



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

GRUPA KAPITAŁOWA
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA

BOGDANKA, MARZEC 2021

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej [bilans]	4
Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku	5
Zysk na akcje	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
 1. Informacje ogólne	 9
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	9
1.2. Założenie kontynuacji działalności	12
2. Opis ważniejszych zastosowanych zasad [polityki] rachunkowości	12
2.1. Podstawa sporządzenia	12
2.2. Zasady konsolidacji	21
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	23
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe [nota 4]	24
2.5. Wartości niematerialne [nota 5]	26
2.6. Leasing [nota 6]	26
2.7. Nieruchomości inwestycyjne [nota 7]	27
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych [nota 4.3]	27
2.9. Aktywa finansowe [nota 16]	28
2.10. Zapasy [nota 9]	29
2.11. Należności handlowe [nota 8]	29
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty [nota 10]	30
2.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30
2.14. Kapitał podstawowy [nota 11]	30
2.15. Zobowiązania finansowe [nota 13, 15 i 16]	31
2.16. Pochodne instrumenty finansowe [nota 16]	31
2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony [nota 25]	32
2.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze [nota 17]	32
2.19. Rezerwy [nota 18]	34
2.20. Ujmowanie przychodów [nota 19]	34
2.21. Ujmowanie otrzymanej dotacji [nota 14]	36
2.22. Wypłata dywidendy [nota 27]	36
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	37
4. Rzeczowe aktywa trwałe	38
4.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska	39
4.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie	40
4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	40
5. Wartości niematerialne	44
6. Leasing	46
6.1. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	46

6.2. <i>Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu</i>	48
7. Nieruchomości inwestycyjne	48
8. Należności handlowe oraz pozostałe należności	49
9. Zapasy	50
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
11. Kapitał podstawowy	52
12. Pozostałe kapitały	52
13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	54
14. Dotacje	54
15. Kredyty i pożyczki	55
16. Instrumenty finansowe	57
16.1. <i>Instrumenty finansowe według kategorii</i>	57
16.2. <i>Hierarchia instrumentów finansowych</i>	58
16.3. <i>Czynniki ryzyka finansowego</i>	59
16.4. <i>Zarządzanie ryzykiem kapitałowym</i>	63
17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	64
18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	68
19. Przychody ze sprzedaży	70
20. Koszty według rodzaju	71
21. Pozostałe przychody	72
22. Pozostałe koszty	72
23. Pozostałe zyski/[straty] – netto	73
24. Przychody i koszty finansowe	73
25. Podatek dochodowy	74
25.1. <i>Obciążenie podatkowe</i>	74
25.2. <i>Udogodnienia efektywnej stopy podatkowej</i>	74
25.3. <i>Odroczony podatek dochodowy</i>	75
25.4. <i>Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	77
26. Zysk na jedną akcję	78
27. Dywidenda na akcję	78
28. Dodatkowe informacje uzgadniające do przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	79
29. Pozycje warunkowe	80
30. Przyszłe zobowiązania umowne	81
31. Transakcje z podmiotami powiązanymi	82
32. Informacje o wynagrodzeniu członków zarządu, rady nadzorczej i prokurentów jednostki dominującej	84
33. Informacje o audytorze badającym sprawozdanie i jego wynagrodzeniu	84
34. Wpływ nietypowego zdarzenia jakim jest covid-19 na wynik finansowy grupy	85
35. Zdarzenia po dniu bilansowym	87
36. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	NOTA	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	3 531 565	3 282 449
Wartości niematerialne	5	59 175	63 676
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	6.1	25 288	18 094
Nieruchomości inwestycyjne	7	3 044	3 140
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.3	2 089	1 890
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	1 193	6 533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	141 591	133 998
Razem aktywa trwałe		3 763 945	3 509 780
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	91 124	104 248
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	268 260	238 951
Nadpłacony podatek dochodowy	25.4	10 324	16 745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	241 610	382 740
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży		611 318	742 684
Razem aktywa obrotowe		611 318	742 684
RAZEM AKTYWA		4 375 263	4 252 464
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		367 665	602 607
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		3 289 385	3 218 143
Udziały niekontrolujące		10 442	10 359
Razem kapitał własny		3 299 827	3 228 502
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	7 858	10 894
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.3	248 187	238 477
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	178 671	159 225
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	212 456	171 635
Dotacje	14	11 871	12 224
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	22 914	17 466
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	33 093	39 879
Razem zobowiązania długoterminowe		715 050	649 800
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	3 150	3 182
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	36 656	32 740
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	7 314	24 692
Dotacje	14	469	469
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	3 005	1 081
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	308 463	311 554
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 329	444
Zobowiązania krótkoterminowe nie przeznaczone do sprzedaży		360 386	374 162
Razem zobowiązania krótkoterminowe		360 386	374 162
Razem zobowiązania		1 075 436	1 023 962
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4 375 263	4 252 464

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	1 822 112	2 157 861
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	[1 573 417]	[1 646 184]
Zysk brutto		248 695	511 677
Koszty sprzedaży	20	[31 669]	[37 423]
Koszty administracyjne	20	[120 307]	[115 839]
Pozostałe przychody	21	7 737	5 267
Pozostałe koszty	22	[1 894]	[1 212]
Pozostałe zyski/[straty] - netto	23	[7 321]	12 752
Zysk operacyjny		95 241	375 222
Przychody finansowe	24	7 537	14 733
Koszty finansowe	24	[9 588]	[11 379]
Zysk przed opodatkowaniem		93 190	378 576
Podatek dochodowy	25.2	[20 228]	[69 830]
Zysk z działalności kontynuowanej		72 962	308 746
Zysk netto za okres obrotowy		72 962	308 746
z tego zysk przypadający na:			
- akcjonariuszy Jednostki Dominującej		72 876	308 554
- udziały niekontrolujące		86	192

ZYSK NA AKCJĘ

ZYSK NA AKCJĘ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W CIĄGU ROKU [WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ]	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO
- podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,14	9,07
- podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	26	2,14	9,07
- rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		2,14	9,07
- rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	26	2,14	9,07

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Zysk netto za okres obrotowy		72 962	308 746
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	17	[2 021]	[5 988]
Inne całkowite straty, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		[2 021]	[5 988]
Inne całkowite dochody/([straty], które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-
Inne całkowite straty, przed opodatkowaniem		[2 021]	[5 988]
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	25.1	384	1 138
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		[1 637]	[4 850]
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		71 325	303 896
<i>z tego całkowite dochody przypadające na:</i>			
- akcjonariuszy Jednostki Dominującej		71 242	303 714
- udziały niekontrolujące		83	182

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	NOTA	AKCJE ZWYKŁE	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na 1 stycznia 2020 roku		301 158	702 549	1 611 829	602 607	3 218 143	10 359	3 228 502
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:					71 242	71 242	83	71 325
- <i>zysk netto</i>					72 876	72 876	86	72 962
- <i>pozostałe całkowite straty</i>					[1 634]	[1 634]	[3]	[1 637]
Dywidenda								
Przeniesienie wyniku roku ubiegłego	27			306 184	[306 184]			
Zmiana kapitału w okresie				306 184	[234 942]	71 242	83	71 325
Stan na 31 grudnia 2020 roku		301 158	702 549	1 918 013	367 665	3 289 385	10 442	3 299 827

	NOTA	AKCJE ZWYKŁE	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na 1 stycznia 2019 roku		301 158	702 549	1 585 742	350 490	2 939 939	10 177	2 950 116
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:					303 714	303 714	182	303 896
- <i>zysk netto</i>					308 554	308 554	192	308 746
- <i>pozostałe całkowite straty</i>					[4 840]	[4 840]	[10]	[4 850]
Dywidenda	27				[25 510]	[25 510]		[25 510]
Przeniesienie wyniku roku ubiegłego				26 087	[26 087]			
Zmiana kapitału w okresie				26 087	252 117	278 204	182	278 386
Stan na 31 grudnia 2019 roku		301 158	702 549	1 611 829	602 607	3 218 143	10 359	3 228 502

Noty przedstawione na stronach 9 – 88 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

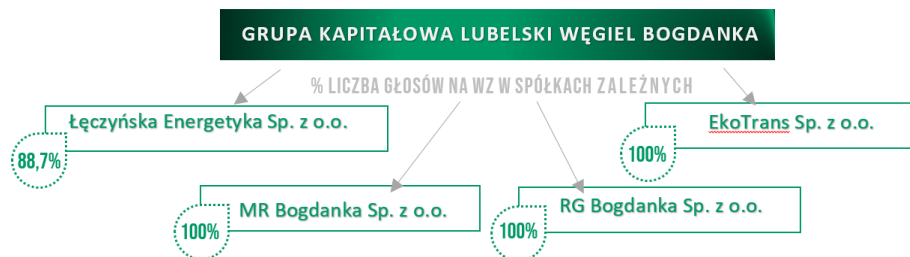
	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto		72 962	308 746
<u>Korekty:</u>			
Podatek dochodowy w rachunku wyników		20 228	69 830
Amortyzacja		364 686	392 620
Strata/[Zysk] na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		30 808	52 657
Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		6 240	[250]
Przychody z tytułu odsetek		[1 986]	[4 543]
Koszty z tytułu odsetek		471	483
Pozostałe przepływy		4 061	2 034
<u>Zmiany kapitału obrotowego:</u>			
Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych		21 341	20 821
Zmiana stanu rezerw		[7 680]	[51 081]
Zmiana stanu zapasów		13 124	[20 866]
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		[23 969]	[40 771]
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		[10 343]	52 014
Korekty razem		416 981	472 948
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		489 943	781 694
Podatek dochodowy zapłacony i otrzymany		[12 983]	[60 717]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		476 960	720 977
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		[603 476]	[468 932]
Nabycie wartości niematerialnych		[2 654]	[8 210]
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		136	1 025
Odsetki otrzymane		2 557	5 236
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe			[68]
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych			135
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu		[7 592]	[5 719]
Likwidacji Kopalni			
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		[611 029]	[476 533]
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	6.1	[3 494]	[3 415]
Splacone kredyty i pożyczki	15	[3 036]	[3 036]
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	15	[531]	[651]
Otrzymane dotacje budżetowe			115
Dywidendy wypłacone	27		[25 510]
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		[7 061]	[32 497]
Zwiększenie/[zmniejszenie] netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów walut		[141 130]	211 947
Zwiększenie/[zmniejszenie] netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		[141 130]	211 947
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		382 740	170 793
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		241 610	382 740

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa jednostki sprawozdawczej:	Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.
Siedziba:	Rzeczpospolita Polska, Bogdanka
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Państwo rejestracji:	Rzeczpospolita Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki:	Bogdanka, 21-013 Puchaczów
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej:	Rzeczpospolita Polska
Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:	wydobywanie węgla kamiennego
Nazwa jednostki dominującej:	Enea S.A.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla Grupy:	Skarb Państwa

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel Bogdanka:



W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka [zwanej dalej "Grupą"] wchodzić niżej wymienione Spółki:

Jednostka Dominująca

Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

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

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.

Jednostki zależne

"Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2020 roku 88,7% udziałów w kapitale.

"Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Ponadto spółka zaopatruje w energię ciepłą podmioty zewnętrzne, takie jak osiedla mieszkaniowe i inne obiekty w Łęcznej. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych.

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2020 roku 100,0% udziałów w kapitale.

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

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

RG "Bogdanka" Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej RG "Bogdanka" Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2020 roku 100,0% udziałów w kapitale.

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

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

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

W jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 grudnia 2020 roku 100,0% udziałów w kapitale.

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

Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Zbiorcze zestawienie przedstawiające charakterystykę, na dzień bilansowy, jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	SUMA BILANSOWA [TYS. ZŁ]	KAPITAŁ WŁASNY [TYS. ZŁ]	% POSIADANYCH UDZIAŁÓW	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄ CE	OGRANICZENIA W KONTROLI; OGRANICZENIA NA SKONSOLIDOWAN E AKTYWA I PASYWA	METODA KONSOLIDACJI
"ŁĘCZYŃSKA ENERGETYKA" Sp. z o.o.	113.317	92.380	88,7	Udziały niekontrolujące wynoszą 11,3% i należą do: Gm. Łączna 11,29%, Gm. Puchaczów 0,01%	brak	pełna
RG "BOGDANKA" Sp. z o.o.	15.542	5.555	100,0	brak	brak	pełna
EkoTRANS BOGDANKA Sp. z o.o.	4.693	885	100,0	brak	brak	pełna
MR BOGDANKA Sp. z o.o.	8.063	4.672	100,0	brak	brak	pełna

Wszystkie jednostki podległy konsolidacji w okresie bieżącym i okresach poprzednich

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

W trakcie 2020 roku nie były dokonywane zmiany nazwy Jednostki Dominującej i spółek zależnych wchodzących w skład Grupy, jak również nie były dokonywane zmiany innych danych identyfikacyjnych, w porównaniu do roku ubiegłego.

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowej ENEA

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

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

Ponadto, w związku z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19 oraz w związku z tym, że wartość kapitalizacji rynkowej Jednostki Dominującej 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 Grupy. Szczegółowy opis testu został przedstawiony w notce 4.3.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

2.1. Podstawa sporządzenia

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

Skonsolidowane 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 zapaconą 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, Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem 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.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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, Jednostka Dominująca jako Emitent zobowiązana jest do sporządzenia skonsolidowanego 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 Jednostki Dominującej – 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka, zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

	WARTOŚĆ POZYCJI, KTÓREJ DOTYCZY SZACUNEK W TYS. ZŁ 2020	WARTOŚĆ POZYCJI, KTÓREJ DOTYCZY SZACUNEK W TYS. ZŁ 2019	OPIS POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ I KALKULACJI ISTOTNEGO SZACUNKU
Rzeczowe aktywa trwałe	3.531.565	3.282.449	nota 2.4 oraz 2.8	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	215.327	191.965	nota 2.18	nota 17
Wartości niematerialne	59.175	63.676	nota 2.5 oraz 2.8	nota 5
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	212.456	171.635	nota 2.19	nota 18
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.089	1.890	nota 2.17	nota 25.3
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	248.187	238.477	nota 2.17	nota 25.3

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni to okres, do którego zgodnie z osądem Zarządu Jednostka Dominująca jest w stanie funkcjonować i prowadzić działalność wydobywczą na podstawie aktualnie posiadanych, dostępnych do wykorzystania przez Jednostkę Dominującą zasobów. Okres żywotności kopalni stanowi jeden z kluczowych osądów, wpływających na skonsolidowane 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 Jednostkę Dominującą;
- plany Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie sposobu prowadzenia eksploatacji posiadanych złóż;
- formalne dokumenty w postaci zatwierdzonych planów, strategii Jednostki Dominującej;
- 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 Jednostki Dominującej oraz na plany dotyczące przyszłego wydobycia;
- model ekonomiczno-finansowy [prognoza] wyznaczający teoretyczny okres, na jaki Jednostce Dominującej 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:

- Jednostka Dominująca pozyska nowe koncesje na nowe obszary wydobywcze i uwzględni te obszary w planie działalności;
- w przypadku uzyskania koncesji na nowe obszary wydobywcze, sporządzony przez Jednostkę Dominującą plan inwestycji wykazuje ekonomiczne uzasadnienie projektu oraz wysokie prawdopodobieństwo możliwości uzyskania finansowania projektu w celu jego realizacji;
- Jednostka Dominująca uzyska niezbędne zgody korporacyjne na wejście w te obszary lub zmianę zakresu prowadzonej działalności;
- model ekonomiczno-finansowy sporządzony i zaktualizowany przez Jednostkę Dominującą 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 Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Jednostkę Dominującą. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Ewentualny spadek popytu na węgiel Jednostki Dominującej może powodować obniżenie wydobycia poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

Jednostka Dominująca 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 17. 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 -1 P.P.	ODCHYLENIA STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO +1 P.P.	ODCHYLENIA PLANOWANE WZROSTY PODSTAW -1 P.P.	ODCHYLENIA PLANOWANE WZROSTY PODSTAW +1 P.P.
Odprawy emerytalne	64.432	7.566	[6.053]	[4.578]	5.195
Odprawy rentowe	1.025	92	[80]	[58]	64
Nagroda jubileuszowa	131.066	10.735	[9.394]	[8.334]	9.284
Odprawy pośmiertne	4.208	390	[348]	[299]	336
Razem	200.731	18.783	[15.875]	[13.269]	14.879

Na dzień 31 grudnia 2019 roku

TYTUŁ REZERWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ODCHYLENIA STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO -1 P.P.	ODCHYLENIA STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO +1 P.P.	ODCHYLENIA PLANOWANE WZROSTY PODSTAW -1 P.P.	ODCHYLENIA PLANOWANE WZROSTY PODSTAW +1 P.P.
Odprawy emerytalne	59.154	6.422	[5.496]	[4.355]	4.954
Odprawy rentowe	952	84	[75]	[58]	64
Nagroda jubileuszowa	115.287	9.358	[8.396]	[7.487]	8.111
Odprawy pośmiertne	3.977	377	[327]	[281]	317
Razem	179.370	16.241	[14.294]	[12.181]	13.446

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*	8.530	80	13.153	297	22.060
2022	2.209	74	11.890	279	14.452
2023	1.797	71	9.108	282	11.258
2024	1.796	69	9.030	280	11.175
2025	1.909	67	8.116	276	10.368
Pozostała część	48.191	664	79.769	2.794	131.418
Razem	64.432	1.025	131.066	4.208	200.731

*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

Grupa 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

Przyjęte do wyliczenia rezerwy wskaźniki inflacji za lata 2021-2051 wynoszą 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 nie spowodowała jednak istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy].

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 rezerw 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok nie uległy zmianie.

2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

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

a) MSSF 3 "Połączenia przedsiębiorstw"

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

b) Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"

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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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.

ii) 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W ocenie Grupy największy wpływ na skonsolidowane 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 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 oraz MSSF 16, roczne zmiany do MSSF 2018-2020 a także zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Grupy będzie on stosunkowo niewielki.

2.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. i jednostek przez nią kontrolowanych. Jednostka Dominująca posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Jeżeli Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A. posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także

- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Dodatkowe informacje na temat jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w nocy 1.1.

Konsolidacja spółki zależnej rozpoczyna się w momencie uzyskania nad nią kontroli przez Spółkę, a kończy w chwili utraty tej kontroli. Dochody i koszty jednostki zależnej nabytej lub zbytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów w okresie od daty przejęcia przez Spółkę kontroli do daty utraty kontroli nad tą jednostką zależną. Wynik finansowy i wszystkie składniki pozostałych całkowitych dochodów przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli. Całkowite dochody spółek zależnych przypisuje się właścicielom Spółki i udziałom niesprawującym kontroli, nawet jeżeli powoduje to powstanie deficytu po stronie udziałów niesprawujących kontroli.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Korekty konsolidacyjne

W razie wystąpienia takiej konieczności sprawozdania finansowe spółek zależnych koryguje się w taki sposób, by dopasować stosowane przez nie zasady rachunkowości do polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej. Podczas konsolidacji wszystkie wewnątrzgrupowe aktywa, zobowiązania, kapitał własny, dochody, koszty i przepływy pieniężne dotyczące transakcji dokonanych między członkami Grupy Kapitałowej podlegają całkowitej eliminacji.

Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Utrata kontroli

Zmiany udziału Grupy w kapitale jednostek zależnych, które nie powodują utraty kontroli nad tymi jednostkami przez Grupę, rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansową udziałów Grupy oraz udziałów niesprawujących kontroli koryguje się w celu uwzględnienia zmian udziału w danych jednostkach zależnych. Różnice między kwotą korekty udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą uiszczonej lub otrzymanej zapłaty ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą

praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

Udziały niekontrolujące obejmują nienależące do Grupy udziały w Spółce "Łęczyńska Energetyka". Udziały te należą do Gminy Łączna oraz Gminy Puchaczów.

Nabycie jednostek

Przejęcia innych podmiotów są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o
- rozliczenie wcześniej istniejących powiązań oraz
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o wartość godziwą
- dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o
- ujętą wartość netto [wartość godziwą] nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazynym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. Dla każdego przejęcia Grupa ujmuje udziały nie posiadające kontroli w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na udziały nie posiadające kontroli proporcjonalnej części możliwych do zidentyfikowania aktywów netto przejmowanej jednostki wycenionych według wartości godziwej.

2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. Dane w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe [nota 4]

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

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

Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji 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 Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego 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 (wytobiska 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 2.8].

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

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

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

2.5. 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 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, 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.

Pozostałe wartości niematerialne

Do pozostałych wartości niematerialnych zalicza się w szczególności prawa do emisji CO₂, a także inne wartości niematerialne nie zaklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Prawa do emisji CO₂ nabyte wykazuje się w cenie nabycia. Prawa te nie podlegają amortyzacji, lecz podlegają okresowej ocenie pod kątem utraty wartości na ogólnych zasadach. Prawa do emisji CO₂ ulegają umorzeniu proporcjonalnie do ilości praw wykorzystanych w danym okresie sprawozdawczym – w tabeli ruchów wartości niematerialnych wykazuje się je bezpośrednio jako zmniejszenie.

2.6. 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. Grupa jako leasingobiorca ujmuje w skonsolidowanym 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 Grupa wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz trwałą utratę 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.

2.7. Nieruchomości inwestycyjne [nota 7]

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości z których Grupa uzyskuje korzyści z tytułu przychodów z najmu, wzrostu ich wartości lub też obu tych przyczyn, zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są wg modelu ceny nabycia [kosztu wytworzenia].

Inwestycje w nieruchomości amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie przyjęcia nieruchomości inwestycyjnej do używania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

Budynki 25 – 40 lat

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku metodą liniową przez okres trwania umowy najmu.

2.8. 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 środki pieniężne]. Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ujmuje się w skonsolidowanym 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".

2.9. Aktywa finansowe (nota 16)

Grupa 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 Grupa 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.

2.10. 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 robociznę bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji [oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych], nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

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

2.11. 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 Grupie zgodnie z umową i wszystkimi przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać, uwzględniając skutek zmiany wartości pieniądza w czasie. Grupa 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku.

2.12. 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 skonsolidowanym 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].

Grupa 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 Grupę 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.

2.13. 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 Grupy do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

2.14. 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.

2.15. Zobowiązania finansowe [nota 13,15 i 16]

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:

- zobowiązania finansowe spełniające definicję przeznaczonych do obrotu, w tym instrumenty pochodne niewykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń,
- zobowiązania finansowe dobrowolnie wyznaczone przez Grupę 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 wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena początkowa zobowiązań finansowego

W momencie początkowego ujęcia Grupa 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 wyceniane 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 wyceniane w zamortyzowanym koszcie, wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

2.16. Pochodne instrumenty finansowe [nota 16]

Grupa 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.

2.17. Podatek dochodowy bieżący i odroczony [nota 25]

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

2.18. Rezerwy na świadczenia pracownicze [nota 17]

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy [ZUZP] i odpowiednimi przepisami prawa spółki Grupy wypłacają świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

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

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

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

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

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

Programy udziału w zyskach i programy premii

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

Płatności w formie akcji

Wartość godziwą przyznaną 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 przyznaną instrumentów kapitałowych]. Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznaną opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione.

2.19. Rezerwy (nota 18)

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 Grupa ma prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego oraz rekultywacją 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 "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów".

2.20. Ujmowanie przychodów (nota 19)

Kontrakty z klientami są analizowane i ujmowane przez Grupę zgodnie z modelem wskazanym w MSSF 15 "Przychody z umów z klientami". 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.

Grupa 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, Grupa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w określonym momencie. W celu określenia momentu, w którym klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczonego składnikiem aktywów, a Grupa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia, Grupa uwzględnia wymogi dotyczące kontroli. Ponadto Grupa uwzględnia okoliczności wskazujące na to, że miało miejsce przeniesienie kontroli, między innymi gdy:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Grupa 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 Grupę 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, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

2.21. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uzależnione jest od przeznaczenia otrzymanego dofinansowania:

- Dotacje otrzymane i przeznaczone na nabycie lub wytworzenie aktywów trwałych wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji "Zobowiązania" i "Dotacje".
- W skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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.

2.22. Wypłata dywidendy [nota 27]

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

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2020 wyniosły 46.524 tys. złotych (w 2019: 48.587 tys. złotych), co stanowi odpowiednio 2,6% w roku 2020 oraz 2,3% w roku 2019 całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

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

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

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

Podział na pola wydobywcze

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

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 roku	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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 OGÓŁEM	BUDYNKI I BUDOWLE W TYM WYROBISKA	URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	OGÓŁEM
Stan na 1 stycznia 2020 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.507	3.405.599	2.296.594	2.501.385	107.201	28.669	218.364	6.272.725
Umorzenie	-	[1.397.613]	[967.366]	[1.508.448]	[63.230]	[20.985]	-	[2.990.276]
Wartość księgowa netto	11.507	2.007.986	1.329.228	992.937	43.971	7.684	218.364	3.282.449
Na dzień 31 grudnia 2020 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	11.507	2.007.986	1.329.228	992.937	43.971	7.684	218.364	3.282.449
Zwiększenia	-	31.123	-	-	-	2.142	611.356	644.621
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	12	288.753	279.922	268.811	5.440	1.140	[564.156]	-
Zmniejszenia	[111]	[30.589]	[30.580]	[308]	[89]	[8]	[33]	[31.138]
Amortyzacja	-	[196.375]	[169.593]	[152.933]	[5.390]	[3.429]	-	[358.127]
Odpis aktualizujący	-	[211]	-	[528]	-	-	[5.501]	[6.240]
Wartość księgowa netto	11.408	2.100.687	1.408.977	1.107.979	43.932	7.529	260.030	3.531.565
Stan na 31 grudnia 2020 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.408	3.560.462	2.411.645	2.754.872	108.746	30.275	260.030	6.725.793
Umorzenie	-	[1.459.775]	[1.002.668]	[1.646.893]	[64.814]	[22.746]	-	[3.194.228]
Wartość księgowa netto	11.408	2.100.687	1.408.977	1.107.979	43.932	7.529	260.030	3.531.565
Stan na 1 stycznia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.163	3.249.970	2.204.601	2.397.964	94.164	27.535	383.826	6.164.622
Umorzenie	-	[1.454.024]	[1.053.513]	[1.358.075]	[62.568]	[19.662]	-	[2.894.329]
Wartość księgowa netto	11.163	1.795.946	1.151.088	1.039.889	31.596	7.873	383.826	3.270.293
Na dzień 31 grudnia 2019 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	11.163	1.795.946	1.151.088	1.039.889	31.596	7.873	383.826	3.270.293
Zwiększenia	-	44.046	-	110	-	1.592	404.866	450.614
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	390	430.478	410.125	120.165	18.206	1.259	[570.498]	-
Zmniejszenia	[46]	[48.085]	[48.042]	[3.721]	[171]	[3]	[79]	[52.105]
Amortyzacja	-	[214.399]	[183.943]	[163.506]	[5.660]	[3.037]	-	[386.602]
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-	249	249
Wartość księgowa netto	11.507	2.007.986	1.329.228	992.937	43.971	7.684	218.364	3.282.449
Stan na 31 grudnia 2019 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.507	3.405.599	2.296.594	2.501.385	107.201	28.669	218.364	6.272.725
Umorzenie	-	[1.397.613]	[967.366]	[1.508.448]	[63.230]	[20.985]	-	[2.990.276]
Wartość księgowa netto	11.507	2.007.986	1.329.228	992.937	43.971	7.684	218.364	3.282.449

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[348.386]	[376.666]
Koszty sprzedaży	[322]	[503]
Koszty administracyjne	[9.419]	[9.433]
Na dzień 31 grudnia	[358.127]	[386.602]

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	1.600.999	[531.162]	1.069.837	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	2.411.645	[1.002.668]	1.408.977	42%

Na dzień 31 grudnia 2019 roku:

	ILOŚĆ [SZT.]	DŁUGOŚĆ [M]	WARTOŚĆ POCZĄTKO WA	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	1.492.038	[492.845]	999.193	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	12.773	2.296.594	[967.366]	1.329.228	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	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Wyroby (chodniki)	172.540	166.128
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdanie	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	14.595	15.298
Na dzień 31 grudnia	260.030	218.364

4.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Zarząd Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok Zarząd Jednostki Dominującej, na podstawie analizy aktualnej sytuacji

ekonomiczno-rynkowej, zauważa, że obecna wartość kapitalizacji rynkowej Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 Grupy były testowane na utratę wartości na koniec 2019 roku, oraz na koniec czerwca 2020 roku, Grupa 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 Jednostkę Dominującą 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 Jednostki Dominującej zostały uznane za jeden CGU;
- okres prognozy od 2021 do 2051 roku – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Jednostkę Dominującą 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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	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 Jednostki Dominującej ma efekt skali i optymalne wykorzystanie zasobów, Jednostka Dominująca 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 operatywnych, 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, Grupa 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	8.018	15.599
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	13.519	21.839
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4.394	-	3.187	8.267	15.848
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	8.018	15.599

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

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	OPŁATY, LICENCJE	INFORMACJA GEOLOGICZNA	POZOSTAŁE	OGÓŁEM
Stan na 1 stycznia 2020 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.296	20.496	54.343	10.550	93.685
Umorzenie	[4.838]	[4.263]	[13.567]	[7.341]	[30.009]
Wartość księgowa netto	3.458	16.233	40.776	3.209	63.676
Na dzień 31 grudnia 2020 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	3.458	16.233	40.776	3.209	63.676
Zwiększenia	167	797	-	1.694	2.658
Zmniejszenia	-	-	-	[3.901]	[3.901]
Amortyzacja	[631]	[1.030]	[1.360]	[237]	[3.258]
Wartość księgowa netto	2.994	16.000	39.416	765	59.175
Stan na 31 grudnia 2020 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.464	21.285	54.343	8.557	92.649
Umorzenie	[5.470]	[5.285]	[14.927]	[7.792]	[33.474]
Wartość księgowa netto	2.994	16.000	39.416	765	59.175
Stan na 1 stycznia 2019 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.890	18.380	54.343	3.855	85.468
Umorzenie	[5.829]	[4.442]	[12.658]	[3.695]	[26.624]
Wartość księgowa netto	3.061	13.938	41.685	160	58.844
Na dzień 31 grudnia 2019 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	3.061	13.938	41.685	160	58.844
Zwiększenia	1.070	3.468	-	6.696	11.234
Zmniejszenia	[70]	[319]	-	[3.481]	[3.870]
Amortyzacja	[603]	[854]	[909]	[166]	[2.532]
Wartość księgowa netto	3.458	16.233	40.776	3.209	63.676
Stan na 31 grudnia 2019 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	8.296	20.496	54.343	10.550	93.685
Umorzenie	[4.838]	[4.263]	[13.567]	[7.341]	[30.009]
Wartość księgowa netto	3.458	16.233	40.776	3.209	63.676

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

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	[3.169]	[2.467]
Koszty sprzedaży	[3]	[3]
Koszty administracyjne	[86]	[62]
Na dzień 31 grudnia	[3.258]	[2.532]

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne tworzone są w sytuacji gdy istnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, iż Grupa 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 notce 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	17.596	3.812	21.408
Umorzenie	[496]	[2.818]	[3.314]
Wartość księgowa netto	17.100	994	18.094
Na dzień 31 grudnia 2020 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	17.100	994	18.094
Zwiększenia	-	10.356	10.356
Zmniejszenia	-	[34]	[34]
Amortyzacja	[496]	[2.632]	[3.128]
Wartość księgowa netto	16.604	8.684	25.288
Stan na 31 grudnia 2020 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	17.596	14.112	31.708
Umorzenie	[992]	[5.428]	[6.420]
Wartość księgowa netto	16.604	8.684	25.288
Stan na 1 stycznia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	17.596	3.815	21.411
Wartość księgowa netto	17.596	3.815	21.411
Na dzień 31 grudnia 2019 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	17.596	3.815	21.411
Zwiększenia	-	83	83
Zmniejszenia	-	[86]	[86]
Amortyzacja	[496]	[2.818]	[3.314]
Wartość księgowa netto	17.100	994	18.094
Stan na 31 grudnia 2019 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	17.596	3.812	21.408
Umorzenie	[496]	[2.818]	[3.314]
Wartość księgowa netto	17.100	994	18.094

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów	3.128	3.314
Koszty finansowe	544	554
Razem	3.672	3.868

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Stan na 1 stycznia	18.547	21.411
Zwiększenia	10.356	83
Zmniejszenia	[34]	[86]
Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego	[2.950]	[2.861]
Razem	25.919	18.547

Strukturę wiekową zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia poniższa tabela:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Poniżej 1 roku	3.005	1.081
Od 1 roku do 2 lat	3.089	106
Od 2 do 5 lat	2.812	257
Powyżej 5 lat	17.013	17.103
Razem	25.919	18.547

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	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Poniżej 1 roku	252	272
Od 1 roku do 2 lat	184	166
Od 2 do 5 lat	92	250
Minimalne przyszłe płatności	528	688

Grupa jest także 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 technologicznego. 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. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Stan na 1 stycznia	3.140	3.312
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	77	-
Amortyzacja	[173]	[172]
Razem	3.044	3.140

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą należącego do spółki zależnej "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o. o. ośrodka wypoczynkowego Kalnica zlokalizowanego w Bieszczadach.

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	126	114
Koszty operacyjne związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	[268]	[256]

Oszacowana na dzień bilansowy wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest wyższa od wartości księgowej netto i wynosi ok. 4.331 tys. złotych. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Grupy została obliczona przez niezależnego rzeczoznawcę poprzez porównanie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości.

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Należności handlowe	228.031	213.313
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	[5.186]	[6.286]
Należności handlowe netto	222.845	207.027
Rozliczenia międzyokresowe	35.713	31.063
Pozostałe należności	9.702	861
Część krótkoterminowa	268.260	238.951
Rozliczenia międzyokresowe	738	6.078
Pozostałe należności	455	455
Część długoterminowa	1.193	6.533
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	269.453	245.484

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

Wszystkie należności Grupy wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Na dzień 1 stycznia	6.286	5.545
Utworzenie odpisu	962	1.570
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	[128]	[119]
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	[1.934]	[710]
Razem	5.186	6.286

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Do 1 miesiąca	1	212
Powyżej 12 miesięcy	5.185	6.074
Razem	5.186	6.286

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

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Do 1 miesiąca	489	2.700
Od 1 do 3 miesięcy	56	45
Od 3 do 6 miesięcy	212	91
Od 6 do 12 miesięcy	71	39
Powyżej 12 miesięcy	138	80
Razem	966	2.955

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

9. ZAPASY

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Materiały	66.106	72.841
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości materiałów	[138]	-
Wyroby gotowe	25.156	31.407
Razem	91.124	104.248

Koszt zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów", której łączna wartość w 2020 roku wyniosła 1.573.417 tys. złotych [2019: 1.646.184 tys. złotych].

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Na dzień 1 stycznia	-	-
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów	138	-
Razem	138	-

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

Na zapasach będących w posiadaniu Grupy nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Środki pieniężne w banku	190.385	33.854
Depozyty bankowe	192.816	482.884
Razem	383.201	516.738
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa*</i>	<i>141.591</i>	<i>133.998</i>
<i>Krótkoterminowa</i>	<i>241.610</i>	<i>382.740</i>
	<i>383.201</i>	<i>516.738</i>

**środki o ograniczonej możliwości dysponowania*

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2020 roku 161.898 tys. złotych [na 31 grudnia 2019 roku: 147.614 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 Grupę 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 Jednostkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Zgodnie ze statutem Jednostka Dominująca może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących. Pozostałe kapitały 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 w Jednostce Dominującej dotyczą Programu Opcji Menedżerskich przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z dnia 30 września 2013 roku na lata 2013-2017. W trzecim kwartale 2018 roku pomiędzy Jednostką Dominującą 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 Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące dotyczą wyłącznie spółki zależnej "Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o. i należą do Gminy Łęczna 11,29% oraz Gminy Puchaczów 0,01% - łącznie 11,30%. W 2020 roku całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące wyniósł 83 tys. złotych przy czym na kwotę tę składały się: zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące w kwocie 86 tys. złotych oraz pozostałe całkowite dochody dotyczące start aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 3 tys. złotych.

Zyski zatrzymane

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

Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Jednostka Dominująca i jednostki zależne, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznacza 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 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	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Zobowiązania handlowe	117.798	117.017
Pozostałe zobowiązania, w tym:	153.732	165.253
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1.162	1.082
- Zobowiązania z tytułu wadium	7.561	7.254
- Zobowiązania inwestycyjne	69.625	60.553
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	52.948	54.382
- Zobowiązania inne	22.436	41.982
Zobowiązania finansowe razem	271.530	282.270
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	70.026	69.163
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	341.556	351.433
W tym część:		
- Długoterminowa	33.093	39.879
- Krótkoterminowa	308.463	311.554
Razem	341.556	351.433

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

14. DOTACJE

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

W 2020 roku Jednostka Dominująca 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 Jednostkę Dominującą kosztów realizacji przedmiotowego projektu. Pozostała część dotacji dotyczy projektu badawczo-rozwojowego SUMAD pt. "Zrównoważone wykorzystanie łańcuchów 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 2.21.

15. KREDYTY I POŻYCZKI

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Długoterminowe:	7.858	10.894
Pożyczki celowe	7.858	10.894
- WFOŚ w Lublinie	7.858	10.894
Krótkoterminowe:	3.150	3.182
Pożyczki celowe	3.150	3.182
- WFOŚ w Lublinie	3.150	3.182
Razem	11.008	14.076

W 2014 roku spółka zależna "Łęczyńska Energetyka" otrzymała z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska w Lublinie pożyczkę celową przeznaczoną na finansowanie inwestycji "Budowa stacji uzdatniania wody w Bogdance wraz z połączeniami technologicznymi". Spłata pożyczki następuje począwszy od listopada 2015 roku w równych ratach miesięcznych. Termin płatności ostatniej raty przypada na dzień 31 marca 2024 roku. Oprocentowanie pożyczki odpowiada wysokości 0,7 stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej [jednak nie mniej niż 4 % w skali roku]. Zabezpieczenie otrzymanej pożyczki stanowi weksel własny in blanco na sumę wekslową 34.554 tys. złotych a także cesja wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży ciepła zawartej z Jednostką Dominującą. W 2020 roku spółka "Łęczyńska Energetyka", w ramach opisywanej pożyczki dokonała spłaty kapitału na kwotę 3.036 tys. złotych.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca była stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150 mln złotych. Umowa kredytu została zawarta w dniu 12 maja 2020 roku z Bankiem Gospodarki Krajowej, i obowiązuje do dnia 12 maja 2021 roku. W trakcie 2020 roku limit kredytowy nie był wykorzystywany.

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

Ruchy na saldzie zobowiązań z tytułu pożyczek oraz stan na 31 grudnia 2020 i 2019 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	WFOŚ W LUBLINIE	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2020 roku	14.076	14.076
Splata rat kapitałowych	[3.036]	[3.036]
Odsetki naliczone	499	499
Odsetki zapłacone	[531]	[531]
Stan na 31 grudnia 2020 roku	11.008	11.008
Stan na 1 stycznia 2019 roku	17.142	17.142
Splata rat kapitałowych	[3.036]	[3.036]
Odsetki naliczone	621	621
Odsetki zapłacone	[651]	[651]
Stan na 31 grudnia 2019 roku	14.076	14.076

16. INSTRUMENTY FINANSOWE

16.1. Instrumenty finansowe według kategorii

	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	OGÓŁEM
<i>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	222.845	222.845
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	383.201	383.201
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	606.046	606.046

	ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	OGÓŁEM
<i>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Kredyty i pożyczki	11.008	11.008
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	188.752	188.752
Zobowiązania z tytułu leasingu	25.919	25.919
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	225.679	225.679
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki	1.075	1.075
Ogółem	1.075	1.075

	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	OGÓŁEM
<i>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	207.027	207.027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	516.738	516.738
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	723.765	723.765

	ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	OGÓŁEM
<i>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Kredyty i pożyczki	14.076	14.076
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	178.014	178.014
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.547	18.547
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	210.637	210.637
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki	1.206	1.206
Ogółem	1.206	1.206

16.2. 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 Grupa nie posiadała żadnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

16.3. Czynniki ryzyka finansowego

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

16.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

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 jest przede wszystkim z pożyczkami lecz może być związane również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi i kredytami o zmiennym oprocentowaniu. Mogą one bowiem narażać Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych.

Grupa zarówno w 2020 jak i 2019 roku korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek i wyrażone było ono w polskich złotych. Grupa jest także stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150 mln złotych, jednakże w trakcie 2020 roku limit kredytowy nie był wykorzystywany.

Łączne zadłużenie Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 11 mln złotych (na 31 grudnia 2019 roku 14 mln złotych) i dotyczy wyłącznie pożyczek. Według przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku brutto o kwotę nie większą niż 110 tys. złotych (na 31 grudnia 2019 roku odpowiednio: 141 tys. złotych) oraz wzrost lub spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 89 tys. złotych (na 31 grudnia 2019 odpowiednio: 114 tys. złotych).

Na podstawie danych za 2020 i 2019 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Grupy oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2020 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 241.610 tys. złotych (31 grudnia 2019 roku 382.740 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	[2.416]	[1.208]	1.208	2.416

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	[3.827]	[1.914]	1.914	3.827

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalni narażonych na ryzyko zmiany 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

16.3.2. Ryzyko walutowe

Grupa zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych i w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Grupa 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 Grupę w latach ubiegłych w związku z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn, aczkolwiek Grupa 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 w związku z zabezpieczeniem sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiadała aktywa finansowe narażone na ryzyko walutowe w wysokości 329 tys. złotych (na koniec 2019 roku: 115 tys. złotych). Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2020 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 skonsolidowany wynik finansowy przed opodatkowaniem.

16.3.3. 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 Grupy. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności (mających co najmniej rating inwestycyjny). Grupa stosuje ponadto politykę ograniczającą zbyt duże zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. W odniesieniu do klientów Grupa realizuje sprzedaż głównie do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach 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	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Środki pieniężne i depozyty bankowe	383.201	516.738
Krótkoterminowe należności handlowe	222.845	207.027
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	606.046	723.765
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]	93%	66%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	2%	27%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	2%	2%
Środki pieniężne zdeponowane w banku Bank Ochrony Środowiska S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	2%	-
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	poniżej 1%	3%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. [jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych]	poniżej 1%	2%

Sytuacja płatnicza głównych odbiorców Grupy oceniana jest jako dobra, stąd ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie. Grupa współpracuje z tymi odbiorcami od dłuższego czasu, nie występują problemy

z otrzymywaniem płatności. 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 Grupy posiadają następujące ratingi [dane aktualne na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 PKO BP – ocena długoterminowa Moody's: A2 [z perspektywą stabilną]
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch: A- [z perspektywą stabilną]
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- [z perspektywą stabilną]
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BB- [z perspektywą negatywną].

16.3.4. Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanых instrumentów kredytowych. Zarząd Grupy monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy [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 Grupa była stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150 mln złotych [zawartej z BGK w dniu 12 maja 2020 roku]. Na dzień bilansowy limit nie był wykorzystywany.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne 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	OD ROKU DO 2 LAT	OD 2 DO 5 LAT	PONAD 5 LAT
	JEDNEGO ROKU			
Kredyty i pożyczki	3.530	3.294	4.983	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	156.397	5.106	14.003	25.664
Zobowiązanie z tytułu leasingu	3.685	3.686	4.275	37.271

STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU	PONIŻEJ JEDNEGO ROKU	OD ROKU DO 2 LAT	OD 2 DO 5 LAT	PONAD 5 LAT
Kredyty i pożyczki	3.685	3.416	8.277	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	141.965	5.106	14.441	30.332
Zobowiązanie z tytułu leasingu	1.576	592	1.695	37.837

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

16.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2020 rok dotyczących podstawowej działalności Grupy 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 18,4%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 18,4%.

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	-275,4%	-183,6%	-91,8%	-36,7%	-18,4%	-%	18,4%	36,7%	91,8%	183,6%	275,4%

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

16.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Na koniec 2020 roku i 2019 roku Grupa posiadała pożyczki z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej.

Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Kredyty i pożyczki ogółem	11.008	14.076
Zobowiązania z tytułu leasingu	25.919	18.547
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne inwestycje krótkoterminowe	[383.201]	[516.738]
Zadłużenie netto	[346.274]	[484.115]
Kapitał własny razem	3.299.827	3.228.502
Kapitał zaangażowany	2.953.553	2.744.387

17. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	65.457	60.106
Nagród jubileuszowych	131.066	115.287
Pozostałych świadczeń dla pracowników [niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne]	18.804	16.572
Razem	215.327	191.965

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	6.390	5.728
Nagród jubileuszowych	27.955	27.675
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	12.048	12.518
Razem	46.393	45.921

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	2.244	5.687
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	[223]	301
Razem	2.021	5.988

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Stan na 1 stycznia	191.965	165.156
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	30.107	27.567
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	932
Koszty odsetek	3.425	4.261
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	12.861	13.161
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2.021	5.988
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	48.414	51.909
Wyłączone świadczenia	[25.052]	[25.100]
Stan na 31 grudnia	215.327	191.965
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	178.671	159.225
- część krótkoterminowa	36.656	32.740

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

	ŚWIADCZENIA W OKRESIE ZATRUDNIENIA	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	RAZEM
Stan zobowiązań na 1 stycznia	127.882	64.083	191.965
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	24.426	5.681	30.107
Koszty odsetek	2.241	1.184	3.425
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	12.861	-	12.861
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	2.021	2.021
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	39.528	8.886	48.414

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

	ŚWIADCZENIA W OKRESIE ZATRUDNIENIA	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	RAZEM
Stan zobowiązań na 1 stycznia	110.803	54.353	165.156
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	22.913	4.654	27.567
Koszty przeszłego zatrudnienia	864	68	932
Koszty odsetek	2.828	1.433	4.261
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	13.161	-	13.161
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	5.988	5.988
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	39.766	12.143	51.909

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38.812	37.481
Koszty sprzedaży	241	217
Koszty administracyjne	3.915	3.962
Koszty finansowe	3.425	4.261
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	46.393	45.921
Straty aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2.021	5.988
Ogółem ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48.414	51.909

Najważniejsze założenia aktuarialne zastosowane do wyceny:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Stopa dyskonta	1,50%	2,15%
Współczynnik mobilności pracowniczey	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 2029 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	STAN NA 31 GRUDNIA 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	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Świadczenia emerytalne i rentowe	13,53	13,75
Nagrody jubileuszowe	10,80	11,00
Odprawy pośmiertne	8,64	8,61

18. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	REZERWA NA LIKWIDACJĘ Z.G. I REKULTYWACJĘ GRUNTÓW	SZKODY GÓRNICZE	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	-	203	196.327
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	171.635	-	-	-	-	-	171.635
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.149	12.034	10.306	-	203	24.692
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	34.986	-	-	-	-	-	34.986
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2.145	1.871	129	-	-	367	4.512
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[1.441]	[450]	[10.306]	-	[203]	[12.400]
- 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	-	-	367	219.770
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	212.456	-	-	-	-	-	212.456
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.579	4.368	-	-	367	7.314
Stan na 1 stycznia 2019 roku	124.207	3.184	11.677	41.431	22.658	206	203.363
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.207	-	-	-	-	-	124.207
<i>Krótkoterminowe</i>	-	3.184	11.677	41.431	22.658	206	79.156
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	46.781	-	-	-	-	-	46.781
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	271	3.713	-	167	4.151
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	[753]	[151]	[36.858]	-	[170]	[37.932]
- 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	-	203	196.327
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	171.635	-	-	-	-	-	171.635
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.149	12.034	10.306	-	203	24.692

Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 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 czym zwiększenie wynikające z utworzenia dodatkowej rezerwy w kwocie 2.145 tys. złotych oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 3.690 tys. złotych zostały ujęte w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji "Rzeczowe aktywa trwałe".

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód powstałych w wyniku działalności górniczej Grupa 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 Grupie przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, popartym stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Z uwagi na przedawnienie roszczeń, rezerwa w kwocie 7.245 tys. złotych związana z potencjalnym roszczeniem PEMUG względem Jednostki Dominującej, została w całości rozwiązana z końcem 2020 roku.

Podatek od nieruchomości

Na koniec poprzednich lat Grupa konsekwentnie w rezerwach na pozostałe zobowiązania i obciążenia wykazywała rezerwę na podatek od nieruchomości. Istota sporu pomiędzy Jednostką Dominującą a jednostkami samorządu terytorialnego była przez Grupę szeroko opisywana w skonsolidowanych 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

Jednostkę Dominującą uregulowane. Wobec czego nie jest dłużej konieczne tworzenie rezerwy z tego tytułu.

19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Sprzedaż węgla	1.775.588	2.109.274
Pozostała działalność	34.249	31.111
Sprzedaż towarów i materiałów	12.275	17.476
Razem przychody ze sprzedaży	1.822.112	2.157.861

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

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Grupy; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Grupa organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w 2020 roku wyniosła 12.275 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 Jednostki Dominującej (świadczących dla niej usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łazni. Łączna wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łazni w 2020 roku wyniosła 7.442 tys. złotych.

20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Amortyzacja	364.686	392.620
Zużycie materiałów i energii	485.991	497.890
Usługi obce	405.737	473.259
Świadczenia na rzecz pracowników	706.437	698.918
Koszty reprezentacji i reklamy	7.868	8.011
Podatki i opłaty	55.281	50.523
Pozostałe koszty rodzajowe	2.535	22.538
Razem koszty rodzajowe	2.028.535	2.143.759
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	[281.270]	[308.218]
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	13.746	52.742
Całkowite koszty produkcji	1.707.044	1.797.404
Zmiana stanu produktów	6.436	[15.192]
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11.913	17.234
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	1.725.393	1.799.446
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.573.417	1.646.184
- Koszty sprzedaży	31.669	37.423
- Koszty administracyjne	120.307	115.839

21. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Otrzymane odszkodowania	1.334	3.199
Rozwiązanie rezerwy na potencjalne roszczenia PEMUG	4.206	-
Pozostałe,	2.197	2.068
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania	216	215
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	231	204
- Zwrot akcyzy	1.411	738
- Inne przychody	339	911
Razem pozostałe przychody	7.737	5.267

22. POZOSTAŁE KOSZTY

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Darowizny	[1.135]	[840]
Opłaty egzekucyjne i kary	[435]	[139]
Odszkodowania	[197]	[113]
Pozostałe	[127]	[120]
Razem pozostałe koszty	[1.894]	[1.212]

23. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Zysk na sprzedaży środków trwałych	[82]	935
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	[839]	[968]
Razem pozostałe zyski/(straty) netto	[7.321]	12.752

24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	1.508	3.073
Inne przychody, w tym:	6.029	11.660
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni</i>	967	1.858
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki od potencjalnych roszczeń PEMUG</i>	3.139	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej</i>	-	6.260
- <i>Wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków z tytułu podatku od nieruchomości</i>	1.693	3.320
- <i>Pozostałe</i>	230	222
Razem przychody finansowe	7.537	14.733
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i pożyczek	[500]	[622]
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	[3.425]	[4.261]
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni i rekultywację	[3.690]	[4.000]
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	[443]	[1.004]
Koszty odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych	[544]	[554]
Inne koszty	[986]	[938]
Razem koszty finansowe	[9.588]	[11.379]

25. PODATEK DOCHODOWY

25.1. Obciążenie podatkowe

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Podatek bieżący	10.333	43.958
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	9.895	25.872
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe	[384]	[1.138]
całkowite dochody:		
- z tytułu strat aktuarialnych ujętych w		
sprawozdaniu z całkowitych dochodów	[384]	[1.138]
Razem	19.844	68.692

25.2. Udogodnienia efektywnej stopy podatkowej

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Zysk przed opodatkowaniem	93.190	378.576
Podatek wyliczony według stawki 19%	17.706	71.929
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	18	2.247
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	[468]	[5.903]
- należne przychody dotyczące podatku od		
nieruchomości (rozliczenie per saldo)	[311]	[2.065]
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki	-	[3.789]
na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej		
- pozostałe	[157]	[49]
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	2.972	1.557
- wpłata na PFRON	1.508	1.394
- darowizny	215	163
- pozostałe odsetki	228	-
- dofinansowanie	329	-
- pozostałe	692	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	20.228	69.830
Efektywna stopa podatkowa	22%	18%

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

25.3. Odroczony podatek dochodowy

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

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	35.829	39.892
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	12.651	11.275
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48.480	51.167
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	289.343	268.388
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5.235	19.366
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	294.578	287.754
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego [netto]	2.089	1.890
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego [netto]	248.187	238.477

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 I INNE ŚWIADCZENIA	REZERWA NA PODATEK OD NIERUCHOMOŚCI	POZOSTAŁE REZERWY BILANSOWE	REZERWA NA SZKODY GÓRNICZE	POZOSTAŁE	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2020 roku	36.486	4.647	1.440	6.306	408	1.880	51.167
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	4.317	220	[1.440]	[5.475]	82	[391]	[2.687]
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	3.933	220	[1.440]	[5.475]	82	[391]	[3.071]
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	384	-	-	-	-	-	384
Stan na 31 grudnia 2020 roku	40.803	4.867	-	831	490	1.489	48.480
Stan na 1 stycznia 2019 roku	31.546	3.654	6.525	11.511	605	1.885	55.726
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	4.940	993	[5.085]	[5.205]	[197]	[5]	[4.559]
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	3.802	993	[5.085]	[5.205]	[197]	[5]	[5.697]
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.138	-	-	-	-	-	1.138
Stan na 31 grudnia 2019 roku	36.486	4.647	1.440	6.306	408	1.880	51.167

W oparciu o sporządzone prognozy dla Grupy, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2020 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w niniejszym skonsolidowanym 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	274.638	3.430	8.690	133	863	287.754
Obciążenie/[uznanie] wyniku finansowego, w tym:	6.150	1.331	[303]	-	[354]	6.824
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	6.150	1.331	[303]	-	[354]	6.824
Stan na 31 grudnia 2020 roku	280.788	4.761	8.387	133	509	294.578
Stan na 1 stycznia 2019 roku	254.621	3.312	8.186	537	923	267.579
Obciążenie/[uznanie] wyniku finansowego, w tym:	20.017	118	504	[404]	[60]	20.175
- ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	20.017	118	504	[404]	[60]	20.175
Stan na 31 grudnia 2019 roku	274.638	3.430	8.690	133	863	287.754

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

25.4. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 10.324 tys. złotych dotyczą przede wszystkim nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2020 występującej w Jednostce Dominującej.

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2019 wykazana w skonsolidowanym 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, a w przypadku pozostałej części w wysokości 2.643 tys. złotych kwota została zwrócona na rachunek Jednostki Dominującej.

26. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘPodstawowy

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	72.876	308.554
Średnia ważona liczba akcji zwykłych [w tys.]	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję [w złotych]	2,14	9,07

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 Jednostka Dominująca nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych.

27. DYWIDENDA NA AKCJĘ

W dniu 30 czerwca 2020 roku odbyło się ZWZA Jednostki Dominującej, 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 Jednostki Dominującej podjęli uchwałę o podziale zysku za 2019 rok, zgodnie z którą zysk netto Jednostki Dominującej w wysokości 306.184 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy.

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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 Jednostki Dominującej oraz liczby akcji zwykłych na dzień dywidendy.

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

28. DODATKOWE INFORMACJE UZGADNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO		ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO	
		31 GRUDNIA	2020 ROKU	31 GRUDNIA	2019 ROKU
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji			[9.345]		[19.318]
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków			9.058		11.857
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych			[10.056]		59.475
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych			[10.343]		52.014
Zwiększenia środków trwałych	4		644.621		450.614
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych			[31.123]		[44.046]
Pozostałe korekty niepieniężne			34		15
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych			[10.056]		62.349
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych			603.476		468.932
Zwiększenia wartości niematerialnych	5		2.658		11.234
Pozostałe korekty niepieniężne			[4]		[150]
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych			-		[2.874]
Nabycie wartości niematerialnych			2.654		8.210

29. POZYCJE WARUNKOWE

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

Podatek od nieruchomości

W związku z rozliczeniem podatku od nieruchomości od wyrobisk, w części uznanej przez Jednostkę Dominującą za prawdopodobną, Grupa nie wykazuje dłuższej rezerwy na podatek od nieruchomości (szczegóły w notce 17). Niemniej jednak potencjalne zobowiązanie warunkowe może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Grupy a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki Dominującej 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 Jednostce Dominującej, od których Grupa nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki Dominującej a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln złotych. Grupa dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Jednostce Dominującej przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Jednostce Dominującej. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg zastrzeżeń. Kolejnym krokiem było przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii, które miało miejsce w dniu 4 lipca 2017 roku – przesłuchanie było poprzedzone sporządzeniem przez biegłego dodatkowej opinii uzupełniającej. Termin kolejnej rozprawy miał miejsce 5 września 2017 roku, na której Sąd podejmował decyzje co do rozpatrzenia dalszych wniosków dowodowych, w tym w zakresie kolejnych opinii biegłych oraz prosił strony o sprecyzowanie tez 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 postanowieniem 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. Postanowieniem z dnia 30 października 2020 roku Sąd uwzględnił wniosek Jednostki Dominującej i nakazał AGH ustosunkować się do tezy dowodowej dla biegłych z AGH poprzez uwzględnienie korzystnych dla Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej z tytułu umowy cenowej

Aktywa warunkowe wynikające z wniesionego przez Jednostkę Dominującą 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 umowę cenową, podział rynku i umowę przetargową przy zakupie produktów chemii górniczej, m.in. klejów poliuretanowych]. Szkada Jednostki Dominującej 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.

30. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 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].

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. [Grupa Azoty], PGE Energia Ciepła S.A., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna 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 Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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 wydobycie 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 Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Zakupy w okresie	110.577	129.228
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.295	10.610

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 Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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. z 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 Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Dywidenda wypłacona dla spółek z GK ENEA	-	16.837
Dywidenda razem	-	16.837

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 roku	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 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 Jednostki Dominującej.

33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 5 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 roku,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej 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.

Grupa Kapitałowa 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 Jednostkę Dominującą 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 Grupy za rok 2020, sporządzonego w formacie XBRL oraz oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej za lata 2019-2020.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdania finansowe [Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych] a także innych 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	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU
Wynagrodzenie audytora	380	305
W tym:		
- Badanie rocznego sprawozdania finansowego	252	252
- Przegląd sprawozdania finansowego	40	40
- weryfikacja sprawozdania o wynagrodzeniach oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XBRL	62	-
- Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)	26	13

34. WPŁYW NIETYPOWEGO ZDARZENIA JAKIM JEST COVID-19 NA WYNIK FINANSOWY GRUPY

Rozwijająca się od początku 2020 roku epidemia koronawirusa SARS-Cov-2, wywołującego chorobę COVID-19, dopiero na początku marca 2020 roku 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 Grupy 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 Grupy podjęto szereg działań dostosowujących i optymalizujących. Jednym z takich działań było złożenie przez Jednostkę Dominującą 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca złożyła wniosek uzupełniający o dofinansowanie z FGŚP na rzecz ochrony miejsc pracy. Informację o zaakceptowaniu wniosku Jednostka Dominująca 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 Grupę.

Należy także zwrócić uwagę na fakt, iż w dniu 29 września Jednostka Dominująca 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-górnictwa, 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 Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanym 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 Jednostkę Dominującą 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.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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



36. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu Jednostki Dominującej

Artur Wasilewski

Zastępca Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej
ds. Ekonomiczno-Finansowych

Dariusz Dumkiewicz

Zastępca Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej
ds. Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej
ds. Pracowniczych i Społecznych

Urszula Piątek

Główny Księgowy Jednostki Dominującej