również kwestionował poprawność ujmowania kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian jako koszty uzyskania przychodów w okresie w którym zostały poniesione: w przypadku pierwszego dokumentu, po przedstawieniu wyczerpujących wyjaśnień od pracowników Jednostki Dominującej, Organ podatkowy ostatecznie uznał podejście Jednostki Dominującej za prawidłowe; w drugim przypadku to Sąd, na podstawie przedstawionego materiału dowodowego, uznał podejście Jednostki Dominującej za prawidłowe i uchylił wydaną przez Organ podatkowy decyzję. Dlatego też mając na potwierdzenie swojego stanowiska zarówno wyrok Sądu w zakresie kontroli za rok 1999 jak i Wynik z kontroli za rok 2006, oraz biorąc jednocześnie pod uwagę interpretacje indywidualne wydane dla podmiotów z tej samej branży, Jednostka Dominująca uważa, że nie istniała potrzeba występowania o interpretację indywidualną i nie zgadza się z wyciągniętymi przez Organ podatkowy wnioskami oraz dostarczonymi Wynikami kontroli za lata 2012 i 2015. Należy dodatkowo zauważyć, iż Organ, w kontekście posiadanego przez Jednostkę Dominującą wyroku Sądu z 2001 roku oraz Wyniku kontroli za rok 2006, diametralnie zmienił swoje podejście, które pomimo upływu lat nie powinno ulec zmianie ponieważ nie zmieniły się w istotny sposób przepisy w tym obszarze.

W przypadku ostatecznego rozstrzygnięcia powstałego sporu interpretacyjnego na korzyść Organu podatkowego jedyne negatywne konsekwencje finansowe jakie wpłynęłyby na skonsolidowany wynik finansowy Grupy dotyczyłyby potencjalnych odsetek, które byłyby naliczone od kwoty zaległości podatkowej. Sama zaległość podatkowa została by rozliczona z wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązaniem z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W odniesieniu do określonej w Wyniku z kontroli za 2015 rok zaległości podatkowej w wysokości 30.771 tys. zł należy stwierdzić, że w przypadku zastosowania przez Organ podatkowy tej samej metody co w roku 2012, zamiast zaległości podatkowej powstałaby nadpłata. Dlatego też w ocenie Jednostki Dominującej stwierdzona we Wniosku z kontroli za rok 2015 kwota zaległości podatkowej jest zupełnie niemiarodajna i w związku z tym podjęta została decyzja o rozwiązaniu utworzonej na koniec poprzedniego roku rezerwy na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 w kwocie 3.578 tys. zł (patrz nota 17).

W odniesieniu do zaległości podatkowej stwierdzonej w Protokole z postępowania podatkowego za 2012 rok w kwocie 22.526 tys. zł, potencjalne odsetki od tego zobowiązania (w przypadku ostatecznego utrzymania stanowiska Organu podatkowego) na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosłyby około 10.198 tys. zł.

Zarząd Jednostki Dominującej biorąc pod uwagę całą przedstawioną w trakcie kontroli argumentację, w szczególności konsekwentnie stosowane przez Jednostkę Dominującą na przestrzeni lat podejście w zakresie ujmowania kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian, tożsame podejście stosowane przez inne podmioty w branży co potwierdzają dostępne interpretacje podatkowe, jak również posiadane opinie doradców podatkowych, nie zgadza się ze stanowiskiem Organu podatkowego wyrażonego w Wyniku z kontroli za rok 2012 i 2015.

Zarząd podkreśla również, że na chwilę obecną postępowanie podatkowe nie zostało zakończone i Jednostce Dominującej nie zostały doręczone żadne wiążące decyzje podatkowe (w obecnym stanie prawnym, decyzja podatkowa jest wydawana przez Organ dopiero po zakończeniu



postępowania podatkowego; jednocześnie od wydanej decyzji podatkowej Jednostce Dominującej będzie przysługiwało odwołanie do tego samego Organu, który ta decyzję pierwotnie wydał).

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo ostatecznego niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu dla Jednostki Dominującej jest niewielkie, a bardziej prawdopodobne jest, że stanowisko prezentowane przez Organ nie zostanie utrzymane na dalszych etapach sporu. W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na chwilę obecną nie ma przesłanek do tworzenia rezerwy na potencjalne negatywne skutki w postaci odsetek od zaległości podatkowej, niemniej jednak kwota ta (tj. 10.198 tys. zł) zostaje wykazana jako zobowiązanie warunkowe.

Podatek 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 46.877 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 17) 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 2017 roku).

Roszczenia prawne dotyczące patentów

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 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, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg zastrzeżeń. Kolejnym krokiem było przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii, które miało miejsce w dniu 4 lipca 2017 roku – przesłuchanie było poprzedzone sporządzeniem przez biegłego dodatkowej opinii uzupełniającej. Termin kolejnej rozprawy miał miejsce 5 września 2017 roku, na której Sąd podejmował decyzje co do rozpatrzenia dalszych wniosków dowodowych, w tym w zakresie kolejnych opinii biegłych oraz prosił strony o sprecyzowanie też do opinii biegłych. W dniu 1 grudnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie, w którym dopuścił w sprawie dowód z opinii Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz Politechniki Śląskiej w Gliwicach Wydziału Górnictwa i Geologii. Do dnia dzisiejszego taka opinia nie została jeszcze sporządzona. Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 roku).



Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A.

Szczegółowy opis sporu z Konsorcjum przedstawiony został w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na koniec 2017 roku.

Po przeprowadzonej mediacji w dniu 29 marca 2018 roku strony podpisały ugodę, która ostatecznie rozwiązuje wszelkie spory pomiędzy Jednostką Dominującą a Konsorcjum. W dniu 6 czerwca 2018 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie o zatwierdzeniu w całości zawartej przez strony ugody. Wpływ powyższej ugody na skonsolidowany wynik finansowy netto za pierwsze półrocze 2018 roku ostatecznie okazał się korzystny i wyniósł 25.449 tys. zł.

28. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

Umowne zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte przez Grupę na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą:

	Stan na		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Rzeczowe aktywa trwałe	302.529	188.793	152.435
Zobowiązania inwestycyjne	302.529	188.793	152.435

29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Grupa zawiera transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. (Grupa Azoty), PGE Paliwa Sp. z o.o., PGNiG Termika S.A., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Chełmie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Sprzedaż w okresie	83.572	223.458	86.181
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	29.643	29.780	20.961

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup materiałów (obudowy górnicze) od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A., zakup energii



elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., zakup paliwa od spółki Orlen Paliwa Sp. z o.o. oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobycie i na rozpoznanie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zakupy w okresie	89.528	136.700	58.231
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	15.521	19.150	12.433

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A. oraz zakupu usług od Enea Centrum Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zakupy w okresie	37.192	67.659	33.808
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.801	13.784	12.187

Transakcje sprzedaży dotyczą sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE ENERGIA POLSKA S.A.) i Enea Ciepło Sp. z o.o. (dawniej Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku).

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017*	30 czerwca 2017*
Sprzedaż w okresie	749.043	1.318.126	642.564
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	157.501	134.873	281.447

*ENEA Elektrownia Połaniec S.A. stała się jednostką powiązaną w momencie nabycia jej przez ENEA S.A. (jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej ENEA), tzn. z dniem 15 marca 2017 r. dlatego też przychody ze sprzedaży wykazane w powyższej tabeli uwzględniają transakcje z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. dokonane po dniu 15 marca 2017 r.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartości zobowiązania z tytułu dywidendy i wartość wypłaconej dywidendy dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea, tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zobowiązanie z tytułu dywidendy wobec spółek z GK ENEA	-	-	22.449
Dywidenda wypłacona spółkom z GK ENEA	-	22.449	-
Dywidenda razem	-	22.449	22.449



30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	2.132	3.363
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	250	114

Poza standardowym wynagrodzeniem z tytułu kontraktów menedżerskich, powołania lub stosunku pracy, w pierwszym półroczu 2018 roku, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, nie miały miejsca żadne inne transakcje z kluczowym personelem Grupy.

31. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY

W okresie 6 miesięcy 2018 roku istotnym i nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku było zawarcie ugody pomiędzy Jednostką Dominującą a konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras. Ujęcie w księgach Jednostki Dominującej rozliczenia zawartej ugody miało dodatni wpływ na skonsolidowany wynik finansowy netto za 6 miesięcy 2018 roku – wpływ ten wyniósł 25.449 tys. złotych.

Ponadto na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku w istotny sposób wpłynęły zaobserwowane przez Jednostkę Dominującą, w trakcie pierwszego kwartału 2018 roku w miesiącach styczeń i luty, trudności natury geologicznej i hydrogeologicznej, które skutkowały niższą produkcją węgla handlowego. Z końcem lutego trudności te zostały usunięte i produkcja w kolejnych miesiącach odbywała się już zgodnie z planem. Niemniej jednak znacznie niższa produkcja w pierwszych dwóch miesiącach okresu sprawozdawczego wpłynęła na obniżenie średniego uzysku całego półrocza, co miało istotny wpływ na łączny poziom produkcji i sprzedaży, a co za tym idzie skonsolidowane wyniki finansowe za okres 6 miesięcy 2018 roku.

32. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Pod koniec lipca 2018 roku pomiędzy Jednostką Dominującą a osobami uczestniczącymi w Programie Opcji Menedżerskich zawarte zostały porozumienia, na mocy których osoby te zdecydowały o rozwiązaniu umów uczestnictwa w Programie. W zamian za rozwiązanie Umów osoby te otrzymały symboliczną rekompensatę pieniężną.

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2018 i nie zostały ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



33. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 11 września 2018 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Produkcji i Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy