



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA
DO 31 GRUDNIA 2020 R.

LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.

BOGDANKA, MARZEC 2021

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	4
Sprawozdanie z wyniku	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje o spółce	9
1.2. Założenie kontynuacji działalności	9
2. Opis ważniejszych zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
2.1. Podstawa sporządzenia	10
2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
2.1.2. Nowe standardy i interpretacje	16
2.2. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	19
2.3. Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4)	20
2.4. Wartości niematerialne (nota 5)	22
2.5. Leasing (nota 6)	22
2.6. Inwestycje długoterminowe (nota 7)	23
2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)	23
2.8. Aktywa finansowe (nota 15)	23
2.9. Zapasy (nota 9)	24
2.10. Należności handlowe (nota 8)	25
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)	25
2.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	26
2.13. Kapitał podstawowy (nota 11)	26
2.14. Zobowiązania finansowe (nota 13 i 15)	26
2.15. Pochodne instrumenty finansowe (nota 15)	27
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 24)	27
2.17. Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 16)	28
2.18. Rezerwy (nota 17)	29
2.19. Ujmowanie przychodów (nota 18)	30
2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 14)	32
2.21. Wypłata dywidendy (nota 26)	32
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	33
4. Rzeczowe aktywa trwałe	34
4.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska	35
4.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie	36
4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	36
5. Wartości niematerialne	40
6. Leasing	42
6.1. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	42
6.2. Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu	43

7. Inwestycje długoterminowe	44
8. Należności handlowe oraz pozostałe należności	45
9. Zapasy	46
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
11. Kapitał podstawowy	48
12. Pozostałe kapitały	48
13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	49
14. Dotacje	50
15. Instrumenty finansowe	51
15.1. Instrumenty finansowe według kategorii	51
15.2. Hierarchia instrumentów finansowych	52
15.3. Czynniki ryzyka finansowego	52
15.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych	52
15.3.2. Ryzyko walutowe	53
15.3.3. Ryzyko kredytowe	54
15.3.4. Ryzyko utraty płynności	55
15.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla	56
15.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	56
16. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	57
17. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	61
18. Przychody ze sprzedaży	63
19. Koszty według rodzajów	64
20. Pozostałe przychody	64
21. Pozostałe koszty	65
22. Pozostałe zyski/[straty] – netto	65
23. Przychody i koszty finansowe	66
24. Podatek dochodowy	66
24.1. Obciążenie podatkowe	66
24.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	67
24.3. Odroczony podatek dochodowy	68
24.4. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	69
25. Zysk na jedną akcję	70
26. Dywidenda na akcję	70
27. Dodatkowe informacje uzgadniające do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	71
28. Pozycje warunkowe	71
29. Przyszłe zobowiązania umowne	73
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi	73
31. Informacje o wynagrodzeniu członków zarządu, rady nadzorczej i prokurentów	77
32. Informacje o audytorze badającym sprawozdanie i jego wynagrodzeniu	77
33. Wpływ nietypowego zdarzenia jakim jest covid-19 na wynik finansowy Spółki	78
34. Zdarzenia po dniu bilansowym	80
35. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	81

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 31 grudnia	
		2020 roku	2019 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	3.447.547	3.193.807
Wartości niematerialne	5	58.358	60.416
Inwestycje długoterminowe	7	75.601	75.601
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	6.1	23.025	15.782
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	200	5.498
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	141.591	133.998
Razem aktywa trwałe		3.746.322	3.485.102
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	88.557	102.199
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	266.922	237.895
Nadpłacony podatek dochodowy	24.4	9.606	16.288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	216.782	366.899
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży		581.867	723.281
Razem aktywa obrotowe		581.867	723.281
RAZEM AKTYWA		4.328.189	4.208.383
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Kapitał zapasowy		702.549	702.549
Pozostałe kapitały rezerwowe		1.918.013	1.611.829
Zyski zatrzymane		353.647	591.334
Razem kapitał własny		3.275.367	3.206.870
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24.3	248.152	238.421
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	175.227	156.119
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	17	212.456	171.635
Dotacje	14	11.871	12.224
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	20.636	15.176
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	32.354	39.300
Razem zobowiązania długoterminowe		700.696	632.875
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	34.353	31.111
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	17	7.066	24.663
Dotacje	14	469	469
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	2.974	1.036
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	305.935	310.915
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1.329	444
Zobowiązania krótkoterminowe nie przeznaczone do sprzedaży		352.126	368.638
Razem zobowiązania krótkoterminowe		352.126	368.638
Razem zobowiązania		1.052.822	1.001.513
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4.328.189	4.208.383

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2020 roku	2019 roku
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży, w tym:	18	1.818.543	2.154.509
<i>Przychody z podstawowej działalności operacyjnej</i>	18	1.781.806	2.116.416
<i>Przychody z działalności uzupełniającej</i>	18	36.737	38.093
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19	[1.574.215]	[1.647.132]
Zysk brutto		244.328	507.377
Koszty sprzedaży	19	[31.886]	[37.988]
Koszty administracyjne	19	[120.876]	[116.196]
Pozostałe przychody	20	7.296	4.683
Pozostałe koszty	21	[1.905]	[1.203]
Pozostałe zyski/[straty] - netto	22	[7.273]	12.847
Zysk operacyjny		89.684	369.520
Przychody finansowe	23	8.342	15.719
Koszty finansowe	23	[8.928]	[10.617]
Zysk przed opodatkowaniem		89.098	374.622
Podatek dochodowy	24.2	[19.048]	[68.438]
Zysk z działalności kontynuowanej		70.050	306.184
Zysk netto za okres obrotowy		70.050	306.184

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2020 roku	2019 roku
- podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,06	9,00
- podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	25	2,06	9,00
- rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,06	9,00
- rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	25	2,06	9,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2020 roku	2019 roku
Zysk netto za okres obrotowy		70.050	306.184
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	[1.917]	[5.917]
Inne całkowite straty, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		[1.917]	[5.917]
Inne całkowite dochody/(straty), które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-
Inne całkowite straty, przed opodatkowaniem		[1.917]	[5.917]
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	24.1	364	1.124
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		[1.553]	[4.793]
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		68.497	301.391

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 roku		301.158	702.549	1.611.829	591.334	3.206.870
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	68.497	68.497
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	70.050	70.050
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	[1.553]	[1.553]
Przeniesienie wyniku roku ubiegłego	26	-	-	306.184	[306.184]	-
Stan na 31 grudnia 2020 roku		301.158	702.549	1.918.013	353.647	3.275.367
Stan na 1 stycznia 2019 roku		301.158	702.549	1.585.742	341.540	2.930.989
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	301.391	301.391
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	306.184	306.184
- <i>pozostałe całkowite straty</i>		-	-	-	[4.793]	[4.793]
Dywidenda	26	-	-	-	[25.510]	[25.510]
Przeniesienie wyniku roku ubiegłego		-	-	26.087	[26.087]	-
Stan na 31 grudnia 2019 roku		301.158	702.549	1.611.829	591.334	3.206.870

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	70.050	306.184
<i>Korekty:</i>		
Podatek dochodowy w rachunku wyników	19.048	68.438
Amortyzacja	353.989	382.865
Strata/[Zysk] na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	30.793	52.568
Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	6.240	[250]
Przychody z tytułu odsetek	[2.482]	[5.092]
Dywidendy otrzymane	[945]	[1.165]
Koszty z tytułu odsetek	471	483
Pozostałe przepływy	128	[1.293]
<i>Zmiany kapitału obrotowego:</i>		
Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	20.433	19.578
Zmiana stanu rezerw	[7.899]	[51.086]
Zmiana stanu zapasów	13.642	[21.303]
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	[23.729]	[40.501]
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	[12.523]	50.031
Korekty razem	397.166	453.273
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	467.216	759.457
Podatek dochodowy zapłacony i otrzymany	[11.328]	[59.520]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	455.888	699.937
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	[597.643]	[458.728]
Nabycie wartości niematerialnych	[937]	[1.660]
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	136	999
Odsetki otrzymane	2.482	5.092
Dywidendy otrzymane	945	1.165
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalni	[7.592]	[5.719]
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	[602.609]	[458.851]
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	[3.396]	[3.314]
Otrzymane dotacje budżetowe	-	115
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	[25.510]
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	[3.396]	[28.709]
Zwiększenie/[Zmniejszenie] netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów walut	[150.117]	212.377
Zwiększenie/[zmniejszenie] netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	[150.117]	212.377
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	366.899	154.522
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	216.782	366.899

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje o spółce

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.

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.ri.lw.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowej ENEA

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Spółki, w którym oświadczyła, że zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. 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 Spółki, w wyniku czego Spółka stała się członkiem Grupy Kapitałowej ENEA, 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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez Spółkę oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Ponadto, w związku z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19 oraz w związku z tym, że wartość kapitalizacji rynkowej Spółki przez długi czas utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto,

przeprowadzono test na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości, jak również nie stwierdzono zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki. Szczegółowy opis testu został przedstawiony w notce 4.3.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe LW "Bogdanka" S.A. sporządzone zostało w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje, ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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 na 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, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki 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 MSSF 16 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.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim zatwierdzonym rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zgodność z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania ("ESEF")

Zgodnie z przepisami Dyrektywy 2004/109/WE z dnia 15 grudnia 2004 roku w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym ("Emitent") oraz w nawiązaniu do Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku w sprawie regulacyjnych standardów technicznych ESEF, Spółka jako Emitent zobowiązana jest do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z Jednolitym

Europejskim Formatem Raportowania [ESEF] za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 roku. Obowiązek ten w chwili obecnej dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a pierwsze sprawozdanie objęte obowiązkiem sporządzenia zgodnie z wymogami ESEF to roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za 2020 rok.

Na mocy powyższych przepisów, emitenci są zobowiązani sporządzać roczne sprawozdania finansowe w formacie XHTML, a w przypadku gdy roczne sprawozdania finansowe zawierają skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF – co ma miejsce w przypadku LWB - emitenci muszą je znakować [inaczej tagować] przy użyciu języka XBRL, przy czym na chwilę obecną obowiązek tagowania dotyczy podstawowych elementów sprawozdania finansowego, tj.: sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków i strat i całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych. Wobec powyższego sprawozdanie finansowe za 2020 rok Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka, w której Spółka jest Jednostką Dominującą, zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie 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 przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

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

Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego sprawozdania finansowego, jak wskazano w tabeli poniżej.

Poniżej wykazano pozycje sprawozdania finansowego, z którymi związane jest ryzyko korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w tys. zł		Opis polityki rachunkowości	Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	2020	2019		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.447.547	3.193.807	nota 2.3 oraz 2.7	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	209.580	187.230	nota 2.17	nota 16
Wartości niematerialne	58.358	60.416	nota 2.4 oraz 2.7	nota 5
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	212.456	171.635	nota 2.18	nota 17
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248.152	238.421	nota 2.16	nota 24.3

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni to okres, do którego zgodnie z osądem Zarządu Spółki jest w stanie funkcjonować i prowadzić działalność wydobywczą na podstawie aktualnie posiadanych, dostępnych do wykorzystania przez Spółkę zasobów. Okres żywotności kopalni stanowi jeden z kluczowych osądów, wpływających na sprawozdanie finansowe jako całość oraz na wycenę kluczowych pozycji aktywów i pasywów.

Przy ustalaniu okresu żywotności kopalni bierze się pod uwagę przede wszystkim następujące przesłanki [czynniki]:

- prawomocne koncesje na wydobycie i zezwolenia na prowadzenie działalności, posiadane przez Spółkę;
- plany Zarządu Spółki odnośnie sposobu prowadzenia eksploatacji posiadanych złóż;
- formalne dokumenty w postaci zatwierdzonych planów, strategii Spółki;
- zgody korporacyjne w sytuacjach, gdy jest to wymagane, np. zgoda Rady Nadzorczej, zgoda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- aktualną sytuację gospodarczą w kraju i na świecie, która ma wpływ na sektor górnictwa i bieżącą działalność Spółki oraz na plany dotyczące przyszłego wydobycia;
- model ekonomiczno-finansowy [prognoza] wyznaczający teoretyczny okres, na jaki Spółce wystarczy zasobów złoża, do prowadzenia wydobycia zgodnie z założonym średniorocznym poziomem wydobycia [produkcji].

Ocena aktualności przyjętego okresu żywotności kopalni przeprowadzana jest corocznie, w tym samym terminie co weryfikacja okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzana zgodnie z MSR "16 Rzeczowe aktywa trwałe".

Zmiana dotychczasowego okresu żywotności kopalni – skrócenie okresu lub jego wydłużenie – dokonywana jest wyłącznie w sytuacji, gdy wystąpią istotne zmiany w zakresie wymienionych powyżej przesłanek, tj. w szczególności wtedy, gdy:

- Spółka pozyska nowe koncesje na nowe obszary wydobywcze i uwzględni te obszary w planie działalności;
- w przypadku uzyskania koncesji na nowe obszary wydobywcze, sporządzony przez Spółkę plan inwestycji wykazuje ekonomiczne uzasadnienie projektu oraz wysokie prawdopodobieństwo możliwości uzyskania finansowania projektu w celu jego realizacji;
- Spółka uzyska niezbędne zgody korporacyjne na wejście w te obszary lub zmianę zakresu prowadzonej działalności;
- model ekonomiczno-finansowy sporządzony i zaktualizowany przez Spółkę na podstawie aktualnego na moment prognozy, przewidywanego średniorocznego poziomu wydobycia, wskazuje na istotne [tj. co najmniej o 3 lata lub o 10% długości pozostałego okresu] skrócenie lub wydłużenie okresu żywotności kopalni.
- Zarząd Spółki jest zdeterminowany do realizacji przedstawionego planu w zamierzonym kształcie [jego realizacja jest bardziej prawdopodobna, aniżeli mniej], przy czym przez powyższą determinację należy rozumieć w szczególności podjęcie/podejmowanie stosownych uchwał, publiczne ogłoszenie planu oraz uruchamianie działań operacyjnych i inwestycyjnych.

Aktualnie okres żywotności kopalni oszacowany jest na 2051 rok, i nie uległ on zmianie w porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Spółkę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Ewentualny spadek popytu na węgiel Spółki może powodować obniżenie wydobycia poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

Spółka ma na uwadze trwające prace dotyczące restrukturyzacji sektora górnictwa, ogłoszone w Polityce Energetycznej Polski do 2040 roku [“PEP 2040”] i przewidujące, że do końca 2049 roku mają zostać zamknięte kopalnie węglowe. Potwierdzeniem kierunku zmian ma być Umowa społeczna podpisana pomiędzy rządem RP a stroną społeczną, która z założenia miała determinować ostateczny kształt PEP 2040. Osiągnięcie takiego porozumienia pomiędzy rządem i stroną społeczną może wpłynąć na zmianę okresu żywotności kopalni.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

- Założenia odnośnie wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta oraz wskaźnika wzrostu podstawy danego świadczenia. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w notcie 16. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę stopy dyskonta finansowego, oraz na zmiany planowanych wzrostów podstaw w przedziale -1 p.p./+1 p.p.

Poniższe tabele prezentują wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz prezentują jak zmieniłaby się wartość bilansowa przy innych założeniach:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	63.326	6.963	[5.970]	[4.505]	5.111
Odprawy rentowe	1.006	90	[79]	[56]	62
Nagroda jubileuszowa	128.495	10.537	[9.220]	[8.180]	9.112
Odprawy pośmiertne	4.039	384	[333]	[286]	321
Razem	196.866	17.974	[15.602]	[13.027]	14.606

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	58.141	6.340	[5.423]	[4.290]	4.882
Odprawy rentowe	938	84	[73]	[57]	63
Nagroda jubileuszowa	112.887	9.280	[8.122]	[7.231]	8.058
Odprawy pośmiertne	3.831	363	[316]	[271]	304
Razem	175.797	16.067	[13.934]	[11.849]	13.307

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Suma
2021*	8.380	78	12.894	286	21.638
2022	2.173	73	11.657	271	14.174
2023	1.768	70	8.930	273	11.041
2024	1.767	69	8.853	271	10.960
2025	1.878	67	7.956	267	10.168
Pozostała część	47.360	649	78.205	2.671	128.885
Razem	63.326	1.006	128.495	4.039	196.866

*wartość świadczeń do wypłaty w roku 2021 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy.

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów

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

- Wrażliwość na zmianę okresu żywotności kopalni

Założenia odnośnie okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej. W przypadku gdyby przyjęty na dzień 31 grudnia 2020 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 2.093 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 21.885 tys. złotych. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 2.073 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 20.940 tys. złotych.

Można zauważyć, że wydłużenie okresu żywotności, a tym samym okresu dyskontowania, powoduje wzrost wartości rezerwy co jest nietypową sytuacją. Wynika ona z negatywnego czynnika dyskonta (stopa dyskontowa skorygowana o inflację), co spowodowane jest bardzo niską rentownością długoterminowych papierów wartościowych na koniec 2020 roku będących podstawą dla stopy dyskontowej [analogiczna sytuacja występowała na koniec 2019 roku].

- Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta

Przyjęty do wyliczenia rezerwy wskaźniki inflacji za lata 2021-2051 wynosi odpowiednio: 1,8% dla roku 2021, 2,45% dla roku 2022, 2,4% dla roku 2023 oraz 2,5% dla lat 2024-2051 [na dzień 31 grudnia 2019 roku wskaźnik inflacji wynosił 2,99% dla roku 2020, 2,6% dla roku 2021 oraz 2,5% dla lat 2022-2051].

Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na rentowności obligacji skarbowych, i na dzień 31 grudnia 2020 roku została ona przyjęta w wysokości 1,5% [na dzień 31 grudnia 2019 roku: 2,15%]. Powyższa zmiana, z uwagi na długi okres dyskontowy, w bardzo istotny sposób wpłynęła na wysokość rezerwy przyczyniając się do jej wzrostu o ok. 40 mln złotych [zmiana ta jednak nie spowodowała istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki].

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 1 p.p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 74.632 tys. złotych wyższa [w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p.p.] lub o 55.694 tys. złotych niższa [w przypadku stóp inflacji niższych o 1 p.p.].

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku przedstawiają poniższe tabele:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p.p.	0 p.p.	+0,25 p.p.	+1 p.p.
Wartość rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i koszty rekultywacji gruntów	229.335	212.456	196.856	156.775

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p.p.	0 p.p.	+0,25 p.p.	+1 p.p.
Wartość rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i koszty rekultywacji gruntów	185.635	171.635	158.721	125.666

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku o 0,25 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i rekultywację gruntów o 15.600 tys. złotych oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i rekultywację gruntów o 55.681 tys. złotych. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku o 0,25 p.p. powoduje wzrost wartości rezerwy na koszty likwidacji Zakładu Górniczego i rekultywację gruntów o 16.879 tys. złotych.

Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok nie uległy zmianie.

2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku:

a) MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"

W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja "przedsięwzięcia". Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.

b) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR

Opublikowane w 2019 roku zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych [reforma IBOR] zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.

c) MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 "Zasady [polityka] rachunkowości. zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów"

Rada opublikowała nową definicję terminu "istotność". Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.

d) Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF

W 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

Zastosowanie zmian [zmiany do MSSF 3, MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7, a także MSR 1, MSR 8 i Założeń Konceptyjnych] nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

a) Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych"

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

b) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsiębiorstw"

Opublikowane w maju 2020 roku zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.

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

c) Zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe"

Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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

d) Zmiany do MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe"

Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie kosztów, które jednostka uwzględnia w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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

e) Roczne zmiany do MSSF 2018 - 2020

"Roczne zmiany MSSF 2018-2020" wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 "Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy", MSSF 9 "Instrumenty finansowe", MSR 41 "Rolnictwo" oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 "Leasing". Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

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

f) Zmiany do MSSF 16 "Leasing"

W dniu 28 maja 2020 roku Rada opublikowała zmianę do standardu MSSF 16, która jest odpowiedzią na zmiany w zakresie umów leasingu w związku z pandemią koronawirusa [COVID-19]. Leasingobiorcy mają prawo skorzystać z ulg i zwolnień, które mogą przybierać różne formy, tj. odroczenie lub zwolnienie z płatności leasingowych. W związku z powyższym, Rada wprowadziła uproszczenie w zakresie oceny, czy zmiany te stanowią modyfikacje leasingu. Leasingobiorcy mogą skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. W rezultacie, spowoduje to ujęcie ulg i zwolnień w zakresie leasingu jako zmiennych opłat leasingowych w okresie, w którym występuje zdarzenie lub warunek, który powoduje obniżenie płatności. Zmiana obowiązuje od 1 czerwca 2020 roku z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.

g) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 związane z reformą IBOR

W odpowiedzi na oczekiwaną reformę stóp referencyjnych [reforma IBOR] Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

h) MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy [z dniem 1 stycznia 2016 roku 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.

i) 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 wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe. W ocenie Spółki największy wpływ na sprawozdanie finansowe będą miały zmiany do MSR 16 "Rzeczowe aktywa trwałe" w odniesieniu do ujęcia w koszcie wytworzenia wyrobisk wartości węgla uzyskanego podczas ich drążenia [spowoduje to wzrost przychodów ze sprzedaży, oraz wzrost wartości początkowej wyrobisk, a co za tym idzie wyższe odpisy amortyzacyjne]. W ostatnich latach wartość węgla uzyskanego podczas drążenia wyrobisk przyścianowych mieściła się w przedziale od 55 do 113 mln złotych i była uzależniona od ceny węgla w danym okresie, liczby i długości wyrobisk przyścianowych wykonanych w poszczególnych okresach oraz od warunków geologicznych pokładu, w którym były one drążone.

Zmiany do MSSF 3, zmiany do MSR 1, zmiany do MSSF 10 i MSR 28, zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 16, roczne zmiany do MSSF 2018-2020 a także zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.

2.2. *Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych*

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych [PLN]. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną na moment początkowego ujęcia przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne są przeliczane przy zastosowaniu kursu zamknięcia [za kurs zamknięcia przyjmuje się kurs średni ustalony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień],
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia pierwotnej transakcji [kursu banku z którego korzysta jednostka] oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w sprawozdaniu z wyniku, przy czym różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej ujmowane są w pozycji "Pozostałe zyski/[straty] – netto", a dotyczące działalności finansowej w pozycji "Przychody/Koszty finansowe" lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

2.3. Rzeczowe aktywa trwałe [nota 4]

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania lub metodą naturalną w celu rozłożenia ich wartości początkowych lub wartości przeszacowanych, pomniejszonych o wartości końcowe, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

Okres amortyzacji	
Budynki i budowle	25-40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Budowle [wyrobiska eksploatacyjne]	amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian [liczoną w metrach bieżących]
Urządzenia techniczne i maszyny	5-20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Środki transportu	3-30 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Inne środki trwałe	3-20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni

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

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

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

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

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

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

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

o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w sprawozdaniu z wyniku w momencie ich wykorzystania.

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

2.4. Wartości niematerialne [nota 5]

Informacja geologiczna

Zakupioną informację geologiczną ujmuje się zgodnie z MSSF 6 "Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych" w wartości wynikającej z umowy zawartej z Ministerstwem Klimatu i Środowiska (dawniej z Ministerstwem Środowiska). Do momentu otrzymania koncesji nie podlega ona amortyzacji. Następnie aktywowane koszty odpisuje się przez cały czas trwania koncesji.

Oprogramowanie komputerowe

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

Opłaty i licencje

Opłatę za ustanowienie użytkowania górniczego przestrzeni w celu wydobywania węgla kamiennego ze złoża "Bogdanka" aktywuje się w wysokości poniesionej opłaty. Aktywowane koszty odpisuje się przez okres na jaki została zawarta umowa na użytkowanie górnicze.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową od następnego miesiąca po oddaniu do użytkowania. Na dzień bilansowy, wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

2.5. Leasing [nota 6]

Umowa zawiera leasing jeśli dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który może być albo wyraźnie określony w umowie lub pośrednio określony w momencie gdy jest udostępniony do użytkowania klientowi oraz leasingobiorca otrzymuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z tego składnika aktywów w okresie jego użytkowania oraz ma prawo do określenia sposobu wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów. Spółka jako leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu finansowym umowy leasingowe jako prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia, która obejmuje wartość zobowiązania z tytułu leasingu powiększoną o wszystkie płatności dokonane na moment lub przed zawarciem umowy, początkowe koszty bezpośrednie związane z zawarciem umowy, szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów, koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym znajdował się składnik aktywów, koszty doprowadzenia przedmiotu leasingu do stanu, w jakim zgodnie z umową ma być zwrócony chyba, że koszty te zostały poniesione aby wyprodukować zapasy. Tak ustalona wartość jest pomniejszana o należności z tytułu zachęt udzielonych przez leasingodawcę. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą

utrata wartości. Okres amortyzacji obejmuje okres od początku umowy do wcześniejszego z: końca okresu ekonomicznej użyteczności składnika aktywów lub do końca umowy leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu stanowi sumę bieżącej wartości opłat leasingowych i bieżącej wartości oczekiwanych płatności na koniec umowy leasingu.

2.6. Inwestycje długoterminowe [nota 7]

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

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

2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych [nota 4.3]

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

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w kosztach układu funkcjonalnego zgodnie z funkcją do jakiej została przypisana dana pozycja aktywów trwałych [tj. w pozycjach "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów", "Koszty sprzedaży" oraz "Koszty administracyjne"] lub w pozycji "Pozostałe zyski/[straty] – netto".

2.8. Aktywa finansowe [nota 15]

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe na moment ich początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu [m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń],
- aktywa finansowe wyznaczone dobrowolnie do tej kategorii,
- aktywa finansowe niespełniające definicji podstawowej umowy pożyczki, w tym instrumenty kapitałowe jak akcje i udziały, z wyjątkiem wyznaczonych do instrumentów kapitałowych przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe spełniające definicję zwykłej umowy pożyczki, które nie są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub dla zrealizowania przepływów pieniężnych lub sprzedaży.

Instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane dobrowolnie i nieodwołalnie na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacji takiej nie mogą podlegać instrumenty kapitałowe spełniające kryteria przeznaczonych do obrotu oraz spełniające kryteria warunkowej zapłaty ujętej przez spółkę przejmującą w ramach połączenia spółek.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz których warunki umowne spełniają kryteria podstawowej umowy pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych podlegający klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług bez istotnego komponentu finansowego, które wyceniane są w cenie transakcyjnej.

Wartość godziwą aktywów finansowych niezaliczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia/pozyskania tych pozycji aktywów.

2.9. Zapasy [nota 9]

Materiały wykazywane są w cenie zakupu, pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizacyjne z tytułu zalegania w magazynie. Towary wyceniane są w cenie nabycia, nie wyższej jednak od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia, nie wyższym niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Wartość rozchodu materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Z kolei wyroby gotowe wycenia się po średniorocznym koszcie wytworzenia. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robocizną bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji [oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych], nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to

oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

W ramach zapasów Spółka wykazuje świadectwa pochodzenia energii nabyte w celu umorzenia.

2.10. Należności handlowe (nota 8)

Należności handlowe ujmuje się początkowo w cenie transakcyjnej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. W sytuacji, gdy nie ma żadnych różnic między wartością początkową należności i kwotą w terminie wymagalności [zapłaty], odsetki naliczone stopą efektywną nie pojawiają się.

Należności wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP z dnia przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Odpis z tytułu utraty wartości należności określony jest na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwane straty kredytowe to straty kredytowe ważne ryzykiem niewykonania zobowiązania. Strata kredytowa to różnica między wszystkimi wynikającymi z umowy przepływami pieniężnymi należnymi Spółce zgodnie z umową i wszystkimi przepływami pieniężnymi, które Spółka spodziewa się otrzymać, uwzględniając skutek zmiany wartości pieniądza w czasie. Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe na poziomie:

- 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych, lub
- oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia.

Oczekiwane straty kredytowe uwzględniają zarówno zaistniałe już zdarzenia niewykonania zobowiązania przez kontrahentów, jak również potencjalne, oszacowane straty kredytowe. Odpis tworzy się w ciężar kosztów ujętych w sprawozdaniu z wyniku w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowych dokonuje się ich odpisów na koncie rezerw na należności handlowe. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się jako zmniejszenie kosztów w pozycji "Koszty sprzedaży" w sprawozdaniu z wyniku.

2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zgromadzone na wydzielonym rachunku Funduszu Likwidacji Kopalni, jak również środki o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane jako długoterminowe.

Środki pieniężne na rachunku bankowym, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie [w wartości nominalnej/początkowej powiększonej o naliczone do dnia bilansowego odsetki, skorygowanej o odpis na oczekiwane straty kredytowe].

Spółka dokonuje inwestycji w instrumenty dłużne oraz lokuje środki pieniężne wyłącznie w papiery lub w bankach o ratingu inwestycyjnym nie niższym niż BBB-. Powyższe zapewnia że ryzyko niewypłacalności zobowiązania [braku zwrotu zainwestowanych przez Spółkę środków] jest znikome. W związku z czym nie ma konieczności analizowania oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu [dożywotnich oczekiwanych strat kredytowych] lecz potencjalny odpis należy rozważyć wyłącznie w odniesieniu do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

2.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

2.13. Kapitał podstawowy (nota 11)

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

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

2.14. Zobowiązania finansowe (nota 13 i 15)

Zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Zobowiązania finansowe obejmujące kredyty i pożyczki oraz papiery dłużne klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia do następujących kategorii:

- zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

- zobowiązanie finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązanie finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie obejmują wszystkie zobowiązania finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny, niezaliczone do zobowiązań finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena początkowa zobowiązania finansowego

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia zobowiązanie finansowe podlegające klasyfikacji dla potrzeb wyceny w jego wartości godziwej.

Wartość godziwą zobowiązania finansowego niezaliczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy pomniejsza się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do emisji [zaciągnięcia/powstania] tego zobowiązania.

Wycena bilansowa i ujęcie przeszacowań

Wycena bilansowa zobowiązania finansowego i ujęcie przeszacowań uzależnione są od klasyfikacji danej pozycji do odpowiedniej kategorii dla potrzeb wyceny.

- Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresie.
- Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

2.15. Pochodne instrumenty finansowe (nota 15)

Spółka może zawierać umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Umowy te obejmują kontrakty forward. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje się do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 24)

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie bilansu w kraju, gdzie Spółka działa i generuje

przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Podatek odroczony

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

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

2.17. Rezerwy na świadczenia pracownicze [nota 16]

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy [ZUZP] i odpowiednimi przepisami prawa Spółka wypłaca świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych. Wysokość zobowiązania z tytułu powyższych świadczeń wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych [ang. Projected Unit Credit Method].

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

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

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka

dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

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

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

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają pozostałe całkowite dochody [świadczenia emerytalne] lub koszty [pozostałe długoterminowe świadczenia] w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

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

Programy udziału w zyskach i programy premiowe

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

Płatności w formie akcji

Wartość godziwą przyznanych opcji zakupu akcji ujmuje się jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa określana jest na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji [z uwagi na fakt, że wartości godziwej świadczeń pracowników nie da się bezpośrednio ocenić, ich wartość ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych]. Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

2.18. Rezerwy [nota 17]

Rezerwa na roszczenia prawne, pozostałe roszczenia oraz na likwidację szkód górniczych

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

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów

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

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

Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów wyliczana jest przez niezależną firmę doradczą [Instytut Gospodarki Surowcami Mineralnymi i Energią PAN] z wykorzystaniem danych historycznych, dotyczących kosztów likwidacji zakładów górniczych sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących [stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację] w odniesieniu do rezerwy na likwidację zakładu górniczego ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji, natomiast w odniesieniu do rezerwy na rekultywację gruntów jako "Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów".

2.19. Ujmowanie przychodów (nota 18)

Kontrakty z klientami są analizowane i ujmowane przez Spółkę zgodnie z modelem wskazanym w MSSF 15. Ujęcie przychodów z danego kontraktu następuje zgodnie z niżej wymienionymi krokami:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu.

Ujęcie przychodu następuje w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi [tj. składnika aktywów] klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- kryterium 1: klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia; lub
- kryterium 2: w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (na przykład produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- kryterium 3: w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w określonym momencie. W celu określenia momentu, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną składnikiem aktywów, a Spółka spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, Spółka uwzględnia wymogi dotyczące kontroli. Ponadto Spółka uwzględnia okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi gdy:

- Spółka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Spółka fizycznie przekazała składnik aktywów,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Moment ujęcia przychodów ze sprzedaży

Poniższa tabela zawiera zestawienie poszczególnych grup produktów oferowanych przez Spółkę wraz z określeniem odpowiedniego momentu ujęcia przychodów ze sprzedaży:

Typ produktu	Grupa produktów	Moment ujęcia przychodu	Metoda pomiaru	Metoda pomiaru	Czynnik aktywujący
Usługi świadczone w sposób ciągły – zużycie	Miejsce hakowe Korzystanie z łaźni	Over Time [rozliczenie w czasie]	Wyniki	Zużycie	Początek świadczenia usług
Dostawa produktów lub usług rozliczanych w określonym momencie	Węgiel kamienny Złom Materiały	Point in Time [rozliczenie w określonym momencie]	n/d	Zdarzenie	Dostawa/zakończenie realizacji usług
Usługi świadczone w sposób ciągły – upływ czasu	Nadzór inwestorski	Over Time [rozliczenie w czasie]	Wyniki	Upływ czasu	Początek świadczenia usług

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według

pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji [nota 14]

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

Zgodnie z MSR 20.3 dotacje do aktywów to dotacje rządowe, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych. Według MSR 20, dotacje rządowe ujmuje się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Ujęcie dotacji w sprawozdaniu finansowym uzależnione jest od przeznaczenia otrzymanego dofinansowania:

- Dotacje otrzymane i przeznaczone na nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji "Zobowiązania" i "Dotacje".
- W sprawozdaniu z wyniku wykazuje się rozliczenie powyższych dotacji, proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, na których finansowanie została przyznana dotacja.
- Dotacje na inne cele niż wskazane powyżej ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku, jako pozostałe "Przychody operacyjne".

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

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

2.21. Wypłata dywidendy [nota 26]

Płatność dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2020 wyniosły 36.737 tys. złotych (w roku 2019: 38.093 tys. złotych), co stanowi odpowiednio 2,0% w roku 2020 oraz 1,8% w roku 2019 całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2020 wyniosły 22 tys. złotych (w roku 2019: 83 tys. złotych) co zarówno w 2020 roku jak i 2019 roku stanowi poniżej 0,01% przychodów ze sprzedaży. Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd analizuje dane finansowe, które są zgodne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF UE.

Podział na pola wydobywcze

Spółka prowadzi działalność w obszarze trzech pól wydobywczych: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów. Aktywa produkcyjne są skoncentrowane w miejscu siedziby Spółki, 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, działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji, wszystkie aktywa Spółki traktowane są jako jeden CGU (Cash Generating Unit – ośrodek generujący środki pieniężne).

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W 2020 roku i 2019 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	73%	65%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	11%	19%

4. 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 2020 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.200	3.302.541	2.297.226	2.434.466	106.281	26.566	216.935	6.097.989
Umorzenie	-	[1.347.236]	[967.481]	[1.474.761]	[62.807]	[19.378]	-	[2.904.182]
Wartość księgowa netto	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807
Na dzień 31 grudnia 2020 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807
Zwiększenia	-	31.123	-	-	-	2.142	605.721	638.986
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	12	286.195	280.039	265.181	5.274	1.027	[557.689]	-
Zmniejszenia	[111]	[30.589]	[30.580]	[260]	[89]	[8]	[33]	[31.090]
Amortyzacja	-	[192.880]	[169.907]	[146.484]	[5.269]	[3.283]	-	[347.916]
Odpis aktualizujący	-	[211]	-	[528]	-	-	[5.501]	[6.240]
Wartość księgowa netto	11.101	2.048.943	1.409.297	1.077.614	43.390	7.066	259.433	3.447.547
Stan na 31 grudnia 2020 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.101	3.454.751	2.412.394	2.684.551	107.660	28.058	259.433	6.545.554
Umorzenie	-	[1.405.808]	[1.003.097]	[1.606.937]	[64.270]	[20.992]	-	[3.098.007]
Wartość księgowa netto	11.101	2.048.943	1.409.297	1.077.614	43.390	7.066	259.433	3.447.547
Stan na 1 stycznia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	10.856	3.150.853	2.205.109	2.339.424	93.620	25.558	378.728	5.999.039
Umorzenie	-	[1.407.239]	[1.053.513]	[1.329.660]	[62.206]	[18.155]	-	[2.817.260]
Wartość księgowa netto	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Na dzień 31 grudnia 2019 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	10.856	1.743.614	1.151.596	1.009.764	31.414	7.403	378.728	3.181.779
Zwiększenia	-	44.046	-	-	-	1.592	395.429	441.067
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	390	426.577	410.249	111.571	17.790	1.111	[557.439]	-
Zmniejszenia	[46]	[48.076]	[48.042]	[3.709]	[164]	[3]	[32]	[52.030]
Amortyzacja	-	[210.856]	[184.058]	[157.921]	[5.566]	[2.915]	-	[377.258]
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	249	249
Wartość księgowa netto	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807
Stan na 31 grudnia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.200	3.302.541	2.297.226	2.434.466	106.281	26.566	216.935	6.097.989
Umorzenie	-	[1.347.236]	[967.481]	[1.474.761]	[62.807]	[19.378]	-	[2.904.182]
Wartość księgowa netto	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807

W 2020 i 2019 roku nie były ponoszone koszty finansowania zewnętrznego, które podlegałyby aktywowaniu w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[338.453]	[367.638]
Koszty sprzedaży	[313]	[490]
Koszty administracyjne	[9.150]	[9.130]
Na dzień 31 grudnia	[347.916]	[377.258]

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	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:	28	30.131	505.834	[320.910]	184.924	63%
- amortyzowane do grudnia 2020 roku.	8	20.568	166.223	[44.198]	122.025	27%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	244	93.983	1.601.748	[531.591]	1.070.157	33%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	30	-	304.812	[150.596]	154.216	49%
Razem na dzień 31 grudnia 2020 roku	302	124.114	2.412.394	[1.003.097]	1.409.297	42%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	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:	26	32.926	503.128	[329.032]	174.096	65%
- amortyzowane do grudnia 2019 roku.	12	11.652	180.668	[105.246]	75.422	58%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	234	90.847	1.492.670	[492.960]	999.710	33%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	301.428	[145.489]	155.939	48%
Razem na dzień 31 grudnia 2019 roku	291	123.773	2.297.226	[967.481]	1.329.745	42%

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie

Poniżej zaprezentowano tabelę przedstawiającą najistotniejsze zadania inwestycyjne ujęte w pozycji "środki trwałe w budowie":

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Wyroby (chodniki)	172.540	166.128
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance	9.245	11.225
Budowa nowych pól wydobywczych	454	6.555
Modernizacja centralnej klimatyzacji w Stefanowie	24.335	6.073
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	6.171	5.210
Modernizacja układu napędowego i sygnaliz. Szybu MW 1.3	6.228	6.138
Zakup przenośników taśmowych	16.289	-
Remont kombajnów ścianowych i chodnikowych	10.173	1.737
Pozostałe	13.998	13.869
Na dzień 31 grudnia	259.433	216.935

4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku

Sporządzając sprawozdanie finansowe Spółki Zarząd dokonuje okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, zgodnie z wytycznymi MSR 36 "Utrata wartości aktywów". W sytuacji panującej pandemii COVID-19 ("koronawirus") powodującej, że firmom przychodzi funkcjonować w zmiennych, zupełnie niestandardowych i dotychczas niespotykanych warunkach, Zarząd musi szczególnie ostrożnie podchodzić do analizy takich przesłanek. Dokonując takiej oceny na potrzeby sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok Zarząd Spółki, na podstawie analizy aktualnej sytuacji ekonomiczno-rynkowej, zauważa, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej Spółki w dalszym ciągu utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. Należy zaznaczyć, że przesłanka ta występowała już na koniec poprzedniego roku obrotowego i była głównym powodem wykonania testu na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku. I pomimo tego, że zjawisko pandemii w pełnej skali wystąpiło już w trakcie 2020 roku, nie stanowi ono głównej przesłanki świadczącej o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, lecz jedynie dodatkową przesłankę potwierdzającą konieczność wykonania testu na utratę wartości.

W trakcie 2020 roku [w stosunku do końca poprzedniego roku obrotowego] nastąpił dalszy, aczkolwiek już nie tak istotny, spadek kursu akcji, a co za tym idzie kapitalizacji rynkowej. W ocenie Zarządu Spółki taka sytuacja wynika przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, a po części także niska płynność akcji oraz niski poziom akcji w wolnym obrocie [ang. "free float"] jak również właśnie spowolnienie gospodarcze spowodowane przez pandemię koronawirusa.

W związku z powyższym, pomimo tego, że aktywa trwałe LWB były testowane na utratę wartości na koniec 2019 roku, oraz na koniec czerwca 2020, Spółka jest zobligowana do wykonania testu na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne również na koniec 2020 roku.

W związku z brakiem możliwości określenia wartości godziwej dla bardzo dużej grupy aktywów dla których nie ma aktywnego rynku, jak również brak jest porównywalnych transakcji, określenie wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów nastąpiło w wyniku oszacowania ich wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie przygotowanych przez Spółkę projekcji finansowych od 2021 do 2051 roku.

Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Spółki zostały uznane za jeden CGU;
- okres prognozy od 2021 do 2051 roku – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy zasobów operatywnych węgla [dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów]. Od 2035 średnioroczny poziom wydobywania maleje, co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu "Bogdanka" oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury;
- średni poziom wolumenu produkcji i sprzedaży węgla latach 2021-2030 określono na 9,2 mln ton. W związku z konserwatywnym podejściem do założeń [mając także na uwadze zapisy zawarte w "Polityce energetycznej Polski do 2040 r."] na potrzeby testu przyjęto, iż w kolejnych latach sprzedaż węgla będzie spadać w ślad za odchodzeniem gospodarki od węgla energetycznego. Jednak ze względu na niski jednostkowy koszt produkcji węgla oczekuje się utrzymania udziału w rynku na poziomie zawartym w Strategii;
- ceny węgla w latach 2021-2043 przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby własne LWB S.A. i całej Grupy Kapitałowej Enea; średnią cenę sprzedaży węgla w tym okresie oszacowano na poziomie 11,35 zł/GJ, przy założeniu trendu bocznego w przedziale +/- 5%; od roku 2044 przyjęta została cena stała, na poziomie roku 2043;
- cały model jest bezinflacyjny;
- założono realny wzrost wynagrodzeń w całym okresie prognozy na poziomie odzwierciedlającym najlepszy możliwy szacunek Zarządu na dzień sporządzenia testu;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału [WACC] w wysokości 6,00% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych [przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 1,71% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,07];
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 291.014 tys. złotych, w tym średnio 421.729 tys. złotych w latach 2021-2035.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

Stan na 31 grudnia 2020 roku	Wartość odzyskiwalna testowanego majątku	Wartość bilansowa netto testowanego majątku
Wyniki przeprowadzonego testu na utratę wartości	3.099.059	2.818.172

Analiza wrażliwości modelu na zmianę kluczowych założeń

Przeprowadzona analiza wrażliwości wskazuje, że istotnymi czynnikami wpływającymi na szacunki wartości odzyskiwalnej ośrodków generujących przepływy pieniężne są między innymi stopa dyskontowa, cena węgla energetycznego oraz wielkość sprzedaży. Wyniki analizy wrażliwości modelu (zmiana wartości odzyskiwalnej) na zmianę kluczowych założeń przedstawia poniższa tabela.

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego [wartość bazowa 6,00%]:

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość bazowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	189.228	3.099.059	[174.898]

Wpływ zmiany ceny węgla:

Zmiana założeń	-0,5%	Wartość bazowa	+0,5%
Zmiana wartości odzyskiwalnej	[106.236]	3.099.059	106.236

Wpływ zmiany realnego wzrostu wynagrodzeń:

Zmiana założeń	-0,5 p.p.	Wartość bazowa	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	258.349	3.099.059	[280.455]

Ponadto, wiedząc o tym, jak duży wpływ na wyniki operacyjne i finansowe Spółki ma efekt skali i optymalne wykorzystanie zasobów, Spółka mając na uwadze trend odchodzenia od węgla kamiennego przeprowadziła także analizę zmiany wartości odzyskiwalnej modelu w przypadku ograniczenia łącznej produkcji węgla handlowego w całym okresie prognozy o 5% [w stosunku do posiadanych zasobów operacyjnych, np. w przypadku konieczności wcześniejszego zamknięcia kopalni]. Wyniki analizy zmiany wartości odzyskiwalnej przedstawia poniższa tabela. Należy mieć jednak na uwadze, że w przypadku ograniczenia popytu lub też wystąpienia innych czynników mogących negatywnie wpłynąć na ostateczny poziom produkcji, Spółka automatycznie podejmuje odpowiednie działania optymalizujące w celu jak najefektywniejszego wykorzystania zasobów i maksymalizacji korzyści ekonomicznych, przy danym poziomie produkcji.

Wpływ zmiany produkcji węgla handlowego:

ZMIANA ZAŁOŻEŃ	-5%	WARTOŚĆ BAZOWA
Zmiana wartości odzyskiwalnej	[81.791]	3.099.059

Pozostałe odpisy aktualizujące

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	4.394	-	3.187	5.908	13.489
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	211	528	6.551	7.290
Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	[1.050]	[1.050]
Stan na 31 grudnia 2020 roku	4.394	211	3.715	11.409	19.729
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4.394	-	3.187	6.157	13.738
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	1.050	1.050
Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	[1.299]	[1.299]
Stan na 31 grudnia 2019 roku	4.394	-	3.187	5.908	13.489

Utworzenie i rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do środków trwałych w budowie zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) - netto".

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.038	20.488	54.343	82.869
Umorzenie	[4.631]	[4.255]	[13.567]	[22.453]
Wartość księgowa netto	3.407	16.233	40.776	60.416
Na dzień 31 grudnia 2020 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	3.407	16.233	40.776	60.416
Zwiększenia	139	797	-	936
Amortyzacja	[604]	[1.030]	[1.360]	[2.994]
Wartość księgowa netto	2.942	16.000	39.416	58.358
Stan na 31 grudnia 2020 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.178	21.285	54.343	83.806
Umorzenie	[5.236]	[5.285]	[14.927]	[25.448]
Wartość księgowa netto	2.942	16.000	39.416	58.358

Stan na 1 stycznia 2019 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.635	18.373	54.343	81.351
Umorzenie	[5.641]	[4.435]	[12.658]	[22.734]
Wartość księgowa netto	2.994	13.938	41.685	58.617
Na dzień 31 grudnia 2019 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.994	13.938	41.685	58.617
Zwiększenia	1.066	3.468	-	4.534
Zmniejszenia	[70]	[319]	-	[389]
Amortyzacja	[583]	[854]	[909]	[2.346]
Wartość księgowa netto	3.407	16.233	40.776	60.416
Stan na 31 grudnia 2019 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.038	20.488	54.343	82.869
Umorzenie	[4.631]	[4.255]	[13.567]	[22.453]
Wartość księgowa netto	3.407	16.233	40.776	60.416

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zarówno w 2020 jak i 2019 roku Spółka nie wytwarzała we własnym zakresie wartości niematerialnych.

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[2.912]	[2.286]
Koszty sprzedaży	[3]	[3]
Koszty administracyjne	[79]	[57]
Razem	[2.994]	[2.346]

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne tworzone są w sytuacji gdy istnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, iż Spółka nie uzyska w przyszłości korzyści ekonomicznych z posiadanych wartości niematerialnych.

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	1.780	1.780
Stan na 31 grudnia 2020 roku	1.780	1.780
Stan na 1 stycznia 2019 roku	1.780	1.780
Stan na 31 grudnia 2019 roku	1.780	1.780

Zarówno w 2020 roku jaki i 2019 roku nie miały miejsca żadne ruchy związane z odpisem aktualizującym wartości niematerialne.

Szczegółowy opis testu na utratę wartości aktywów trwałych, w tym wartości niematerialnych, został przedstawiony w nocie 4.3.

6. LEASING

6.1. Prawo do korzystania ze składnika aktywów

Poniższa tabela przedstawia zmiany z tytułu prawa do korzystania ze składnika aktywów:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.729	19.043
Umorzenie	[464]	[2.797]	[3.261]
Wartość księgowa netto	14.850	932	15.782
Na dzień 31 grudnia 2020 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	14.850	932	15.782
Zwiększenia	-	10.356	10.356
Zmniejszenia	-	[34]	[34]
Amortyzacja	[464]	[2.615]	[3.079]
Wartość księgowa netto	14.386	8.639	23.025
Stan na 31 grudnia 2020 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	14.051	29.365
Umorzenie	[928]	[5.412]	[6.340]
Wartość księgowa netto	14.386	8.639	23.025
Stan na 1 stycznia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.815	19.129
Wartość księgowa netto	15.314	3.815	19.129
Na dzień 31 grudnia 2019 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	15.314	3.815	19.129
Zmniejszenia	-	[86]	[86]
Amortyzacja	[464]	[2.797]	[3.261]
Wartość księgowa netto	14.850	932	15.782
Stan na 31 grudnia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.729	19.043
Umorzenie	[464]	[2.797]	[3.261]
Wartość księgowa netto	14.850	932	15.782

Ujęcie kosztów dotyczących prawa do korzystania ze składnika aktywów kształtuje się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów	3.079	3.261
Koszty finansowe	472	483
Razem	3.551	3.744

Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu oraz stan na 31 grudnia 2020 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Stan na 1 stycznia	16.212	19.129
Zwiększenie	10.356	-
Zmniejszenie	[34]	[86]
Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego	[2.924]	[2.831]
Razem	23.610	16.212

Strukturę wiekową zobowiązań z tytułu leasingu na 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Poniżej 1 roku	2.974	1.036
Od 1 roku do 2 lat	3.056	71
Od 2 do 5 lat	2.781	226
Powyżej 5 lat	14.799	14.879
Razem	23.610	16.212

6.2. Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu

Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu, które nie są objęte zakresem standardu MSSF 16 "Leasing" kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Poniżej 1 roku	206	230
Od 1 roku do 2 lat	184	166
Od 2 do 5 lat	92	250
Minimalne przyszłe płatności	482	646

Spółka jest stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu, które nie spełniają kryteriów ujęcia ich jako leasing finansowy. Umowy najmu są zawierane na okresy o różnej długości. W części są to umowy krótkoterminowe mające na celu sprawdzenie jakości wykonania i przydatności danych maszyn i urządzeń w ciągu technologicznym. Umowy zawarte na okres dłuższy niż 2 lata posiadają zapis o możliwości waloryzacji stawki o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług. Wybrane umowy krótkoterminowe nie są objęte zakresem standardu MSSF 16 "Leasing" i w związku z tym nie są prezentowane w bilansie jako "Prawo do korzystania ze składnika aktywów".

7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Udziały	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2020 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto na koniec roku	75.601	75.601
Stan na 31 grudnia 2019 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto na koniec roku	75.601	75.601

Inwestycje długoterminowe stanowią udziały posiadane przez Spółkę w jej spółkach zależnych.

Spółka posiada udziały w następujących jednostkach: 88.7% udziałów w "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o.; 100% udziałów w EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.; 100% udziałów w RG "Bogdanka" Sp. z o.o.; oraz 100% udziałów w MR Bogdanka Sp. z o.o.

W 2020 roku Spółka nie dokonywała nowych inwestycji długoterminowych.

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Należności handlowe	226.737	212.217
Odpis aktualizujący wartość należności	[5.085]	[5.965]
Należności handlowe netto	221.652	206.252
Rozliczenia międzyokresowe	35.582	30.955
Pozostałe należności	9.688	688
Część krótkoterminowa	266.922	237.895
Rozliczenia międzyokresowe	200	5.498
Część długoterminowa	200	5.498
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	267.122	243.393

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

Wszystkie należności Spółki wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Na dzień 1 stycznia	5.965	5.174
Utworzenie odpisu	920	1.073
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	[29]	[119]
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	[1.771]	[163]
Razem	5.085	5.965

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w 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 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Do 1 miesiąca	1	31
Powyżej 12 miesięcy	5.084	5.934
Razem	5.085	5.965

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

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Do 1 miesiąca	288	2.664
Od 1 do 3 miesięcy	24	10
Od 3 do 6 miesięcy	83	60
Razem	395	2.734

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej.

9. ZAPASY

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Materiały	63.653	70.833
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości materiałów	[138]	-
Wyroby gotowe	25.042	31.366
Razem	88.557	102.199

Koszt zapasów w sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów", której łączna wartość w 2020 roku wyniosła 1.574.215 tys. złotych [2019 rok: 1.647.132 tys. złotych].

Zmiany stanu odpisu z tytułu utraty wartości zapasów przedstawia poniższa tabela:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Na dzień 1 stycznia	-	-
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów	138	-
Razem	138	-

Utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z wyniku w pozycji "Pozostałe zyski/(straty) - netto".

Na zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Środki pieniężne w banku	165.557	25.839
Depozyty bankowe	192.816	475.058
Razem	358.373	500.897
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa*</i>	141.591	133.998
<i>Krótkoterminowa</i>	216.782	366.899
	358.373	500.897

**środki o ograniczonej możliwości dysponowania*

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2020 roku 150.687 tys. złotych [na 31 grudnia 2019 roku: 147.587 tys. złotych], w tym 141.591 tys. złotych [na 31 grudnia 2019 roku: 133.998 tys. złotych] stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego, natomiast pozostała kwota dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na wydzielonych rachunkach VAT. Posiadane przez Spółkę środki pieniężne denominowane są w PLN.

Efektywne stopy procentowe krótkoterminowych depozytów bankowych są zbliżone do nominalnych stóp procentowych, a wartość godziwa krótkoterminowych depozytów bankowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Stopy procentowe oparte są o stawki WIBID, które kształtowały się na następującym poziomie:

Rok 2020 – ok. 0,1%

Rok 2019 – 0,41% - 1,32%

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii środków pieniężnych wymienionych powyżej.

11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2020 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2019 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2019 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zgodnie ze statutem Spółka może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących. Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują m.in. 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 Programu Emisji Opcji Menedżerskich

Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich dotyczą Programu Opcji Menedżerskich przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2013 roku na lata 2013-2017. W trzecim kwartale 2018 roku pomiędzy Spółką a wszystkimi beneficjentami Programu (osobami, którym potencjalnie mogą zostać przyznane opcje), zawarte zostały porozumienia, na podstawie których rozwiązane zostały umowy uczestnictwa beneficjentów w Programie. Każdemu beneficjentowi wypłacone zostały rekompensaty w wysokości 1 złotych. Wraz z zawarciem powyższych porozumień Program Opcji Menedżerskich został ostatecznie zakończony. Ujęta w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w pozycji "Pozostałe kapitały rezerwowe" kwota 3.839 tys. złotych, dotycząca Programu może zostać przeniesiona do zysków zatrzymanych.

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Pozostałe kapitały mogą obejmować również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne [w części uznanej za zabezpieczenie efektywne] po uwzględnieniu efektu podatkowego. W 2020 roku i 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto roku bieżącego, składają się również niepodzielony wynik lat ubiegłych, niepodlegające przeniesieniu zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń oraz kapitały powstałe w wyniku wyceny rzeczowych aktywów do wartości godziwej na dzień kiedy po raz pierwszy zastosowano MSR/MSSF.

Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, 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 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. złotych.

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 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zobowiązania handlowe	125.932	124.870
Pozostałe zobowiązania, w tym:	148.617	161.001
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</i>	307	679
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	7.548	7.249
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	69.136	59.933
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	49.988	52.025
<i>Zobowiązania inne</i>	21.638	41.115
Zobowiązania finansowe razem	274.549	285.871
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	63.740	64.344
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	338.289	350.215
W tym część:		
<i>Długoterminowa</i>	32.354	39.300
<i>Krótkoterminowa</i>	305.935	310.915
Razem	338.289	350.215

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

14. DOTACJE

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Stan na 1 stycznia	12.693	13.147
<i>W tym:</i>		
<i>Długoterminowe</i>	12.224	12.587
<i>Krótkoterminowe</i>	469	560
Otrzymane dotacje	199	115
Rozliczone dotacje w trakcie roku	[552]	[569]
Stan na 31 grudnia	12.340	12.693
<i>W tym:</i>		
<i>Długoterminowe</i>	11.871	12.224
<i>Krótkoterminowe</i>	469	469

W 2020 roku Spółka otrzymała dotację w związku z realizacją projektu badawczo-rozwojowego MINERESCUE pt. "Od odpadów pogórnich do wartościowych zasobów – nowa koncepcja gospodarki obiegu zamkniętego" w kwocie 199 tys. złotych. Dotacja ta jest rozliczana proporcjonalnie do ponoszonych przez Spółkę kosztów realizacji przedmiotowego projektu. Pozostała część dotacji dotyczy projektu badawczo-rozwojowego SUMAD pt. "Zrównoważone wykorzystanie łańd pogórnich" w wysokości 20 tys. złotych oraz dotacji do aktywów trwałych która, powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego amortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w notce 2.20.

15. INSTRUMENTY FINANSOWE

15.1. Instrumenty finansowe według kategorii

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	221.652	221.652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	358.373	358.373
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	580.025	580.025

	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	196.397	196.397
Zobowiązania z tytułu leasingu	23.610	23.610
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	220.007	220.007
<i>Odsetki i prowizje zapłacone</i>		
Odsetki	472	472
Ogółem	472	472

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	206.252	206.252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	500.897	500.897
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	707.149	707.149

	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<i>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	185.247	185.247
Zobowiązania z tytułu leasingu	16.212	16.212
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	201.459	201.459
<i>Odsetki i prowizje zapłacone</i>		
Odsetki	483	483
Ogółem	483	483

15.2. Hierarchia instrumentów finansowych

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych [dane wejściowe nieobserwowalne].

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

15.3. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu bezpieczeństwa Spółki [zabezpieczenie prowadzonej działalności operacyjnej], zapewnieniu skuteczności podejmowanych decyzji, nakierowanych na maksymalizację zysków przy dopuszczalnym poziomie ryzyka a także zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Spółką zadań inwestycyjnych. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczenie do poziomu akceptowalnego przez Spółkę niekorzystnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na przepływy pieniężne oraz minimalizacja kosztów finansowych.

Znacząca koncentracja ryzyka występuje jedynie w przypadku ryzyka kredytowego. W przypadku pozostałych ryzyk taka koncentracja nie występuje.

15.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

Aktywami narażonymi na ryzyko zmiany stóp procentowych są posiadane środki pieniężne lokowane na depozytach jak również długoterminowe środki pieniężne dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni. W przypadku zobowiązań ryzyko zmiany stóp procentowych związane może być w szczególności z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi oraz kredytami, o zmiennym oprocentowaniu, mogą one bowiem narażać Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Należy jednak zaznaczyć, że na koniec 2020 i 2019 roku Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego.

Spółka obecnie posiada otwartą umowę kredytu w rachunku bieżącym z limitem odnawialnym do 150 mln złotych.

Należy zaznaczyć, iż wskutek pandemii COVID-19 oraz działań podejmowanych przez instytucje odpowiedzialne za kształtowanie polityki pieniężnej państwa, aktualny poziom stóp procentowych osiąga historycznie niski poziom. Z jednej strony przekłada się to na znaczny spadek przychodów odsetkowych z posiadanych aktywów, a z drugiej prowadzi do niższych kosztów obsługi zadłużenia. W przyszłości należy oczekiwać, że stopy procentowe znacznie wzrosną jednakże, biorąc pod uwagę relację oprocentowanych aktywów do oprocentowanych zobowiązań, powinno się to przełożyć na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Na podstawie danych za 2020 rok i 2019 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Spółki oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2020 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 216.782 tys. złotych [31 grudnia 2019 roku 366.899 tys. złotych] oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalni 141.591 tys. złotych [31 grudnia 2019 roku 133.998 tys. złotych]. Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[2.168]	[1.084]	1.084	2.168

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[3.669]	[1.834]	1.834	3.669

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalni narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 141.591 tys. złotych [na dzień 31 grudnia 2019 roku 133.998 tys. złotych].

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni [FLK] na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[1.416]	[708]	708	1.416

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni [FLK] na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	[1.340]	[670]	670	1.340

15.3.2. Ryzyko walutowe

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

USD/PLN. W trakcie 2020 roku nie zawierano istotnych transakcji walutowych. Takie transakcje były zawierane przez Spółkę w latach ubiegłych w związku z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn, aczkolwiek Spółka spodziewa się, że takie transakcje mogą ponownie wystąpić w niedługim czasie w związku z koniecznością odnowienia posiadanego parku maszynowego [specjalistycznych urządzeń i maszyn wykorzystywanych w działalności wydobywczej] czy też zabezpieczeniem sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała aktywa finansowe narażone na ryzyko walutowe w wysokości 329 tys. złotych (na koniec 2019: 115 tys. złotych). Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły z kolei 233 tys. złotych [31 grudnia 2019 roku: 46 tys. złotych] i dotyczyły zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałby żadnego istotnego wpływu na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

15.3.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności [mających co najmniej rating inwestycyjny]. Spółka stosuje ponadto politykę ograniczającą zbyt duże zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. W odniesieniu do klientów Spółka realizuje sprzedaż głównie do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Należy jednak zaznaczyć, że z uwagi na sytuację wywołaną przez pandemię COVID-19 weryfikacja odbiorców musi być bardziej skrupulatna a bazowanie na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości ma obecnie mniejsze znaczenie.

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

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Środki pieniężne i depozyty bankowe	358.373	500.897
Krótkoterminowe należności handlowe	221.652	206.252
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	580.025	707.149
Należności od 7 głównych odbiorców	218.306	198.595
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	98%	96%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	98%	68%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	1%	28%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	poniżej 1%	3%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	poniżej 1%	1%

Sytuacja płatnicza głównych odbiorców Spółki oceniana jest jako dobra, stąd ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie. Spółka współpracuje z tymi odbiorcami od dłuższego czasu, nie występują problemy z otrzymywaniem płatności. Nawet w kontekście pandemii COVID-19 nie wystąpiły opóźnienia w płatnościach i problemy z odzyskaniem wierzytelności Spółki. Z kolei sprzedaż do nowych kontrahentów odbywa się na zasadzie przedpłat. Należności od pozostałych odbiorców nie stanowią znaczącego udziału w ogólnej kwocie należności handlowych.

Banki, w których skoncentrowane są środki pieniężne i depozyty Spółki posiadają następujące ratingi [dane aktualne na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego]:

- Bank Millennium S. A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- [z perspektywą stabilną]
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB+ [z perspektywą negatywną]
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch: A- [z perspektywą stabilną]
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- [z perspektywą stabilną].

15.3.4. Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych. Zarząd Spółki monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki [składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych – wtedy gdy ma to zastosowanie - oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów] na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Poprzez sporządzanie tej prognozy eliminowane są odchylenia pomiędzy rzeczywistym przepływem środków pieniężnych a ich zapotrzebowaniem.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka była stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150 mln złotych (umowa zawarta z BGK w dniu 12 maja 2020 roku). Na dzień bilansowy limit nie był wykorzystywany.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyskontowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy jest wykazywane w wartościach bilansowych powiększone o ewentualne odsetki.

Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	169.148	5.106	14.003	25.664
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.580	3.580	4.033	32.110
Razem	172.728	8.686	18.036	57.774

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	148.754	5.106	14.441	30.332
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.456	484	1.453	32.594
Razem	150.210	5.590	15.894	62.926

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

15.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2020 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników wynikających z ryzyk rynkowych [cena węgla].

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% [co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%] powoduje wzrost wyniku na sprzedaży [zysk brutto – koszty administracyjne – koszty sprzedaży] o 19,5%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 19,5%.

Zmianę wyniku w pozostałych analizowanych przedziałach (przy założeniu, że pozostałe czynniki są stałe) przedstawia poniższa tabela:

Zmiana ceny	-15%	-10%	-5%	-2%	-1%	0%	1%	2%	5%	10%	15%
Zmiana wyniku	-291,9%	-194,6%	-97,3%	-38,9%	-19,5%	- %	19,5%	38,9%	97,3%	194,6%	291,9%

Spółka w pewnym stopniu ogranicza ryzyko związane z kształtowaniem się cen surowców energetycznych podpisując długoterminowe umowy handlowe z głównymi odbiorcami węgla energetycznego.

15.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym/finansowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności w szczególności zapewnienie finansowania dla dokonywanych inwestycji jak również zapewnienie odpowiednich środków na działalność bieżącą, umożliwiając terminowe regulowanie wymagalnych zobowiązań. Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem finansowym jest także utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymywać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Na powyższe działania w chwili obecnej może mieć wpływ sytuacja związana z pandemią COVID-19, niemniej jednak w perspektywie średnio- i długoterminowej LWB zamierza pozostać spółka dywidendową.

W ramach zarządzania kapitałem Spółka skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz ewentualnym zadłużeniem wynikającym z zobowiązań z tytułu leasingu, zaciągniętych kredytów jak również mogących w przyszłości wynikać z emisji obligacji.

Na koniec 2020 roku i 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek lub emisji obligacji.

Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji, kredytów i pożyczek	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23.610	16.212
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	[358.373]	[500.897]
Zadłużenie netto	[334.763]	[484.685]
Kapitał własny razem	3.275.367	3.206.870
Kapitał zaangażowany	2.940.604	2.722.185

16. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	64.332	59.079
Nagród jubileuszowych	128.495	112.887
Pozostałych świadczeń dla pracowników [niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne]	16.753	15.264
Razem	209.580	187.230

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	6.299	5.556
Nagród jubileuszowych	27.467	26.484
Pozostałych świadczeń dla pracowników [niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne]	10.820	11.744
Razem	44.586	43.784

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	2.140	5.620
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	[223]	297
Razem	1.917	5.917

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Stan na 1 stycznia	187.230	161.735
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	28.621	26.638
Koszty odsetek	3.357	4.194
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.608	12.952
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.917	5.917
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	46.503	49.701
Wypłacone świadczenia	[24.153]	[24.206]
Stan na 31 grudnia	209.580	187.230
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	175.227	156.119
- część krótkoterminowa	34.353	31.111

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2020 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	124.320	62.910	187.230
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	23.030	5.591	28.621
Koszty odsetek	2.197	1.160	3.357
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.608	-	12.608
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	1.917	1.917
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	37.835	8.668	46.503

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2019 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	108.399	53.336	161.735
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	22.078	4.560	26.638
Koszty odsetek	2.789	1.405	4.194
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.952	-	12.952
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	5.917	5.917
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	37.819	11.882	49.701

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37.242	35.619
Koszty sprzedaży	231	206
Koszty administracyjne	3.756	3.765
Koszty finansowe	3.357	4.194
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku	44.586	43.784
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.917	5.917
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	46.503	49.701

Najważniejsze założenia aktuarialne zastosowane do wyceny:

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Stopa dyskonta	1,50%	2,15%
Współczynnik mobilności pracowniczej	0,70%	0,68%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	1,80%	2,70%
Wzrost wynagrodzeń w 2022 roku [2019: w 2021 roku]	2,45%	2,70%
Wzrost wynagrodzeń od 2023 roku [2019: od 2022 roku]	2,50%	2,70%

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

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Mężczyźni	15,95	15,84
Kobiety	24,21	24,20

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń [w latach]:

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Świadczenia emerytalne i rentowe	13,56	13,80
Nagrody jubileuszowe	10,80	11,00
Odprawy pośmiertne	8,55	8,56

17. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górnictwa i rekultywację gruntów	Szkody górnictwa	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	171.635	2.149	12.034	10.306	-	174	196.298
W tym:							
Długoterminowe	171.635	-	-	-	-	-	171.635
Krótkoterminowe	-	2.149	12.034	10.306	-	174	24.663
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	34.986	-	-	-	-	-	34.986
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2.145	1.871	129	-	-	119	4.264
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[1.441]	[450]	[10.306]	-	[174]	[12.371]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	[7.345]	-	-	-	[7.345]
- Rozliczenie dyskonta	3.690	-	-	-	-	-	3.690
Stan na 31 grudnia 2020 roku	212.456	2.579	4.368	-	-	119	219.522
W tym:							
Długoterminowe	212.456	-	-	-	-	-	212.456
Krótkoterminowe	-	2.579	4.368	-	-	119	7.066
Stan na 1 stycznia 2019 roku	124.207	3.184	11.677	41.431	22.658	181	203.338
W tym:							
Długoterminowe	124.207	-	-	-	-	-	124.207
Krótkoterminowe	-	3.184	11.677	41.431	22.658	181	79.131
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	46.781	-	-	-	-	-	46.781
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	271	3.713	-	161	4.145
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[753]	[151]	[36.858]	-	[168]	[37.930]
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	[3.353]	[282]	-	-	[22.658]	-	[26.293]
- Odsetki	-	-	237	2.020	-	-	2.257
- Rozliczenie dyskonta	4.000	-	-	-	-	-	4.000
Stan na 31 grudnia 2019 roku	171.635	2.149	12.034	10.306	-	174	196.298
W tym:							
Długoterminowe	171.635	-	-	-	-	-	171.635
Krótkoterminowe	-	2.149	12.034	10.306	-	174	24.663

Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Spółka 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 31 grudnia 2020 roku wynosi: 212.456 tys. złotych w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 201.463 tys. złotych oraz rezerwa na rekultywację gruntów 10.993 tys. złotych. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 40.821 tys. złotych, przy zwiększeniu wynikające utworzenia dodatkowej rezerwy w kwocie 2.145 tys. złotych oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 3.690 tys. złotych zostały ujęte w sprawozdaniu z wyniku odpowiednio w pozycji "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów" oraz "Koszty finansowe", natomiast wzrost wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 34.986 tys. złotych, został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe".

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 2.579 tys. złotych przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W 2020 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 1.441 tys. złotych [753 tys. złotych w całym 2019 roku].

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, popartym stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Z uwagi na przedawnienie roszczeń, rezerwa w kwocie 7.245 tys. złotych związana z potencjalnym roszczeniem PEMUG, została w całości rozwiązana z końcem 2020 roku.

Podatek od nieruchomości

Na koniec poprzednich lat Spółka konsekwentnie w rezerwach na pozostałe zobowiązania i obciążenia wykazywała rezerwę na podatek od nieruchomości. Istota sporu pomiędzy Spółką a jednostkami samorządu terytorialnego była przez Spółkę szeroko opisywana w sprawozdaniach finansowych w latach ubiegłych. Wraz z upływem kolejnych lat, w związku z pojawieniem się przeważającej linii orzecznictwa w zakresie opodatkowania elementów wchodzących w skład wyrobisk górniczych, dokonane zostały wzajemne rozliczenia w podatku od nieruchomości. W szczególności takie rozliczenia miały miejsce w 2018 roku [rozliczenie zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2013], następnie w roku 2019 [rozliczenie zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za lata 2014 oraz 2016-2019] i ostatecznie w trakcie 2020 roku, kiedy to rozliczono zobowiązanie z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2015.

Na chwilę obecną niemal wszystkie [poza niewielkimi kwotami rozliczeń z tyt. podatku od nieruchomości za rok 2011] zobowiązania i potencjalne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości zostały przez Spółkę uregulowane. Wobec czego nie jest dłużej konieczne tworzenie rezerwy z tego tytułu.

18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Sprzedaż węgla	1.781.806	2.116.416
Pozostała działalność	24.508	20.701
Sprzedaż towarów i materiałów	12.229	17.392
Razem przychody ze sprzedaży	1.818.543	2.154.509

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Spółki; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów obejmujące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w 2020 roku wyniosła 12.229 tys. złotych.
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największa część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łazni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki (świadczących dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łazni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łazni w 2020 roku wyniosła 10.036 tys. złotych.

19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Amortyzacja	353.990	382.865
Zużycie materiałów i energii	501.940	515.706
Usługi obce	462.016	522.308
Świadczenia na rzecz pracowników	651.888	648.858
Koszty reprezentacji i reklamy	7.804	8.003
Podatki i opłaty	52.802	48.325
Pozostałe koszty rodzajowe	2.394	22.281
Razem koszty rodzajowe	2.032.834	2.148.346
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	[279.952]	[307.294]
Rozliczenia międzyokresowe	1.104	[9.031]
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	[55.071]	[81.848]
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	9.850	49.268
Całkowite koszty produkcji	1.708.765	1.799.441
Zmiana stanu produktów	6.324	[15.330]
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.888	17.205
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	1.726.977	1.801.316
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.574.215	1.647.132
- Koszty sprzedaży	31.886	37.988
- Koszty administracyjne	120.876	116.196

20. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Otrzymane odszkodowania	1.286	3.009
Rozwiązanie rezerwy na potencjalne roszczenia PEMUG	4.206	-
Pozostałe,	1.804	1.674
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania	216	215
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	154
- Zwrot akcyzy	1.411	738
- Inne przychody	166	567
Razem pozostałe przychody	7.296	4.683

21. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Darowizny	[1.132]	[834]
Opłaty egzekucyjne i kary	[435]	[139]
Odszkodowania	[197]	[113]
Pozostałe	[141]	[117]
Razem pozostałe koszty	[1.905]	[1.203]

22. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zysk/(Strata) na sprzedaży środków trwałych	[67]	929
Różnice kursowe	[6]	[78]
Rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	16.398
Wynik na likwidacji środków trwałych	[154]	[3.785]
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych	[6.240]	250
Pozostałe	[806]	[867]
Razem pozostałe zyski/(straty) - netto	[7.273]	12.847

23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	1.418	2.897
Dywidendy otrzymane	945	1.165
Inne przychody, w tym:	5.979	11.657
- Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni	967	1.858
- Rozwiązanie rezerwy na odsetki od potencjalnych roszczeń PEMUG	3.139	-
- Rozwiązanie rezerwy na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	6.260
- Wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków z tytułu podatku od nieruchomości	1.693	3.320
- Pozostałe	180	219
Razem przychody finansowe	8.342	15.719
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	[3.357]	[4.194]
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni i rekultywację	[3.690]	[4.000]
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	[443]	[1.004]
Koszt odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych	[472]	[483]
Inne koszty	[966]	[936]
Razem koszty finansowe	[8.928]	[10.617]

24. PODATEK DOCHODOWY

24.1. Obciążenie podatkowe

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Podatek bieżący	8.953	42.504
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	10.095	25.934
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	[364]	[1.124]
- z tytułu strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	[364]	[1.124]
Razem	18.684	67.314

24.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zysk przed opodatkowaniem	89.098	374.622
Podatek wyliczony według stawki 19%	16.929	71.178
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	[23]	2.247
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	[647]	[6.364]
- <i>należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości (rozliczenie per saldo)</i>	[311]	[2.065]
- <i>dywidenda otrzymana od spółek zależnych</i>	[179]	[221]
- <i>rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki na rozszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej</i>	-	[3.789]
- <i>pozostałe</i>	[157]	[289]
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	2.789	1.377
- <i>wpłata na PFRON</i>	1.295	1.214
- <i>darowizny</i>	215	163
- <i>pozostałe odsetki</i>	228	-
- <i>dofinansowanie</i>	329	-
- <i>pozostałe</i>	722	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	19.048	68.438
Efektywna stopa podatkowa	21%	18%

Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2020 rok w wysokości 19,0% [2019 rok: 19,0%].

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

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

24.3. Odroczony podatek dochodowy

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

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	33.462	37.537
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	11.642	10.592
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45.104	48.129
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	288.021	267.187
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5.235	19.363
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	293.256	286.550
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego [netto]	248.152	238.421

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia a i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Rezerwa na szkody górnicze	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	35.633	3.825	1.440	408	6.823	48.129
[Obciążenie]/uznanie wyniku finansowego, w tym:	4.247	[33]	[1.440]	82	[5.881]	[3.025]
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	3.883	[33]	[1.440]	82	[5.881]	[3.389]
- ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	364	-	-	-	-	364
Stan na 31 grudnia 2020 roku	39.880	3.792	-	490	942	45.104
Stan na 1 stycznia 2019 roku	30.730	3.367	6.525	602	11.683	52.907
[Obciążenie]/uznanie wyniku finansowego, w tym:	4.903	458	[5.085]	[194]	[4.860]	[4.778]
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	3.779	458	[5.085]	[194]	[4.860]	[5.902]
- ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	1.124	-	-	-	-	1.124
Stan na 31 grudnia 2019 roku	35.633	3.825	1.440	408	6.823	48.129

W oparciu o sporządzone prognozy dla Spółki, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2021 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 roku	274.269	3.430	8.690	133	28	286.550
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	5.231	1.331	[303]	-	447	6.706
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	5.231	1.331	[303]	-	447	6.706
Stan na 31 grudnia 2020 roku	279.500	4.761	8.387	133	475	293.256
Stan na 1 stycznia 2019 roku	254.417	3.307	8.186	537	71	266.518
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	19.852	123	504	[404]	[43]	20.032
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	19.852	123	504	[404]	[43]	20.032
Stan na 31 grudnia 2019 roku	274.269	3.430	8.690	133	28	286.550

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

24.4. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 9.606 tys. złotych dotyczą w całości nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2020.

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2019 wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku, została w trakcie 2020 roku rozliczona z bieżącymi zobowiązaniami, ze zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz w lipcu 2020 roku pozostała kwota nadpłaty w wysokości 2.643 tys. złotych została zwrócona na rachunek bankowy Spółki.

25. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘPodstawowy

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	70.050	306.184
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	2,06	9,00

Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych.

26. DYWIDENDA NA AKCJĘ

W dniu 30 czerwca 2020 roku odbyło się ZWZA Spółki, na którym podjęta została uchwała o ogłoszeniu przerwy w obradach z jednoczesnym wyznaczeniem nowego terminu obrad na 29 lipca 2020 roku. W dniu 29 lipca 2020 roku podczas kontynuacji ZWZA, Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę o podziale zysku za 2019 rok, zgodnie z którą zysk netto Spółki w wysokości 306.184 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy.

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Wypłacona dywidenda	-	25.510
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	0,75

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

Zarząd Spółki jest na etapie analizy możliwości wypłaty dywidendy za 2020 rok i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2020 rok nie została jeszcze podjęta. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku za 2020 rok oczekiwana jest w połowie drugiego kwartału 2021 roku.

27. DODATKOWE INFORMACJE UZGADNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji	[11.394]	[20.690]
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	9.058	11.857
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	[10.187]	58.864
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	[12.523]	50.031
Zwiększenia środków trwałych	4 638.986	441.067
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej	[31.123]	[44.046]
Pozostałe korekty niepieniężne	[33]	[31]
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	[10.187]	61.738
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	597.643	458.728
Zwiększenia wartości niematerialnych	5 936	4.534
Pozostałe korekty niepieniężne	1	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	[2.874]
Nabycie wartości niematerialnych	937	1.660

28. POZYCJE WARUNKOWE

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

Podatek od nieruchomości

W związku z rozliczeniem podatku od nieruchomości od wyrobisk, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, Spółka nie wykazuje dłuższej rezerwy na podatek od nieruchomości (szczegóły w nocie 17). Niemniej jednak potencjalne zobowiązanie warunkowe może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się inne budowle [poza już zadeklarowanymi] 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 2019 roku].

Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln złotych. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce 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 Spółce. 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 [”AGH”] oraz Politechniki Śląskiej w Gliwicach Wydziału Górnictwa i Geologii. Opinia podstawowa AGH została doręczona w dniu 23 stycznia 2019 roku i Sąd zobowiązał strony do złożenia wniosków dowodowych i zastrzeżeń do treści opinii. Strony zgłaszały swoje uwagi i wnioskowały o wydanie opinii uzupełniającej. W związku z brakiem opinii uzupełniającej termin rozprawy był kolejno przesuwany. Uzupełniona opinia wpłynęła w dniu 4 czerwca 2020 roku i Sąd po raz kolejny zobowiązał strony do przedstawienia zastrzeżeń do uzupełnionej opinii po czym postanowienie z dnia 15 września 2020 roku Sąd dopuścił dowód z opinii uzupełniającej AGH w celu odniesienia się do uwag i zastrzeżeń zawartych w pismach stron. Postanowienie z dnia 30 października 2020 roku Sąd uwzględnił wniosek Spółki i nakazał AGH ustosunkować się do tezy dowodowej dla biegłych z AGH poprzez uwzględnienie korzystnych dla Spółki wariantów wynagrodzenia przy sporządzaniu ponownej opinii. Kolejna rozprawa została wyznaczona przez Sąd na 22 czerwca 2021 roku.

Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego [31 grudnia 2019 roku].

Roszczenia z tytułu zmowy cenowej

Aktywa warunkowe wynikające z wniesionego przez Spółkę w dniu 30 grudnia 2020 roku pozwu przeciwko "A. Weber" Sp. z o.o., Minova Ekochem S.A. oraz "DSI Schaum Chemie" Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 23.124 tys. złotych [należność główna wraz z odsetkami] z tytułu odszkodowania za szkodę wyrządzoną na skutek naruszenia prawa konkurencji [niedozwolone porozumienia antykonkurencyjne, obejmujące zmwę cenową, podział rynku i zmwę przetargową przy zakupie produktów chemii górniczej, m.in. klejów poliuretanowych]. Szkoda Spółki wynika z konieczności zapłaty cen zawyżonych z uwagi na niedozwolone porozumienia w latach 2006-2010 [w ślad za decyzją Prezesa UOKiK z dnia 16 grudnia 2013 roku]. Sprawa jest na początkowym etapie i w chwili obecnej nie jest możliwa ocena potencjalnego rozstrzygnięcia.

29. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

	Stan na 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	89.425	373.485
Zobowiązania inwestycyjne	89.425	373.485

Przyszłe zobowiązania umowne stanowią głównie zawarte umowy na roboty górnicze oraz zakup maszyn i urządzeń wydobywczych i są uzależnione od ilości zaplanowanych robót przygotowawczych [drażenia wyrobisk].

30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje ze spółkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Spółki i dokonywane na warunkach rynkowych.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka 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 Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., PGE

Energia Ciepła S.A., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Chełmie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Sprzedaż w okresie	207.354	260.977
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	30.871	22.290

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 usług dystrybucji 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 wydobywanie i na rozpoznanie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zakupy w okresie	110.577	129.228
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.295	10.610

Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. dotyczą głównie sprzedaży węgla oraz wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, usług telekomunikacyjnych, usług nadzoru inwestorskiego i refakturowania energii elektrycznej.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup energii cieplnej, wody pitnej oraz usług konserwacji kanalizacji sanitarnej, c.o., instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup usług związanych z transportem, utylizacją i zagospodarowaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu urobku węglowego oraz zakup usług rekultywacji.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną RG "Bogdanka" Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, opłat z tytułu korzystania ze sprzętu i narzędzi oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup usług związanych z wykonywaniem robót górniczych i wykonywaniem prac pomocniczych w kopalni oraz obsługi odstawy.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną MR Bogdanka Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu to przede wszystkim zakup usług związanych z remontem maszyn i urządzeń górniczych oraz jednostek transportowych, wykonywaniem usług regeneracji, wykonywaniem usług utrzymania ruchu oraz dostaw urządzeń i podzespołów.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zakupy w okresie, z tego:	121.792	116.900
- Zakupy usług aktywowanych na wartości "rzeczowych aktywów trwałych"	11.470	4.481
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.398	12.723

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Sprzedaż w okresie	12.431	12.300
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	2.154	1.954

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Dywidenda otrzymana od spółek z GK LW BOGDANKA	945	1.165

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Zakupy w okresie	97.754	73.105
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	21.908	15.726

Transakcje sprzedaży dotyczą głównie sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A., Enea Ciepło Sp. z o.o. oraz w niewielkiej ilości do Enea Badania i Rozwój Sp. o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Sprzedaż w okresie	1.545.731	1.840.921
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	183.710	168.051

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wartości wypłaconych dywidend dla spółek z Grupy Kapitałowej ENEA, tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Dywidenda wypłacona dla spółek z GK ENEA	-	16.837
Dywidenda razem	-	16.837

31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	5.760	6.320
W tym:		
- Nagroda roczna	1.395	1.870
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	493	511

Poza standardowym wynagrodzeniem z tytułu kontraktów menedżerskich, powołania lub stosunku pracy, w 2020 roku, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, nie miały miejsca żadne inne transakcje z kluczowym personelem Spółki.

32. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 5 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. [obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.] z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 roku,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2018, 2019 i 2020.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. [obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.], jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 roku na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 144.

Spółka korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. [obecnie PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.] oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC w zakresie: doradztwa i sporządzenia raportu w odniesieniu do prospektu emisyjnego akcji LWB S.A. wyemitowanego w 2009 roku; przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2009-2011; doradztwa dotyczącego pierwszego zastosowania standardów MSR/MSSF; doradztwa i audytu w zakresie obszaru kosztorysowania [2011-2012]; warsztatów tematycznych [2010 rok]; doradztwa prawnego [2012 rok]; doradztwa podatkowego w latach 2014-2017 w zakresie m.in. podatku akcyzowego; weryfikacji poprawności wyliczenia przez Spółkę Współczynnika Akcyzowego za 2016, 2017, 2018 oraz 2019 rok; prac związanych z weryfikacją wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej za lata 2017-2020; a także weryfikacji skonsolidowanego

sprawozdania finansowego za rok 2020, sporządzonego w formacie XBRL oraz oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019-2020.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdanie finansowe Spółki oraz podmiotów z sieci PricewaterhouseCoopers, z tytułu wszystkich usług świadczonych za lata 2020 i 2019, przedstawia się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2020 roku	2019 roku
Wynagrodzenie audytora	298	223
W tym:		
- Badanie rocznego sprawozdania finansowego	170	170
- Przegląd sprawozdania finansowego	40	40
- Weryfikacja sprawozdania o wynagrodzeniach oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XBRL	62	-
- Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)	26	13

33. WPŁYW NIETYPOWEGO ZDARZENIA JAKIM JEST COVID-19 NA WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI

Rozwijająca się od początku 2020 roku epidemia koronawirusa SARS-Cov-2, wywołującego chorobę COVID-19, dopiero na początku marca b.r. dotarła do Polski. Samo występowanie wirusa i powodowane przez niego skutki, podobnie jak i skutki podejmowanych przez państwo środków w celu przeciwdziałania epidemii, nie pozostają bez wpływu na kondycję gospodarki w kraju i na świecie. Z tego względu również działalność Grupy została dotknięta przez panującą sytuację. Z uwagi na nasilenie się tych wydarzeń dopiero pod koniec pierwszego kwartału 2020 roku, ich wpływ na wyniki finansowe i działalność operacyjną Grupy w pierwszym kwartale 2020 roku był stosunkowo niewielki. Jednakże w drugim i trzecim kwartale 2020 roku negatywny wpływ epidemii koronawirusa był już znacznie większy. Dokładny wpływ tych zdarzeń nie jest możliwy do skwantyfikowania, gdyż na poziom sprzedaży i wyniki operacyjne Spółki wpływa również wiele innych czynników niż COVID-19, niemniej jednak problemy spowodowane przez epidemię wirusa [zmniejszenie aktywności gospodarczej w kraju i związany z tym spadek popytu na energię elektryczną, a co za tym idzie mniejsza produkcja energii elektrycznej i zapotrzebowanie na węgiel energetyczny, ograniczanie dostaw, dostępność materiałów] oraz podejmowane środki ostrożności w celu przeciwdziałania zakażeniu się koronawirusem, wpłynęły z jednej strony na ograniczenie produkcji oraz niwelowanie efektu skali, a z drugiej na wyższe koszty działalności operacyjnej - co w ostatecznym rozrachunku wpływa negatywnie na wynik finansowy. Wpływ ten widoczny był w szczególności w spadku przychodów ze sprzedaży w drugim kwartale 2020 roku [spadek ten w znacznej mierze związany jest z efektami panującej w kraju epidemii koronawirusa].

W celu zniwelowania negatywnego wpływu koronawirusa na wyniki finansowe Spółki podjęto szereg działań dostosowujących i optymalizujących. Jednym z takich działań było złożenie przez Spółkę wniosku do

Wojewódzkiego Urzędu Pracy o dofinansowanie z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych [”FGŚP”) na rzecz ochrony miejsc pracy (w ramach Tarczy Antykryzysowej 4.0). Wniosek został zaakceptowany i w dniu 6 października 2020 roku Spółka otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania z FGŚP w łącznej wysokości 33,7 mln złotych. Dofinansowanie zostało wypłacone w trzech transzach, począwszy od miesiąca października 2020 roku.

Następnie w dniu 24 listopada 2020 roku Spółka złożyła wniosek uzupełniający o dofinansowanie z FGŚP na rzecz ochrony miejsc pracy. Informację o zaakceptowaniu wniosku Spółka otrzymała w dniu 25 listopada 2020 roku. W ramach dofinansowania przyznano kwotę 0,65 mln złotych na dofinansowanie do wynagrodzeń za listopad i grudzień 2020 roku, a także styczeń 2021 roku.

W perspektywie długoterminowej zakłada się, że w momencie zakończenia epidemii gospodarka krajowa powróci do stabilnego rozwoju, pojawi się zwiększone zapotrzebowanie na energię elektryczną, a to przełoży się na wzrost popytu na węgiel energetyczny wydobywany przez Spółkę.

Należy także zwrócić uwagę na fakt, iż w dniu 29 września Spółka zaktualizowała założenia produkcyjne na 2020 rok, spodziewając się łącznego rocznego wydobycia netto na poziomie ok. 7,4 mln ton. Ostatecznie roczne wydobycie wyniosło ponad 7,6 mln ton, niemniej jednak poziom ten jest niższy niż poziom oczekiwany do zrealizowania w standardowych okolicznościach, a na jego obniżenie miało wpływ wiele czynników. W pierwszej połowie roku widoczne było znaczne zmniejszenie popytu na węgiel energetyczny ze strony energetyki zawodowej i ciepłownictwa, co wynika zarówno z ciepłej i wietrznej zimy jak i ze spadku aktywności gospodarczej będącego efektem pandemii koronawirusa. Natomiast w trzecim kwartale 2020 roku do powyższych czynników doszły również czynniki natury geologiczno-górnicznej, ograniczające zakładane postępy ścian oraz realizowane poziomy uzysku, m.in. w postaci przyrostu ciśnienia deformacyjnego powodującego ograniczenie funkcjonalności wyrobisk przyścianowych. W połączeniu z niedoborami kadrowymi wynikającymi z rosnącej liczby zachorowań na COVID-19 i koniecznością izolowania pracowników mających kontakt z osobami chorymi, warunki te okazały się na tyle uciążliwe, że spowodowały znaczne ograniczenie wydobycia.

Należy jednak podkreślić, że w ocenie Zarządu Spółki wszystkie opisane powyżej trudności są przejściowe.

Wpływ na wynik finansowy

Spośród wszystkich obszarów finansowych, na które wpłynęła sytuacja związana z COVID-19, jedynymi obszarami, w przypadku których da się dość precyzyjnie określić skutki finansowe, są dofinansowanie do kosztów świadczeń pracowniczych oraz koszty podjętych środków ostrożności w celu przeciwdziałania zakażeniu się koronawirusem.

- Dofinansowanie do świadczeń pracowniczych z FGŚP – jak wspomniano powyżej łączne dofinansowanie uzyskane z FGŚP wyniosło ok. 34,3 mln złotych, z czego w wynikach 2020 roku rozliczono łącznie 33,2 mln złotych. Dofinansowanie zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z wyniku jako pomniejszenie odpowiednich pozycji kosztów, tj. ”Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” zostały pomniejszone o 30,0 mln złotych; ”Koszty sprzedaży” zostały pomniejszone o 0,2 mln złotych; a ”Koszty administracyjne” zostały pomniejszone o 3,0 mln złotych;
- Koszty podjętych przez Spółkę środków ostrożności w celu przeciwdziałania zakażenia się koronawirusem – łączna wartość kosztów, zgromadzonych na wyodrębnionych w trakcie 2020 roku

stanowiskach kosztów [tzw. "STK"] wyniosła ok. 5,0 mln złotych. Są to jedynie koszty, które są bezpośrednio obserwowalne [zakupy w sposób jednoznaczny powiązane z przeciwdziałaniem zakażeniu się] i dotyczą przede wszystkim środków ochrony osobistej [maski, rękawice, środki dezynfekujące], zakupu/wynajmu sprzętu np. w postaci kamer termowizyjnych, termometrów, a także kosztów wykonanych testów na SARS-CoV-2.

34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszyły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2020 roku i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

35. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla "Bogdanka" S.A. oświadcza, że z dniem 24 marca 2021 roku zatwierdza do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Artur Wasilewski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno-Finansowych

Dariusz Dumkiewicz

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Urszula Piątek

Główny Księgowy