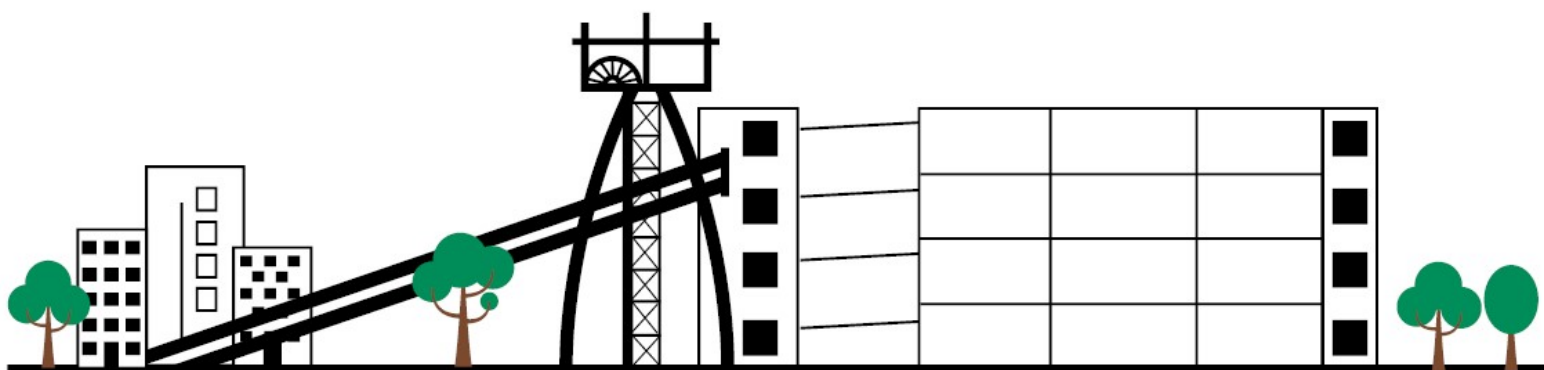


# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA  
DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

BOGDANKA, MARZEC 2022

## **SPIS TREŚCI**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
ZYSK NA AKCJĘ	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. Informacje o spółce	9
1.2. Założenie kontynuacji działalności	10
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
2.1. Podstawa sporządzenia	10
2.1.1. Nowe zasady rachunkowości	11
2.1.2. Zgodność z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania („ESEF”)	11
2.1.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
2.1.4. Nowe standardy i interpretacje	17
2.2. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	21
2.3. Rzeczowe aktywa trwałe (nota 5)	22
2.4. Wartości niematerialne (nota 6)	24
2.5. Leasing (nota 7)	25
2.6. Inwestycje długoterminowe (nota 8)	25
2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 5.3)	26
2.8. Aktywa finansowe (nota 16)	26
2.9. Zapasy (nota 10)	27
2.10. Należności handlowe (nota 9)	28
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 11)	29
2.12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	29
2.13. Kapitał podstawowy (nota 12)	29
2.14. Zobowiązania finansowe (nota 14 i 16)	30
2.15. Pochodne instrumenty finansowe (nota 16)	31
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 25)	31
2.17. Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 17)	32
2.18. Rezerwy (nota 18)	33
2.19. Ujmowanie przychodów (nota 19)	34
2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 15)	36
2.21. Wypłata dywidendy (nota 27)	37
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	37
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI	38
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
5.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska	40
5.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie	41
5.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	41
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
7. LEASING	47
7.1. Prawo do korzystania ze składnika aktywów	47

7.2. Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu	49
8. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	49
9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	50
10. ZAPASY	51
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	52
12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	52
13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	53
14. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	54
15. DOTACJE	55
16. INSTRUMENTY FINANSOWE	55
16.1. Instrumenty finansowe według kategorii	55
16.2. Hierarchia instrumentów finansowych	56
16.3. Czynniki ryzyka finansowego	57
16.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych	57
16.3.2. Ryzyko walutowe	59
16.3.3. Ryzyko kredytowe	59
16.3.4. Ryzyko utraty płynności	61
16.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla	62
16.4. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	62
17. REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	63
18. REZERWA NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	67
19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	68
20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	69
21. POZOSTAŁE PRZYCHODY	70
22. POZOSTAŁE KOSZTY	70
23. POZOSTAŁE STRATY – NETTO	70
24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	71
25. PODATEK DOCHODOWY	71
25.1. Obciążenie podatkowe	71
25.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	72
25.3. Odroczony podatek dochodowy	73
25.4. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	75
26. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	75
27. DYWIDENDA NA AKCJĘ	76
28. DODATKOWE INFORMACJE UZGADNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	77
29. POZYCJE WARUNKOWE	77
30. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	79
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANymi	79
32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	82
33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU	82
34. WPŁYW NIETYPOWEGO ZDARZENIA JAKIM JEST COVID-19 NA WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI	83
35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	84
36. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIE FINANSOWEGO	86
37. PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO	86

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	NOTA	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3.362.134	3.447.547
Wartości niematerialne	6	55.674	58.358
Inwestycje długoterminowe	8	75.601	75.601
Prawo do korzystania ze składnika aktywów	7.1	20.292	23.025
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	123	200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	147.671	141.591
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>3.661.495</b>	<b>3.746.322</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	10	95.421	88.557
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	323.568	266.922
Nadpłacony podatek dochodowy		-	9.606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	580.560	216.782
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>999.549</b>	<b>581.867</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>4.661.044</b>	<b>4.328.189</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Akcje zwykłe	12	301.158	301.158
Kapitał zapasowy		702.549	702.549
Pozostałe kapitały rezerwowe		1.988.063	1.918.013
Zyski zatrzymane		580.844	353.647
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>3.572.614</b>	<b>3.275.367</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.3	227.229	248.152
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	165.447	175.227
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	130.402	212.456
Dotacje	15	11.282	11.871
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	18.377	20.636
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	28.838	32.354
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>		<b>581.575</b>	<b>700.696</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	39.240	34.353
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	25.085	7.066
Dotacje	15	493	469
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	3.048	2.974
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	422.181	305.935
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		9.704	1.329
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2.864	-
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	16	4.240	-
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>506.855</b>	<b>352.126</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>1.088.430</b>	<b>1.052.822</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>4.661.044</b>	<b>4.328.189</b>

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	19	2.366.062	1.818.543
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(1.825.300)	(1.574.215)
<b>Zysk brutto</b>		<b>540.762</b>	<b>244.328</b>
Koszty sprzedaży	20	(40.040)	(31.886)
Koszty administracyjne	20	(134.814)	(120.876)
Pozostałe przychody	21	4.739	7.296
Pozostałe koszty	22	(1.015)	(1.905)
Pozostałe straty - netto	23	(5.716)	(7.273)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>363.916</b>	<b>89.684</b>
Przychody finansowe	24	5.176	8.342
Koszty finansowe	24	(7.844)	(8.928)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>361.248</b>	<b>89.098</b>
Podatek dochodowy	25.2	(69.653)	(19.048)
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>		<b>291.595</b>	<b>70.050</b>
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>		<b>291.595</b>	<b>70.050</b>

## ZYSK NA AKCJĘ

ZYSK NA AKCJĘ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI W CIĄGU ROKU (WYRAŻONY W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ)	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
- podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		8,57	2,06
- podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
<b>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</b>	26	<b>8,57</b>	<b>2,06</b>
- rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		8,57	2,06
- rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</b>	26	<b>8,57</b>	<b>2,06</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>		<b>291.595</b>	<b>70.050</b>
Pozostałe całkowite dochody/(straty) za okres obrotowy: Pozycje, które nigdy nie będą podlegały reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Zyski/(Straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	17	6.978	(1.917)
Inne całkowite dochody/(straty), które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		6.978	(1.917)
Inne całkowite dochody/(straty), które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem		-	-
Inne całkowite dochody/(straty), przed opodatkowaniem		6.978	(1.917)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	25.1	(1.326)	364
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy		5.652	(1.553)
<b>Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem</b>		<b>297.247</b>	<b>68.497</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	NOTA	AKCJE ZWYKŁE	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>1.918.013</b>	<b>353.647</b>	<b>3.275.367</b>
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	297.247	<b>297.247</b>
- zysk netto		-	-	-	291.595	<b>291.595</b>
- pozostałe całkowite dochody		-	-	-	5.652	<b>5.652</b>
Przeniesienie wyniku roku ubiegłego	27	-	-	70.050	(70.050)	-
Zmiana kapitału w okresie		-	-	70.050	227.197	<b>297.247</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>1.988.063</b>	<b>580.844</b>	<b>3.572.614</b>

	NOTA	AKCJE ZWYKŁE	KAPITAŁ ZAPASOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>1.611.829</b>	<b>591.334</b>	<b>3.206.870</b>
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	68.497	<b>68.497</b>
- zysk netto		-	-	-	70.050	<b>70.050</b>
- pozostałe całkowite straty		-	-	-	(1.553)	<b>(1.553)</b>
Przeniesienie wyniku roku ubiegłego		-	-	306.184	(306.184)	-
Zmiana kapitału w okresie		-	-	306.184	(237.687)	<b>68.497</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>1.918.013</b>	<b>353.647</b>	<b>3.275.367</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto		291.595	70.050
<i>Korekty:</i>			
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku		69.653	19.048
Amortyzacja		416.753	353.989
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		36.303	30.793
Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	5.3	652	6.240
Przychody z tytułu odsetek		(177)	(2.482)
Dywidendy otrzymane		(4.509)	(945)
Koszty z tytułu odsetek		666	471
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	16	4.240	-
Pozostałe przepływy		117	128
<i>Zmiany kapitału obrotowego:</i>			
Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych		2.085	20.433
Zmiana stanu rezerw		20.716	(7.899)
Zmiana stanu zapasów		(6.864)	13.642
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(56.569)	(23.729)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	28	59.246	(12.523)
Korekty razem		542.312	397.166
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		833.907	467.216
Podatek dochodowy zapłacony i otrzymany		(90.165)	(11.328)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>743.742</b>	<b>455.888</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	28	(374.817)	(597.643)
Nabycie wartości niematerialnych	28	(304)	(937)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		96	136
Odsetki otrzymane		177	2.482
Dywidendy otrzymane	24	4.509	945
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe		(68.155)	-
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych		68.155	-
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalni		(6.080)	(7.592)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(376.419)</b>	<b>(602.609)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	7.1	(3.545)	(3.396)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(3.545)</b>	<b>(3.396)</b>
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów walut		363.778	(150.117)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		363.778	(150.117)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		216.782	366.899
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>		<b>580.560</b>	<b>216.782</b>



## **1. INFORMACJE OGÓLNE**

### **1.1. Informacje o spółce**

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

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.ri.lw.com.pl](http://www.ri.lw.com.pl) w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

#### **Spółka w strukturze Grupy Kapitałowej ENEA**

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Spółki, w którym oświadczyła, że zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Spółki, w wyniku czego Spółka stała się członkiem Grupy Kapitałowej ENEA, w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

#### **Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa**

## 1.2. Założenie kontynuacji działalności

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

Ponadto, w związku z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19 oraz w związku z tym, że wartość kapitalizacji rynkowej Spółki przez długi czas utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto, przeprowadzono test na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości, jak również nie stwierdzono zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki. Szczegółowy opis testu został przedstawiony w nocie 5.3.

## 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### 2.1. Podstawa sporządzenia

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

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

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSSF 16 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.



## **Wpływ czynników klimatycznych na sprawozdanie finansowe**

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego Spółka przeanalizowała ryzyka (czynniki) związane ze zmianami klimatycznymi. Szersze informacje na ich temat zostały zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2021 rok („Sprawozdanie z działalności”), w tym w szczególności w ramach Oświadczenia na temat informacji niefinansowych GK LW Bogdanka i LW Bogdanka S.A., będącego wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności.

Spółka rozważyła wpływ ryzyk (czynników) klimatycznych na sprawozdanie finansowe i uwzględniła je m.in. w teście na utratę wartości aktywów niefinansowych czy też w wyliczeniach rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia.

### **2.1.1. Nowe zasady rachunkowości**

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

### **2.1.2. Zgodność z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania („ESEF”)**

Zgodnie z przepisami Dyrektywy 2004/109/WE z dnia 15 grudnia 2004 roku w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym („Emitent”) oraz w nawiązaniu do Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku w sprawie regulacyjnych standardów technicznych ESEF, Spółka jako Emitent zobowiązana jest do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF) za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 roku. Obowiązek ten w chwili obecnej dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a pierwsze sprawozdanie, które objęte zostało obowiązkiem sporządzenia zgodnie z wymogami ESEF to roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za 2020 rok.

Na mocy powyższych przepisów, emitenci są zobowiązani sporządzać roczne sprawozdania finansowe w formacie XHTML, a w przypadku gdy roczne sprawozdania finansowe zawierają skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF – co ma miejsce w przypadku LWB – emitenci muszą je znakować (inaczej tagować) przy użyciu języka XBRL, przy czym na chwilę obecną obowiązek tagowania dotyczy podstawowych elementów sprawozdania finansowego, tj.: sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków i strat i całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych. Wobec powyższego sprawozdanie finansowe za 2021 rok Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka, w której Spółka jest Jednostką Dominującą, zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

### 2.1.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

	WARTOŚCI POZYCJI, KTÓREJ DOTYCZY SZACUNEK W TYS. ZŁOTYCH		OPIS POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ I KALKULACJI ISTOTNEGO SZACUNKU
	2021	2020		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.362.134	3.447.547	nota 2.3 oraz 2.7	nota 5
Rezerwa na świadczenia pracownicze	204.687	209.580	nota 2.17	nota 17
Wartości niematerialne	55.674	58.358	nota 2.4 oraz 2.7	nota 6
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	130.402	212.456	nota 2.18	nota 18
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	227.229	248.152	nota 2.16	nota 25.3



#### **Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla**

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

Przy ustalaniu okresu żywotności kopalni bierze się pod uwagę przede wszystkim następujące przesłanki (czynniki):

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

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

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

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

Aktualnie okres żywotności kopalni oszacowany jest na 2051 rok, i nie uległ on zmianie w porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Spółkę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Ewentualny spadek popytu na węgiel Spółki może powodować obniżenie wydobywania poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

Spółka ma na uwadze trwające prace dotyczące restrukturyzacji sektora górnictwa, ogłoszone w Polityce Energetycznej Polski do 2040 roku („PEP 2040”) jak również przewidywane w „Umowie Społecznej dotyczącej transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego”, zakończenie eksploatacji węgla kamiennego w Polsce do 2049 roku. Na chwilę obecną jednak, poza koniecznością wpisania się w ogólne ramy działalności związanej z wydobywaniem węgla kamiennego, zakładając perspektywę zakończenia wydobywania do 2049 roku, Spółka pozostaje poza bezpośrednim wpływem ww. regulacji (w szczególności z uwagi na osiągnięte wyniki finansowe oraz efektywność operacyjną). Jednocześnie Spółka podejmuje działania zmierzające do dywersyfikacji obszarów działalności Spółki oraz poszukuje możliwości rozwoju produktu, polegających na selektywnym wydobywaniu węgla koksowego.



### **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 nocie 17. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 roku

TYTUŁ REZERWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ODCHYLENIA			
		STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO		PLANOWANE WZROSTY PODSTAW	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	60.160	5.801	(5.047)	(3.901)	4.372
Odprawy rentowe	903	70	(62)	(45)	50
Nagroda jubileuszowa	125.519	8.897	(7.891)	(6.993)	7.704
Odprawy pośmiertne	3.880	319	(282)	(241)	267
<b>RAZEM</b>	<b>190.462</b>	<b>15.087</b>	<b>(13.282)</b>	<b>(11.180)</b>	<b>12.393</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku

TYTUŁ REZERWY	WARTOŚĆ BILANSOWA	ODCHYLENIA			
		STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO		PLANOWANE WZROSTY PODSTAW	
		-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.
Odprawy emerytalne	63.326	6.963	(5.970)	(4.505)	5.111
Odprawy rentowe	1.006	90	(79)	(56)	62
Nagroda jubileuszowa	128.495	10.537	(9.220)	(8.180)	9.112
Odprawy pośmiertne	4.039	384	(333)	(286)	321
<b>RAZEM</b>	<b>196.866</b>	<b>17.974</b>	<b>(15.602)</b>	<b>(13.027)</b>	<b>14.606</b>

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku w podziale na okresy zapadalności:

OKRES WYPŁATY	ODPRAWY EMERYTALNE	ODPRAWY RENTOWE	NAGRODY JUBILEUSZOWE	ODPRAWY POŚMIERTNE	SUMA
2022*	8.675	81	15.946	313	25.015
2023	2.006	77	10.436	311	12.830
2024	1.979	74	10.143	307	12.503
2025	1.977	70	9.214	299	11.560
2026	1.993	67	9.442	281	11.783
Pozostała część	43.530	534	70.338	2.369	116.771
<b>RAZEM</b>	<b>60.160</b>	<b>903</b>	<b>125.519</b>	<b>3.880</b>	<b>190.462</b>

\*wartość świadczeń do wypłaty w roku 2022 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy.



### **Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów**

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa.

Wyliczenie kosztów likwidacji dotyczy obiektów infrastruktury powierzchniowej i podziemnej, możliwej do likwidacji na dzień bilansowy. Wyliczenie obejmuje także obiekty będące inwestycjami w toku. Szacunkowe koszty likwidacji nie uwzględniają spodziewanych przychodów z likwidacji, jak np. sprzedaż złomu czy też sprzedaż budynków i wyposażenia. Koszty likwidacji nie uwzględniają ponadto kosztów ogólnego zarządu, kosztów rekultywacji i usuwania szkód górniczych oraz kosztów likwidacji obiektów, co do których nie ma prawnego obowiązku likwidacji. Należy także zaznaczyć, że szacowanie kosztów likwidacji nie obejmuje kosztów ewentualnych odpraw dla pracowników zwalnianych grupowo.

Wykorzystane przez PAN, w kalkulacji kosztów likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów, koszty jednostkowe – w tym w szczególności koszty likwidacji szybów (wraz z demontażem urządzeń), koszty likwidacji wyrobisk podziemnych jak również koszty utrzymania obiektów dołowych i powierzchniowych niezbędnych dla zapewnienia bezpieczeństwa ruchu zakładu górniczego – pochodzą z dokumentacji likwidowanych w ostatnich latach kopalni Górnośląskiego Zagłębia Węglowego (GZW) oraz danych Agencji Rozwoju Przemysłu. 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 2021 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 1.509 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 14.328 tys. złotych. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 1.527 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 16.097 tys. złotych.

➤ Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta

Przyjęte do wyliczenia rezerwy wskaźniki inflacji za lata 2022–2051 wynoszą odpowiednio: 7,5% dla roku 2022, 4,05% dla roku 2023, 2,7% dla roku 2024 oraz 2,5% dla lat 2025–2051 (na dzień 31 grudnia 2020 roku wskaźnik inflacji wynosił 1,8% dla roku 2021, 2,45% dla roku 2022, 2,40% dla roku 2023 oraz 2,5% dla lat 2024–2051).

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 2021 roku została ona przyjęta w wysokości 3,7% (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 1,5%). Powyższa zmiana, z uwagi na długi okres dyskontowy, w bardzo istotny sposób wpłynęła na wysokość



rezerwy przyczyniając się do jej spadku o ok. 82 mln złotych (zmiana ta jednak nie spowodowała istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki).

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 1 p.p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 43.984 tys. złotych wyższa (w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p.p.) lub o 33.168 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 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawiają poniższe tabele:

Na dzień 31 grudnia 2021 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	140.195	130.402	121.315	97.779

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

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku o 0,25 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 9.087 tys. złotych oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 32.623 tys. złotych. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2021 roku o 0,25 p.p. powoduje wzrost wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 9.793 tys. złotych.

Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok nie uległy zmianie.

#### **2.1.4. Nowe standardy i interpretacje**



**W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 roku:**

- 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 („Rada”) opublikowała drugą część zmian do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Zmiany odnoszą się do kwestii księgowych, które pojawią się w momencie, gdy instrumenty finansowe oparte na IBOR przejdą na nowe stopy procentowe. Zmiany wprowadzają szereg wytycznych i zwolnień, w szczególności praktyczne uproszczenie w przypadku modyfikacji umów wymaganych przez reformę, które będą ujmowane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej, zwolnienie z obowiązku zakończenia rachunkowości zabezpieczeń, tymczasowe zwolnienie z konieczności identyfikacji komponentu ryzyka, a także obowiązek zamieszczenia dodatkowych ujawnień.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

W związku z pandemią koronawirusa (COVID-19), w 2020 roku wprowadzono zmianę do standardu MSSF 16, która umożliwiła zastosowanie uproszczenia w zakresie oceny, czy zmiany w umowach leasingowych wprowadzone w czasach pandemii stanowią modyfikacje leasingu. W rezultacie leasingobiorcy mogli skorzystać z uproszczenia polegającego na niestosowaniu wytycznych MSSF 16 dotyczących modyfikacji umów leasingowych. Ponieważ zmiana ta dotyczyła redukcji w opłatach leasingowych należnych do dnia 30 czerwca 2021 roku i wcześniej, stąd w marcu 2021 roku Rada wydłużyła dostępność praktycznego rozwiązania dotyczącego ulg w płatnościach leasingowych do czerwca 2022 roku. Zmiana obowiązuje od 1 kwietnia 2021 roku z możliwością jej wcześniejszego zastosowania.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.



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

➤ Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

➤ Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorzeń”

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.

- **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.
- **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.
- **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.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce**  
Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości.

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

- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

W lutym 2021 roku Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych.

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

➤ Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany do MSR 12 wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji. Zmiany nakładają na spółki obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

➤ 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 księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku.

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

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe. W ocenie Spółki największy wpływ na sprawozdanie finansowe będą miały zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” w odniesieniu do ujęcia w koszcie wytworzenia wyrobisk wartości węgla uzyskanego

podczas ich drążenia. Począwszy od 1 stycznia 2022 roku przychody ze sprzedaży węgla uzyskanego podczas drążenia wyrobisk nie będą pomniejszały wartości początkowej wyrobisk, niemniej jednak konieczne będzie korygowanie kosztów poniesionych na drążenie wyrobisk o tą część kosztów, która dotyczy wytworzenia węgla uzyskanego podczas drążenia. Zmiana ta zostanie zastosowana retrospektywnie, w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych (wyrobisk), które są dostosowane do miejsca i warunków niezbędnych do umożliwienia im działania w sposób zamierzony przez kierownictwo na dzień lub po dniu rozpoczęcia najwcześniejszego okresu przedstawionego w sprawozdaniu finansowym (tj. na dzień 1 stycznia 2021 roku) a łączny efekt pierwszego zastosowania tej zmiany zostanie ujęty, jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Zastosowanie powyższej zmiany z dniem 1 stycznia 2022 roku spowoduje wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych (wykazywanych w grupie „wyrobiska”) o 29.733 tys. złotych, wzrost zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 5.649 tys. złotych oraz wzrost zysków zatrzymanych o 24.084 tys. złotych.

Pozostałe zmiany (zmiany do MSR 1, MSSF 3, MSR 37, roczne zmiany do MSSF 2018–2020, zmiany do MSR 8, MSSF 10 i MSR 28) będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.

## 2.2. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

### **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

### **Transakcje i salda**

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

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

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

### **2.3. Rzeczowe aktywa trwałe (nota 5)**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

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

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

planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

OKRES AMORTYZACJI	
Budynki i budowle	25–40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Budowle (wzrostowe eksploatacyjne)	amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploatowanych ścian (liczoną w metrach bieżących)
Urządzenia techniczne i maszyny	5–20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Środki transportu	3–30 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni
Inne środki trwałe	3–20 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.4. Wartości niematerialne (nota 6)

### **Informacja geologiczna**

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

### **Oprogramowanie komputerowe**

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



## **Opłaty i licencje**

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

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

### **2.5. Leasing (nota 7)**

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

### **2.6. Inwestycje długoterminowe (nota 8)**

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

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

## **2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 5.3)**

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

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

## **2.8. Aktywa finansowe (nota 16)**

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

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (m.in. instrumenty pochodne, dla których nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń),

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

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

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

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

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

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

## **2.9. Zapasy (nota 10)**

Materiały wykazywane są w cenie zakupu, pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizacyjne z tytułu zalegania w magazynie. Towary wyceniane są w cenie nabycia, nie wyższej jednak od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia, nie wyższym niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Wartość rozchodu materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Z kolei wyroby gotowe wycenia się po średniorocznym koszcie wytworzenia. Koszt

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

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

## **2.10. Należności handlowe (nota 9)**

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 ważone ryzykiem niewykonania zobowiązania. Strata kredytowa to różnica między wszystkimi wynikającymi z umowy przepływami pieniężnymi należnymi Spółce zgodnie z umową i wszystkimi przepływami pieniężnymi, które Spółka spodziewa się otrzymać, uwzględniając skutek zmiany wartości pieniądza w czasie. Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe na poziomie:

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

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

## **2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 11)**

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

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

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

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

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

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

## **2.13. Kapitał podstawowy (nota 12)**

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

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

## **2.14. Zobowiązania finansowe (nota 14 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 Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

### **Wycena początkowa zobowiązania finansowego**

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

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

### **Wycena bilansowa i ujęcie przeszacowań**

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

- Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalona na dzień bilansowy nie jest korygowana o koszty

transakcyjne, które należałoby ponieść dla rozliczenia danej pozycji. Przeszacowania do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym okresie.

➤ **Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie**

Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie wyceniane są na każdy dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

## **2.15. Pochodne instrumenty finansowe (nota 16)**

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

## **2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 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 Spółka działa i generuje przychody podlegające opodatkowaniu. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

### **Podatek odroczony**

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

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

## 2.17. Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 17)



### **Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

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

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

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



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

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

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

### **Programy udziału w zyskach i programy premiowe**

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

### **Płatności w formie akcji**

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

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

### **Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów**

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego oraz rekultywacją gruntów tworzy się w oparciu o obowiązki wynikające z ustawy „Prawo geologiczne i górnicze”, nakładające na przedsiębiorstwo górnicze obowiązek likwidacji zakładów

górnictwa 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”.

## **2.19. Ujmowanie przychodów (nota 19)**

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

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

Spółka łączy dwie lub więcej umów, które zostały zawarte jednocześnie lub niemal jednocześnie z tym samym klientem, i ujmuje je jako jedną umowę, jeżeli spełnione jest co najmniej jedno z poniższych kryteriów:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą tego samego celu handlowego,
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy, lub
- dobra lub usługi przyrzeczone w umowach (lub niektóre dobra lub usługi przyrzeczone w każdej z umów) stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia.

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

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

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

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

- Spółka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- Spółka fizycznie przekazała składnik aktywów,

- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

### **Moment ujęcia przychodów ze sprzedaży**

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

TYP PRODUKTU	GRUPA PRODUKTÓW	MOMENT UJĘCIA PRZYCHODU	METODA POMIARU	METODA POMIARU	CZYNNIK AKTYWUJĄCY
Usługi świadczone w sposób ciągły – zużycie	Miejsce hakowe Korzystanie z łążni	Over Time (rozliczenie w czasie)	Wyniki	Zużycie	Początek świadczenia usług
Dostawa produktów lub usług rozliczanych w określonym momencie	Węgiel kamienny Złom Materiały	Point in Time (rozliczenie w określonym momencie)	n/d	Zdarzenie	Dostawa/ zakończenie realizacji usług
Usługi świadczone w sposób ciągły – upływ czasu	Nadzór inwestorski	Over Time (rozliczenie w czasie)	Wyniki	Upływ czasu	Początek świadczenia usług

### **Przychody z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

### **Przychody z tytułu dywidend**

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

## **2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 15)**

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

Zgodnie z MSR 20.3 dotacje do aktywów to dotacje rządowe, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych. Według MSR 20, dotacje rządowe ujmuje się w zysku lub

stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

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

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

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

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

## 2.21. Wypłata dywidendy (nota 27)

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

## 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI



### **Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa**

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2021 wyniosły 47.583 tys. złotych (w roku 2020: 36.737 tys. złotych), co zarówno w 2021 jak i 2020 roku stanowiło 2,0% całości przychodów ze sprzedaży.

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

## **Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne**

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2021 wyniosły 130.731 tys. złotych (w roku 2020: 22 tys. złotych) co stanowi 5,5% przychodów ze sprzedaży (w 2020 roku udział ten stanowił poniżej 0,01% przychodów ze sprzedaży). Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

## **Podział na pola wydobywcze**

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

## **Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla**

W 2021 i 2020 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	67%	73%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	11%	11%

## **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI**

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi poniżej 0,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.

## 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	GRUNTY	BUDYNKI I BUDOWLE		URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	OGÓŁEM
		OGÓŁEM	W TYM WYROBISKA					
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>								
Koszt lub wartość z wyceny	11.101	3.454.751	2.412.394	2.684.551	107.660	28.058	259.433	6.545.554
Umorzenie	-	(1.405.808)	(1.003.097)	(1.606.937)	(64.270)	(20.992)	-	(3.098.007)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>11.101</b>	<b>2.048.943</b>	<b>1.409.297</b>	<b>1.077.614</b>	<b>43.390</b>	<b>7.066</b>	<b>259.433</b>	<b>3.447.547</b>
Na dzień 31 grudnia 2021 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	11.101	2.048.943	1.409.297	1.077.614	43.390	7.066	259.433	3.447.547
Zwiększenia	-	-	-	-	-	1.441	445.502	446.943
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	239	273.907	252.598	189.365	23.938	996	(488.445)	-
Zmniejszenia	-	(120.938)	(35.988)	(468)	(49)	-	(3.725)	(125.180)
Amortyzacja	-	(252.561)	(229.864)	(149.024)	(6.085)	(2.690)	-	(410.360)
Odpis aktualizujący	(81)	211	-	(8)	-	-	3.062	3.184
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>11.259</b>	<b>1.949.562</b>	<b>1.396.043</b>	<b>1.117.479</b>	<b>61.194</b>	<b>6.813</b>	<b>215.827</b>	<b>3.362.134</b>
Stan na 31 grudnia 2021 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.259	3.468.396	2.492.310	2.860.779	130.923	28.093	215.827	6.715.277
Umorzenie	-	(1.518.834)	(1.096.267)	(1.743.300)	(69.729)	(21.280)	-	(3.353.143)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>11.259</b>	<b>1.949.562</b>	<b>1.396.043</b>	<b>1.117.479</b>	<b>61.194</b>	<b>6.813</b>	<b>215.827</b>	<b>3.362.134</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>								
Koszt lub wartość z wyceny	11.200	3.302.541	2.297.226	2.434.466	106.281	26.566	216.935	6.097.989
Umorzenie	-	(1.347.236)	(967.481)	(1.474.761)	(62.807)	(19.378)	-	(2.904.182)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>11.200</b>	<b>1.955.305</b>	<b>1.329.745</b>	<b>959.705</b>	<b>43.474</b>	<b>7.188</b>	<b>216.935</b>	<b>3.193.807</b>
Na dzień 31 grudnia 2020 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	11.200	1.955.305	1.329.745	959.705	43.474	7.188	216.935	3.193.807
Zwiększenia	-	31.123	-	-	-	2.142	605.721	638.986
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	12	286.195	280.039	265.181	5.274	1.027	(557.689)	-
Zmniejszenia	(111)	(30.589)	(30.580)	(260)	(89)	(8)	(33)	(31.090)
Amortyzacja	-	(192.880)	(169.907)	(146.484)	(5.269)	(3.283)	-	(347.916)
Odpis aktualizujący	-	(211)	-	(528)	-	-	(5.501)	(6.240)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>11.101</b>	<b>2.048.943</b>	<b>1.409.297</b>	<b>1.077.614</b>	<b>43.390</b>	<b>7.066</b>	<b>259.433</b>	<b>3.447.547</b>
Stan na 31 grudnia 2020 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	11.101	3.454.751	2.412.394	2.684.551	107.660	28.058	259.433	6.545.554
Umorzenie	-	(1.405.808)	(1.003.097)	(1.606.937)	(64.270)	(20.992)	-	(3.098.007)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>11.101</b>	<b>2.048.943</b>	<b>1.409.297</b>	<b>1.077.614</b>	<b>43.390</b>	<b>7.066</b>	<b>259.433</b>	<b>3.447.547</b>

W 2021 i 2020 roku nie były ponoszone koszty finansowania zewnętrznego, które podlegałyby aktywowaniu w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(402.358)	(338.453)
Koszty sprzedaży	(287)	(313)
Koszty administracyjne	(7.715)	(9.150)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>(410.360)</b>	<b>(347.916)</b>

## 5.1. Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	ILOŚĆ [szt.]	DŁUGOŚĆ [m]	WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	UMORZENIE	WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ BILANSOWY	STOPIEŃ UMORZENIA W DANEJ GRUPIE
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	26	28.792	499.437	(352.513)	146.924	71%
- amortyzowane do grudnia 2021 roku.	8	7.683	177.711	(140.123)	37.588	79%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	246	95.997	1.685.300	(587.935)	1.097.365	35%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	30	-	307.573	(155.819)	151.754	51%
<b>Razem na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>302</b>	<b>124.789</b>	<b>2.492.310</b>	<b>(1.096.267)</b>	<b>1.396.043</b>	<b>44%</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	ILOŚĆ [szt.]	DŁUGOŚĆ [m]	WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	UMORZENIE	WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ BILANSOWY	STOPIEŃ UMORZENIA W DANEJ GRUPIE
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	28	30.131	505.834	(320.910)	184.924	63%
- amortyzowane do grudnia 2020 roku.	8	20.568	166.223	(44.198)	122.025	27%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	244	93.983	1.601.748	(531.591)	1.070.157	33%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	30	-	304.812	(150.596)	154.216	49%
<b>Razem na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>302</b>	<b>124.114</b>	<b>2.412.394</b>	<b>(1.003.097)</b>	<b>1.409.297</b>	<b>42%</b>



## 5.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Wyrobiska (chodniki)	125.843	172.540
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance	9.428	9.245
Budowa nowych pól wydobywczych	1.378	454
Modernizacja centralnej klimatyzacji w Stefanowie	-	24.335
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	6.578	6.171
Zakup przenośników taśmowych	1.709	16.289
Zakup kompleksu kombajnowego	60.039	-
Remont kombajnów ścianowych i chodnikowych	-	10.173
Pozostałe	10.852	20.226
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>215.827</b>	<b>259.433</b>

## 5.3. Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych



### Test na utratę wartości za 2021 rok

Sporządzając sprawozdanie finansowe Spółki Zarząd dokonuje okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, zgodnie z wytycznymi MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Znaczenie takiej analizy jest tym bardziej istotne w sytuacji panującej pandemii COVID-19 („koronawirus”) powodującej, że firmom przychodzi funkcjonować w zmiennych, zupełnie niestandardowych i zazwyczaj niespotykanych warunkach. W takiej sytuacji Zarząd musi zachować szczególną ostrożność.

Podczas analizy przesłanek dokonanej na koniec poprzedniego roku obrotowego stwierdzono konieczność wykonania testu na utratę wartości, przede wszystkim ze względu na kumulację takich czynników jak utrzymująca się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto wartość kapitalizacji rynkowej Spółki oraz zjawisko pandemii. Dokonując ponownej analizy przesłanek na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd nie zidentyfikował nowych przesłanek, wskazujących na utratę wartości, zauważono jednak, iż wartość kapitalizacji rynkowej nadal utrzymuje się na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto. W ocenie Zarządu Spółki w dalszym ciągu wynika to przede wszystkim z czynników od niej niezależnych, takich jak czynniki polityczne oraz polityka klimatyczna UE, ograniczone zaufanie do spółek z sektora górniczego oraz po części także niska płynność akcji oraz niski poziom akcji w wolnym obrocie (ang. „free float”).

Jednakże należy także zauważyć, że w trakcie 2021 roku nastąpił dość znaczny, bo ponad 60% wzrost kursu akcji Spółki. Również trwająca od początku 2020 roku pandemia

koronawirusa wpływa obecnie na działalność Spółki i otoczenie rynkowe w znacznie mniejszym stopniu niż pierwotnie przewidywano (dzięki wytężonej pracy załogi oraz optymalizacji układu i harmonogramu biegu ścian Spółka zwiększyła produkcję starając się wykorzystać okres wzmożonego popytu na węgiel). Pomimo tego, dotychczasowe przesłanki nadal formalnie obowiązują, wobec czego również za 2021 rok Spółka jest zobligowana do wykonania testu na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne.

W związku z brakiem możliwości określenia wartości godziwej dla bardzo dużej grupy aktywów dla których nie ma aktywnego rynku, jak również brak jest porównywalnych transakcji, określenie wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów nastąpiło w wyniku oszacowania ich wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie przygotowanych przez Spółkę projekcji finansowych od 2022 do 2051 roku.

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

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Spółki zostały uznane za jeden CGU;
- okres prognozy od 2022 do 2051 roku – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy zasobów operatywnych węgla (dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów). Od 2044 roku 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 2022–2030 określono na 9,2 mln ton. W 2025 roku nastąpi rozpoczęcie produkcji węgla typu 34 (zgodnie z aktualnym planem wydobywania);
- w porównaniu do roku ubiegłego dostępne zasoby operatywne węgla uległy zwiększeniu o ok. 17 mln ton; wynika to z uwzględnienia w modelu dodatkowych ścian, m.in. w wyniku uwzględnienia w planie produkcji pokładu 377 w polu „Bogdanka”, rozszerzenia eksploatacji w obszarach „K6” i „K7” oraz „Ostrów” dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej infrastruktury, oraz uwzględnienia obszarów zlokalizowanych w pobliżu szybów wydobywczych;
- ceny węgla w latach 2022–2027 przyjęto na podstawie opracowań dokonanych na potrzeby własne LWB S.A.; średnią cenę sprzedaży węgla w tym okresie oszacowano na poziomie 11,45 zł/GJ, przy założeniu trendu boczego w przedziale +/- 3%; cena węgla w latach 2028–2049 przyjęta została na podstawie średnioważonej ceny sprzedaży z lat 2022–2027;

- cały model jest bezinflacyjny;
- założono realny wzrost wynagrodzeń w całym okresie prognozy na poziomie odzwierciedlającym najlepszy możliwy szacunek Zarządu na dzień sporządzenia testu;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału (WACC) w wysokości 6,57% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 3,31% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,16);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 351.094 tys. złotych, w tym średnio 465.256 tys. złotych w latach 2022–2035;
- model wykorzystany do testu na utratę wartości (wynikające z niego przepływy pieniężne oraz wartość testowanego majątku) został sporządzony na dzień 30 września 2021 roku; dotychczasowe modele sporządzane były przez Spółkę na dzień 31 grudnia, jednakże w celu zachowania spójnego podejścia na wszystkich szczeblach konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka i Grupy Kapitałowej Enea, okres ten został zmieniony. Zarząd Spółki dokonał analizy ostatniego kwartału 2021 roku pod kątem zdarzeń, które mogłyby świadczyć o nowych przesłankach do utraty wartości, jak również pod kątem istotnych zdarzeń jednorazowych, które wymagałyby ujęcia w modelu i mogłyby mieć istotny wpływ na wyniki testu. Takich zdarzeń jednorazowych oraz nowych przesłanek nie zidentyfikowano.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA TESTOWANEGO MAJĄTKU	WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO TESTOWANEGO MAJĄTKU
Wynik przeprowadzonego testu na utratę wartości	3.269.264	2.781.049



### **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 przedstawiają poniższe tabele:

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego (wartość bazowa 6,57%):

ZMIANA ZAŁOŻEŃ	-0,5 p.p.	WARTOŚĆ BAZOWA	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	222.117	3.269.264	(206.205)

Wpływ zmiany ceny węgla:

ZMIANA ZAŁOŻEŃ	-0,5 p.p.	WARTOŚĆ BAZOWA	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	(117.826)	3.269.264	117.877

Wpływ zmiany realnego wzrostu wynagrodzeń:

ZMIANA ZAŁOŻEŃ	-0,5 p.p.	WARTOŚĆ BAZOWA	+0,5 p.p.
Zmiana wartości odzyskiwalnej	280.067	3.269.264	(300.489)



**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
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>4.394</b>	<b>211</b>	<b>3.715</b>	<b>11.409</b>	<b>19.729</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	81	-	8	563	652
Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	(211)	-	(3.625)	(3.836)
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>4.475</b>	<b>-</b>	<b>3.723</b>	<b>8.347</b>	<b>16.545</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>4.394</b>	<b>-</b>	<b>3.187</b>	<b>5.908</b>	<b>13.489</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	211	528	6.551	7.290
Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	(1.050)	(1.050)
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>4.394</b>	<b>211</b>	<b>3.715</b>	<b>11.409</b>	<b>19.729</b>

Utworzenie i rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do środków trwałych w budowie zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe straty - netto”.

**6.**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	OPLATY, LICENCJE	INFORMACJA GEOLOGICZNA	OGÓŁEM
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>				
Koszt lub wartość z wyceny	8.178	21.285	54.343	83.806
Umorzenie	(5.236)	(5.285)	(14.927)	(25.448)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>2.942</b>	<b>16.000</b>	<b>39.416</b>	<b>58.358</b>
Na dzień 31 grudnia 2021 roku				
Wartość księgową netto na początek roku	2.942	16.000	39.416	58.358
Zwiększenia	-	305	-	305
Zmniejszenia	(22)	-	-	(22)
Amortyzacja	(565)	(1.042)	(1.360)	(2.967)
Wartość księgową netto	2.355	15.263	38.056	55.674
Stan na 31 grudnia 2021 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.810	21.436	54.343	83.589
Umorzenie	(5.455)	(6.173)	(16.287)	(27.915)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>2.355</b>	<b>15.263</b>	<b>38.056</b>	<b>55.674</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>				
Koszt lub wartość z wyceny	8.038	20.488	54.343	82.869
Umorzenie	(4.631)	(4.255)	(13.567)	(22.453)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>3.407</b>	<b>16.233</b>	<b>40.776</b>	<b>60.416</b>
Na dzień 31 grudnia 2020 roku				
Wartość księgową netto na początek roku	3.407	16.233	40.776	60.416
Zwiększenia	139	797	-	936
Amortyzacja	(604)	(1.030)	(1.360)	(2.994)
Wartość księgową netto	2.942	16.000	39.416	58.358
Stan na 31 grudnia 2020 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	8.178	21.285	54.343	83.806
Umorzenie	(5.236)	(5.285)	(14.927)	(25.448)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>2.942</b>	<b>16.000</b>	<b>39.416</b>	<b>58.358</b>

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zarówno w 2021 jak i 2020 roku Spółka nie wytwarzała we własnym zakresie wartości niematerialnych.

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(2.909)	(2.912)
Koszty sprzedaży	(2)	(3)
Koszty administracyjne	(56)	(79)
<b>Razem</b>	<b>(2.967)</b>	<b>(2.994)</b>

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

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

	INFORMACJA GEOLOGICZNA	OGÓŁEM
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>1.780</b>	<b>1.780</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>1.780</b>	<b>1.780</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>1.780</b>	<b>1.780</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>1.780</b>	<b>1.780</b>

Zarówno w 2021 roku jaki i 2020 roku nie miały miejsca żadne ruchy związane z odpisem aktualizującym wartości niematerialne.

Szczegółowy opis testu na utratę wartości aktywów trwałych, w tym wartości niematerialnych, został przedstawiony w nocie 5.3.

## 7. LEASING

### 7.1. 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
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	14.051	29.365
Umorzenie	(928)	(5.412)	(6.340)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14.386</b>	<b>8.639</b>	<b>23.025</b>
Na dzień 31 grudnia 2021 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	14.386	8.639	23.025
Zwiększenia	728	-	728
Zmniejszenia	-	(35)	(35)
Amortyzacja	(464)	(2.962)	(3.426)
Wartość księgowa netto	14.650	5.642	20.292
Stan na 31 grudnia 2021 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	16.042	14.016	30.058
Umorzenie	(1.392)	(8.374)	(9.766)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14.650</b>	<b>5.642</b>	<b>20.292</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	3.729	19.043
Umorzenie	(464)	(2.797)	(3.261)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14.850</b>	<b>932</b>	<b>15.782</b>
Na dzień 31 grudnia 2020 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	14.850	932	15.782
Zwiększenia	-	10.356	10.356
Zmniejszenia	-	(34)	(34)
Amortyzacja	(464)	(2.615)	(3.079)
Wartość księgowa netto	14.386	8.639	23.025
Stan na 31 grudnia 2020 roku			
Koszt lub wartość z wyceny	15.314	14.051	29.365
Umorzenie	(928)	(5.412)	(6.340)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>14.386</b>	<b>8.639</b>	<b>23.025</b>

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów	3.426	3.079
Koszty finansowe	667	472
<b>Razem</b>	<b>4.093</b>	<b>3.551</b>

Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu oraz stan na 31 grudnia 2021 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>23.610</b>	<b>16.212</b>
Zwiększenie	728	10.356
Zmniejszenie	(35)	(34)
Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego	(2.878)	(2.924)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>21.425</b>	<b>23.610</b>

Strukturę wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na 31 grudnia 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Poniżej 1 roku	3.048	2.974
Od 1 roku do 2 lat	2.621	3.056
Od 2 do 5 lat	251	2.781
Powyżej 5 lat	15.505	14.799
<b>Razem</b>	<b>21.425</b>	<b>23.610</b>



## 7.2. 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 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Poniżej 1 roku	220	206
Od 1 roku do 2 lat	99	184
Od 2 do 5 lat	-	92
<b>Minimalne przyszłe płatności</b>	<b>319</b>	<b>482</b>

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

## 8.

### INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	UDZIAŁY	OGÓLEM
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>		
Wartość księgową netto na początek roku	75.601	75.601
<b>Wartość księgową netto na koniec roku</b>	<b>75.601</b>	<b>75.601</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>		
Wartość księgową netto na początek roku	75.601	75.601
<b>Wartość księgową netto na koniec roku</b>	<b>75.601</b>	<b>75.601</b>

Inwestycje długoterminowe stanowią udziały posiadane w spółkach zależnych.

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

W 2021 roku Spółka nie dokonywała nowych inwestycji długoterminowych.

## 9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Należności handlowe	303.955	226.737
Odpis aktualizujący wartość należności	(7.613)	(5.085)
Należności handlowe netto	296.342	221.652
Rozliczenia międzyokresowe	27.104	35.582
Pozostałe należności	122	9.688
Część krótkoterminowa	323.568	266.922
Rozliczenia międzyokresowe	123	200
Część długoterminowa	123	200
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności razem</b>	<b>323.691</b>	<b>267.122</b>

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

Wszystkie należności Spółki wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>5.085</b>	5.965
Utworzenie odpisu	2.556	920
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(1)	(29)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(27)	(1.771)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>7.613</b>	<b>5.085</b>

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Do 1 miesiąca	–	1
Powyżej 12 miesięcy	7.613	5.084
<b>Razem</b>	<b>7.613</b>	<b>5.085</b>

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

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Do 1 miesiąca	29	288
Od 1 do 3 miesięcy	-	24
Od 3 do 6 miesięcy	-	83
<b>Razem</b>	<b>29</b>	<b>395</b>

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

## 10. ZAPASY

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Materiały	91.665	63.653
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości materiałów	-	(138)
Wyroby gotowe	3.756	25.042
<b>Razem</b>	<b>95.421</b>	<b>88.557</b>

Koszt zapasów w sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, której łączna wartość w 2021 roku wyniosła 1.825.300 tys. złotych (2020 rok: 1.574.215 tys. złotych).

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>138</b>	-
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości zapasów	-	138
Wykorzystanie odpisu	(138)	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>138</b>

Utworzenie/rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe zyski/(straty) - netto”.

Na zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

## 11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Środki pieniężne w banku	53.280	165.557
Depozyty bankowe	674.951	192.816
<b>Razem</b>	<b>728.231</b>	<b>358.373</b>
<i>W tym część:</i>		
- długoterminowa*	147.671	141.591
- krótkoterminowa	580.560	216.782
<b>Razem</b>	<b>728.231</b>	<b>358.373</b>

\* Środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2021 roku 165.842 tys. złotych (na 31 grudnia 2020 roku: 150.687 tys. złotych), w tym 147.671 tys. złotych (na 31 grudnia 2020 roku: 141.591 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 oraz otrzymanych zabezpieczeń. Posiadane przez Spółkę środki pieniężne denominowane są w PLN.

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

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

Rok 2021 – 0,01% – 0,9%

Rok 2020 – ok. 0,1%

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

## 12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	LICZBA AKCJI (w tys.)	AKCJE ZWYKŁE WARTOŚĆ NOMINALNA	KOREKTA HIPERINFLACYJ NA	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2021 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2021 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

## 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

### **Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich**

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

### **Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne**

Pozostałe kapitały mogą obejmować również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne) po uwzględnieniu efektu podatkowego. W 2021 roku i 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

### **Zyski zatrzymane**

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

### **Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi**

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczona 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 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 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.

**14.**

**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zobowiązania handlowe	134.767	125.932
Pozostałe zobowiązania, w tym:	239.089	148.617
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	327	307
- zobowiązania z tytułu wadium	4.524	7.548
- zobowiązania inwestycyjne	140.204	69.136
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	63.178	49.988
- zobowiązania inne	30.856	21.638
Zobowiązania finansowe razem	373.856	274.549
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	77.163	63.740
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b>451.019</b>	<b>338.289</b>
<i>W tym część:</i>		
- długoterminowa	28.838	32.354
- krótkoterminowa	422.181	305.935
<b>Razem</b>	<b>451.019</b>	<b>338.289</b>

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

## 15. DOTACJE

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>12.340</b>	<b>12.693</b>
<i>W tym część:</i>		
- długoterminowa	11.871	12.224
- krótkoterminowa	469	469
Otrzymane dotacje	107	199
Rozliczone dotacje w trakcie roku	(672)	(552)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>11.775</b>	<b>12.340</b>
<i>W tym część:</i>		
- długoterminowa	11.282	11.871
- krótkoterminowa	493	469

Otrzymane dotacje do projektów badawczo-rozwojowych są rozliczane proporcjonalnie do ponoszonych przez Spółkę kosztów realizacji tych projektów, natomiast pozostała część dotacji, dotycząca aktywów trwałych, powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego zamortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.20.

## 16. INSTRUMENTY FINANSOWE

### 16.1. Instrumenty finansowe według kategorii

	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	OGÓŁEM
<i>Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	296.342	296.342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	728.231	728.231
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>1.024.573</b>	<b>1.024.573</b>

	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	OGÓŁEM
<i>Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>		
Należności handlowe	221.652	221.652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	358.373	358.373
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>580.025</b>	<b>580.025</b>

	ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ	OGÓŁEM
<i>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe			
zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	284.675	4.240	288.915
Zobowiązania z tytułu leasingu	21.425	-	21.425
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>306.100</b>	<b>4.240</b>	<b>310.340</b>
<i>Odsetki i prowizje zapłacone</i>			
Odsetki	667	-	667
Ogółem	667	-	667

	ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ	OGÓŁEM
<i>Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej</i>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe			
zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami	196.397	-	196.397
Zobowiązania z tytułu leasingu	23.610	-	23.610
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>220.007</b>	<b>-</b>	<b>220.007</b>
<i>Odsetki i prowizje zapłacone</i>			
Odsetki	472	-	472
Ogółem	472	-	472

## 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 2021 roku jedynym instrumentem finansowym wycenianym w wartości godziwej był forward walutowy USD/PLN (zobowiązanie w wysokości 4.240 tys. złotych) – 2 poziom hierarchii (brak instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego).

### **16.3. Czynniki ryzyka finansowego**

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

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

#### **16.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych**

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

Aktywami narażonymi na ryzyko zmiany stóp procentowych są posiadane środki pieniężne lokowane na depozytach jak również długoterminowe środki pieniężne dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni. W przypadku zobowiązań ryzyko zmiany stóp procentowych związane może być w szczególności z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi oraz kredytami, o zmiennym oprocentowaniu, mogą one bowiem narażać Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Należy jednak zaznaczyć, że na koniec 2021 i 2020 roku Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego.

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

Należy zaznaczyć, iż wskutek pandemii COVID-19 oraz działań podejmowanych przez instytucje odpowiedzialne za kształtowanie polityki pieniężnej państwa, przez większość 2021 roku poziom stóp procentowych był na historycznie niskim poziomie. Pod koniec 2021 roku,

oraz na początku 2022 roku miał jednak miejsce cykl podwyżek stóp procentowych ze strony Rady Polityki Pieniężnej. Z jednej strony przełoży się to na wzrost przychodów odsetkowych z posiadanych aktywów, a z drugiej doprowadzi do wyższych kosztów obsługi zadłużenia.

W przyszłości należy oczekiwać, że stopy procentowe będą w dalszym ciągu rosły jednakże, biorąc pod uwagę relację oprocentowanych aktywów do oprocentowanych zobowiązań, powinno się to przełożyć na poprawę wyniku finansowego Spółki.

Na podstawie danych za 2021 rok i 2020 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Spółki oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2021 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 580.560 tys. złotych (31 grudnia 2020 roku 216.782 tys. złotych) oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalni 147.671 tys. złotych (31 grudnia 2020 roku 141.591 tys. złotych).

Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2021 roku:

ZMIANA OPROCENTOWANIA	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(5.806)	(2.903)	2.903	5.806

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

ZMIANA OPROCENTOWANIA	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(2.168)	(1.084)	1.084	2.168

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalni narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 147.671 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 141.591 tys. złotych).

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni (FLK) na dzień 31 grudnia 2021 roku:

ZMIANA OPROCENTOWANIA	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(1.477)	(738)	738	1.477

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

### **16.3.2. Ryzyko walutowe**

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z czym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN. W związku z rozwojem sprzedaży eksportowej do Ukrainy to właśnie sprzedaż węgla denominowana w USD stanowiła najbardziej istotną transakcję obciążoną ryzykiem walutowym. Spółka stara się jednak mitygować ryzyko przy wykorzystaniu kontraktów walutowych.

Jednocześnie Spółka nie wyklucza, że w przyszłości mogą ponownie wystąpić transakcje związane z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn w związku z koniecznością odnowienia posiadanego parku maszynowego (specjalistycznych urządzeń i maszyn wykorzystywanych w działalności wydobywczej), które również mogą być obciążone ryzykiem walutowym, ponieważ często są to zakupy denominowane w EUR.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała aktywa finansowe narażone na ryzyko walutowe w wysokości 309 tys. złotych (31 grudnia 2020 roku: 329 tys. złotych). Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły z kolei 4.660 tys. złotych (31 grudnia 2020 roku: 233 tys. złotych) i dotyczyły zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałby żadnego istotnego wpływu na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

### **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 Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności (mających co najmniej rating inwestycyjny). Spółka stosuje ponadto politykę ograniczającą zbyt duże zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. W odniesieniu do klientów Spółka realizuje sprzedaż głównie do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości. Należy jednak zaznaczyć, że z uwagi na sytuację wywołaną przez pandemię COVID-19 weryfikacja odbiorców musi być bardziej skrupulatna a bazowanie na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości ma obecnie mniejsze znaczenie.

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

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Środki pieniężne i depozyty bankowe	728.231	358.373
Krótkoterminowe należności handlowe	296.342	221.652
<b>Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe</b>	<b>1.024.573</b>	<b>580.025</b>
Należności od 7 głównych odbiorców	284.967	218.306
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	96%	98%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	99,7%	98%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	poniżej 0,1%	1%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	poniżej 0,1%	poniżej 1%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	Poniżej 0,1%	Poniżej 0,1%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	0,2%	poniżej 1%

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

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

- Bank Millennium S. A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- (z perspektywą negatywną),
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB+ (z perspektywą stabilną),
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch: A- (z perspektywą stabilną),

- Bank PKO BP S.A. – ocena długoterminowa Moody’s: A2 (z perspektywą stabilną),
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- (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 przyznaných instrumentów kredytowych. Zarząd Spółki monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych – wtedy gdy ma to zastosowanie – oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Poprzez sporządzanie tej prognozy eliminowane są odchylenia pomiędzy rzeczywistym przepływem środków pieniężnych a ich zapotrzebowaniem.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka była stroną umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150 mln złotych. Kredyt został zawarty z Bankiem Gospodarstwa Krajowego („BGK”) a jego całkowita spłata ma nastąpić do dnia 12 maja 2022 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR 1M oraz stałą marżę banku, Zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym stanowią oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz upoważnienie do wszystkich rachunków bankowych Spółki prowadzonych w BGK. Na dzień bilansowy limit ten nie był wykorzystywany.

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

STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2021 ROKU	PONIŻEJ JEDNEGO ROKU	OD ROKU DO 2 LAT	OD 2 DO 5 LAT	PONAD 5 lat
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	255.837	5.065	14.280	21.032
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	4.240	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.594	3.084	1.530	33.354
<b>Razem</b>	<b>263.671</b>	<b>8.149</b>	<b>15.810</b>	<b>54.386</b>

STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2020 ROKU	PONIŻEJ JEDNEGO ROKU	OD ROKU DO 2 LAT	OD 2 DO 5 LAT	PONAD 5 lat
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	169.148	5.106	14.003	25.664
Zobowiązania z tytułu leasingu	3.580	3.580	4.033	32.110
<b>Razem</b>	<b>172.728</b>	<b>8.686</b>	<b>18.036</b>	<b>57.774</b>

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 2021 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników wynikających z ryzyk rynkowych (cena węgla).

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży (zysk brutto – koszty administracyjne – koszty sprzedaży) o 3,8%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 3,8%.

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	-57,1%	-38,1%	-19,0%	-7,6%	-3,8%	-%	3,8%	7,6%	19,0%	38,1%	57,1%

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

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

W ramach zarządzania kapitałem Spółka skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz ewentualnym zadłużeniem wynikającym z zobowiązań z tytułu

leasingu, zaciągniętych kredytów jak również mogących w przyszłości wynikać z emisji obligacji.

Na koniec 2021 roku i 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek lub emisji obligacji.

Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny instrumentów pochodnych	4.240	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	21.425	23.610
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(728.231)	(358.373)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>(702.566)</b>	<b>(334.763)</b>
Kapitał własny razem	3.572.614	3.275.367
Kapitał zaangażowany	2.870.048	2.940.604

**17.**

**REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:</b>		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	61.063	64.332
Nagród jubileuszowych	125.519	128.495
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	18.105	16.753
<b>Razem</b>	<b>204.687</b>	<b>209.580</b>

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:</b>		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	6.342	6.299
Nagród jubileuszowych	10.497	27.467
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	32.123	10.820
<b>Razem</b>	<b>48.962</b>	<b>44.586</b>

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zyski/koszty z tytułu:</b>		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	(6.471)	2.140
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	(507)	(223)
<b>Razem</b>	<b>(6.978)</b>	<b>1.917</b>

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>209.580</b>	<b>187.230</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	51.101	28.621
Koszty odsetek	2.628	3.357
(Zyski)/Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	(4.767)	12.608
(Zyski)/Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6.978)	1.917
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	41.984	46.503
Wyłacone świadczenia	(46.877)	(24.153)
<b>Stan na 31 grudnia</b>	<b>204.687</b>	<b>209.580</b>
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	165.447	175.227
- część krótkoterminowa	39.240	34.353

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2021 przedstawiają się następująco:

	ŚWIADCZENIA W OKRESIE ZATRUDNIENIA	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	RAZEM
<b>Stan zobowiązań na 1 stycznia</b>	<b>141.209</b>	<b>68.371</b>	<b>209.580</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	45.217	5.884	51.101
Koszty odsetek	1.734	894	2.628
Zyski aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	(4.767)	-	(4.767)
Zyski aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(6.978)	(6.978)
<b>Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>42.184</b>	<b>(200)</b>	<b>41.984</b>



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

	ŚWIADCZENIA W OKRESIE ZATRUDNIENIA	ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	RAZEM
<b>Stan zobowiązań na 1 stycznia</b>	<b>124.320</b>	<b>62.910</b>	<b>187.230</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	23.030	5.591	28.621
Koszty odsetek	2.197	1.160	3.357
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.608	-	12.608
Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	1.917	1.917
<b>Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>37.835</b>	<b>8.668</b>	<b>46.503</b>

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41.687	37.242
Koszty sprzedaży	259	231
Koszty administracyjne	4.388	3.756
Koszty finansowe	2.628	3.357
<b>Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>48.962</b>	<b>44.586</b>
(Zyski)/Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6.978)	1.917
<b>Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>41.984</b>	<b>46.503</b>

Najważniejsze założenia aktuarialne zastosowane do wyceny:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Stopa dyskonta	3,70%	1,50%
Współczynnik mobilności pracowniczej	0,66%	0,70%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	7,50%	1,80%
Wzrost wynagrodzeń w 2023 roku (2020: w 2022 roku)	4,05%	2,45%
Wzrost wynagrodzeń w 2024 roku (2020: w 2023 roku)	2,70%	2,50%
Wzrost wynagrodzeń od 2025 roku (2020: od 2024 roku)	2,50%	2,50%

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 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Mężczyźni	14,64	15,95
Kobiety	23,22	24,21

Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania z tytułu programów określonych świadczeń (w latach):

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Świadczenia emerytalne i rentowe	12,08	13,56
Nagrody jubileuszowe	9,50	10,80
Odprawy pośmiertne	7,58	8,55

**18.**

**REZERWA NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA**

	REZERWA NA LIKWIDACJĘ ZAKŁADU GÓRNICZEGO I REKULTYWACJĘ GRUNTÓW					POZOSTAŁE	RAZEM
	ZAKŁADU GÓRNICZEGO I REKULTYWACJĘ GRUNTÓW	SZKODY GÓRNICZE	ROSZCZENIA PRAWNE	PODATEK OD NIERUCHOMOŚCI			
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>212.456</b>	<b>2.579</b>	<b>4.368</b>	-	<b>119</b>	<b>219.522</b>	
W tym:							
<i>Długoterminowe</i>	212.456	-	-	-	-	212.456	
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.579	4.368	-	119	7.066	
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(83.674)	-	-	-	-	(83.674)	
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	5.482	1.232	-	13.103	19.817	
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(1.679)	-	-	(119)	(1.798)	
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(1.567)	-	-	-	-	(1.567)	
- Rozliczenie dyskonta	3.187	-	-	-	-	3.187	
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>130.402</b>	<b>6.382</b>	<b>5.600</b>	-	<b>13.103</b>	<b>155.487</b>	
W tym:							
<i>Długoterminowe</i>	130.402	-	-	-	-	130.402	
<i>Krótkoterminowe</i>	-	6.382	5.600	-	13.103	25.085	
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>171.635</b>	<b>2.149</b>	<b>12.034</b>	<b>10.306</b>	<b>174</b>	<b>196.298</b>	
W tym:							
<i>Długoterminowe</i>	171.635	-	-	-	-	171.635	
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.149	12.034	10.306	174	24.663	
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	34.986	-	-	-	-	34.986	
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	2.145	1.871	129	-	119	4.264	
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(1.441)	(450)	(10.306)	(174)	(12.371)	
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(7.345)	-	-	(7.345)	
- Rozliczenie dyskonta	3.690	-	-	-	-	3.690	
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>212.456</b>	<b>2.579</b>	<b>4.368</b>	-	<b>119</b>	<b>219.522</b>	
W tym:							
<i>Długoterminowe</i>	212.456	-	-	-	-	212.456	
<i>Krótkoterminowe</i>	-	2.579	4.368	-	119	7.066	



**Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów**

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 130.402 tys. złotych, w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 120.810 tys. złotych oraz rezerwa na rekultywację gruntów 9.592 tys. złotych. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła (82.054) tys. złotych, przy czym

wzrost wynikający z odwrócenia odpisu dyskonta w kwocie 3.187 tys. złotych został ujęty w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, spadek wynikający z aktualizacji rezerwy na rekultywację gruntów w wysokości 1.567 tys. złotych został ujęty w pozycji „Pozostałe przychody” natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 83.674 tys. złotych, został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

### **Usuwanie szkód górniczych**

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód powstałych w wyniku prowadzonej działalności, Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 6.382 tys. złotych przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z zabezpieczeniem budynków, usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach i drogach oraz w związku z rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. Kwota wykorzystanej rezerwy w 2021 roku wyniosła łącznie 1.679 tys. złotych (1.441 tys. złotych w roku ubiegłym).

### **Roszczenia prawne**

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązaných/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. W ocenie Zarządu Spółki, popartej stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

### **Pozostałe**

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej na dzień 31 grudnia 2021 roku przez Spółkę rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 12.944 tys. złotych, niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2021 roku energią elektryczną.

## **19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Sprzedaż węgla	2.318.479	1.781.806
Pozostała działalność	28.795	24.508
Sprzedaż towarów i materiałów	18.788	12.229
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>2.366.062</b>	<b>1.818.543</b>

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Spółki; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w 2021 roku wyniosła 18.788 tys. złotych (12.229 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego).
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największa część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łaźni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki (świadczących dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w 2021 roku wyniosła 9.690 tys. złotych (10.036 tys. złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego).

**20.**

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Amortyzacja	416.753	353.990
Zużycie materiałów i energii	474.751	501.940
Usługi obce	467.561	462.016
Świadczenia na rzecz pracowników	726.203	651.888
Koszty reprezentacji i reklamy	10.266	7.804
Podatki i opłaty	52.836	52.802
Pozostałe koszty rodzajowe	24.452	2.394
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>2.172.822</b>	<b>2.032.834</b>
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(191.692)	(279.952)
Rozliczenia międzyokresowe	8.122	1.104
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	(77.918)	(55.071)
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	49.890	9.850
<b>Całkowite koszty produkcji</b>	<b>1.961.224</b>	<b>1.708.765</b>
Zmiana stanu produktów	21.286	6.324
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.644	11.888
<b>Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:</b>	<b>2.000.154</b>	<b>1.726.977</b>
- Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.825.300	1.574.215
- Koszty sprzedaży	40.040	31.886
- Koszty administracyjne	134.814	120.876

## 21. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Otrzymańe odszkodowania	2.585	1.286
Rozwiązanie rezerwy na potencjalne roszczenia PEMUG	-	4.206
Pozostałe,	2.154	1.804
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania	1.721	216
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	235	11
- Zwrot akcyzy	-	1.411
- Inne przychody	198	166
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>4.739</b>	<b>7.296</b>

## 22. POZOSTAŁE KOSZTY

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Darowizny	(766)	(1.132)
Opłaty egzekucyjne i kary	(125)	(435)
Odszkodowania	-	(197)
Pozostałe	(124)	(141)
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>(1.015)</b>	<b>(1.905)</b>

## 23. POZOSTAŁE STRATY - NETTO

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zysk/(Strata) na sprzedaży środków trwałych	60	(67)
Różnice kursowe	1.036	(6)
Wynik na likwidacji środków trwałych	(375)	(154)
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych	(652)	(6.240)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(4.240)	-
Pozostałe	(1.545)	(806)
<b>Razem pozostałe straty - netto</b>	<b>(5.716)</b>	<b>(7.273)</b>

## 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	210	1.418
Dywidendy otrzymane	4.509	945
Inne przychody, w tym:	457	5.979
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni</i>	263	967
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki od potencjalnych roszczeń PEMUG</i>	-	3.139
- <i>Wynik na rozliczeniu odsetek od rozrachunków z tytułu podatku od nieruchomości</i>	-	1.693
- <i>Pozostałe</i>	194	180
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>5.176</b>	<b>8.342</b>
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(2.628)	(3.357)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni i rekultywację	(3.187)	(3.690)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(484)	(443)
Koszt odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych	(667)	(472)
Inne koszty	(878)	(966)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(7.844)</b>	<b>(8.928)</b>

## 25. PODATEK DOCHODOWY

### 25.1. Obciążenie podatkowe

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Podatek bieżący	91.902	8.953
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	(22.249)	10.095
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	1.326	(364)
- <i>z tytułu zysków/(strat) aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	1.326	(364)
<b>Razem</b>	<b>70.979</b>	<b>18.684</b>

## 25.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zysk przed opodatkowaniem	361.248	89.098
Podatek wyliczony według stawki 19%	68.637	16.929
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	(1.125)	(23)
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(905)	(647)
- <i>dywidenda od spółek zależnych</i>	(857)	(179)
- <i>hipotetyczne odsetki od zatrzymanego kapitału</i>	(48)	(48)
- <i>pozostałe</i>	-	(420)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	3.046	2.789
- <i>wpłata na PFRON</i>	1.393	1.295
- <i>darowizny</i>	146	215
- <i>pozostałe odsetki</i>	58	228
- <i>amortyzacja</i>	500	532
- <i>dofinansowanie</i>	28	329
- <i>pozostałe</i>	921	190
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>69.653</b>	<b>19.048</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>19%</b>	<b>21%</b>

Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2021 rok w wysokości 19,0% (2020 rok: 19,0%).

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

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



### 25.3. Odroczonego podatek dochodowy

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

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	32.279	33.462
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	19.398	11.642
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>51.677</b>	<b>45.104</b>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	274.846	288.021
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	4.060	5.235
<b>Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>278.906</b>	<b>293.256</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b>227.229</b>	<b>248.152</b>

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



**Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego**

	REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH I PODOBNYCH	NIEWYPŁACONE WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA	REZERWA NA PODATEK OD NIERUCHOMOŚCI	REZERWA NA SZKODY GÓRNICZE	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>39.880</b>	<b>3.792</b>	-	<b>490</b>	<b>942</b>	<b>45.104</b>
(Obciążenie)/uznanie całkowitych dochodów, w tym:	(989)	6.033	-	723	806	6.573
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	337	6.033	-	723	806	7.899
- ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	(1.326)	-	-	-	-	(1.326)
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>38.891</b>	<b>9.825</b>	-	<b>1.213</b>	<b>1.748</b>	<b>51.677</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>35.633</b>	<b>3.825</b>	<b>1.440</b>	<b>408</b>	<b>6.823</b>	<b>48.129</b>
(Obciążenie)/uznanie całkowitych dochodów, w tym:	4.247	(33)	(1.440)	82	(5.881)	(3.025)
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	3.883	(33)	(1.440)	82	(5.881)	(3.389)
- ujęte w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	364	-	-	-	-	364
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>39.880</b>	<b>3.792</b>	-	<b>490</b>	<b>942</b>	<b>45.104</b>

W oparciu o sporządzone prognozy dla Spółki, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2022 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

## **Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego**

	WYCENA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	KOSZTY ZBROJENIA ŚCIAN	REZERWA NA LIKWIDACJĘ ZAKŁADU GÓRNICZEGO I REKULTYWACJĘ GRUNTÓW NETTO*	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU OD NIERUCHOMOŚCI	POZOSTAŁE	RAZEM
<b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>279.500</b>	<b>4.761</b>	<b>8.387</b>	<b>133</b>	<b>475</b>	<b>293.256</b>
Obciążenie/(uznanie) całkowitych dochodów, w tym:						
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	(11.359)	(2.103)	(1.682)	(133)	927	(14.350)
	(11.359)	(2.103)	(1.682)	(133)	927	(14.350)
<b>Stan na 31 grudnia 2021 roku</b>	<b>268.141</b>	<b>2.658</b>	<b>6.705</b>	<b>-</b>	<b>1.402</b>	<b>278.906</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>274.269</b>	<b>3.430</b>	<b>8.690</b>	<b>133</b>	<b>28</b>	<b>286.550</b>
Obciążenie/(uznanie) całkowitych dochodów, w tym:						
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	5.231	1.331	(303)	-	447	6.706
	5.231	1.331	(303)	-	447	6.706
<b>Stan na 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>279.500</b>	<b>4.761</b>	<b>8.387</b>	<b>133</b>	<b>475</b>	<b>293.256</b>

\*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**

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2020 wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku (9.606 tys. złotych), została w trakcie 2021 roku rozliczona z bieżącymi zobowiązaniami z tytułu innych podatków.

## **26. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ**

### **Podstawowy**

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	291.595	70.050
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>8,57</b>	<b>2,06</b>

## **Rozwodniony**

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych.

## **27. DYWIDENDA NA AKCJĘ**

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

W dniu 24 czerwca 2021 roku odbyło się ZWZA Spółki, na którym Akcjonariusze podjęli uchwałę o podziale zysku za 2020 rok, zgodnie z którą zysk netto Spółki w wysokości 70.050 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy. Analogiczna uchwała została podjęta przez Akcjonariuszy w roku ubiegłym, w odniesieniu do zysku za 2019 rok.

Dlatego też zarówno w 2021 roku jak i 2020 roku Spółka nie wypłacała dywidendy swoim Akcjonariuszom.

Zarząd Spółki jest na etapie analizy możliwości wypłaty dywidendy za 2021 rok i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2021 rok nie została jeszcze podjęta. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku za 2021 rok oczekiwana jest w połowie drugiego kwartału 2022 roku

## 28. DODATKOWE INFORMACJE UZGADNIAJĄCE DO PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	NOTA	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji		120.540	(11.394)
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków		10.731	9.058
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(72.025)	(10.187)
<b>Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepłyów pieniężnych</b>		<b>59.246</b>	<b>(12.523)</b>
Zwiększenia środków trwałych	5	446.943	638.986
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej		-	(31.123)
Pozostałe korekty niepieniężne		(101)	(33)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(72.025)	(10.187)
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>		<b>374.817</b>	<b>597.643</b>
Zwiększenia wartości niematerialnych	6	305	936
Pozostałe korekty niepieniężne		(1)	1
<b>Nabycie wartości niematerialnych</b>		<b>304</b>	<b>937</b>

## 29. POZYCJE WARUNKOWE

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



### Podatek od nieruchomości

W związku z rozliczeniem podatku od nieruchomości od wyrobisk, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, Spółka nie wykazuje dłuższej rezerwy na podatek od nieruchomości. Niemniej jednak potencjalne zobowiązanie warunkowe może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się inne budowle (poza już zadeklarowanymi) w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres

powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 roku).

### **Roszczenia prawne dotyczące patentów**

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln złotych. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem.

Pod koniec 2021 roku sporządzona została opinia Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie („AGH”) w przedmiocie wynalazków, do której strony miały możliwość wniesienia swoich zastrzeżeń, po czym w dniu 8 lutego 2022 roku odbyła się rozprawa, na której doszło do przesłuchania wszystkich powodów. Obecnie strony oczekują na wyznaczenie przez Sąd kolejnego terminu rozprawy, w trakcie której ma zostać przesłuchany reprezentant Zarządu Spółki.

Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2020 roku).

### **Roszczenia z tytułu zmowy cenowej**

Aktywa warunkowe wynikające z wniesionego przez Spółkę w dniu 30 grudnia 2020 roku pozwu przeciwko „A. Weber” Sp. z o.o., Minova Ekochem S.A. oraz „DSI Schaum Chemie” Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 23.124 tys. złotych (należność główna wraz z odsetkami) z tytułu odszkodowania za szkodę wyrządzoną na skutek naruszenia prawa konkurencji (niedozwolone porozumienia antykonkurencyjne, obejmujące znowę cenową, podział rynku i znowę przetargową przy zakupie produktów chemii górniczej, m.in. klejów poliuretanowych). Szkada Spółki wynika z konieczności zapłaty cen zawyżonych z uwagi na niedozwolone porozumienia w latach 2006–2010 (w ślad za decyzją Prezesa UOKiK z dnia 16

grudnia 2013 roku). Sprawa nadal 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą:

	STAN NA 31 GRUDNIA 2021 ROKU	STAN NA 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Rzeczowe aktywa trwałe	242.950	89.425
<b>Zobowiązania inwestycyjne</b>	<b>242.950</b>	<b>89.425</b>

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 Spółki i dokonywane na warunkach rynkowych.

### **Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej**

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Sprzedaż w okresie	272.190	207.354
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	34.682	30.871

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 Dystrybucja 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 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zakupy w okresie	122.872	110.577
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.981	12.295

### **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 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zakupy w okresie	85.297	97.754
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	17.693	21.908

Transakcje sprzedaży dotyczą głównie sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. oraz Enea Ciepło Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Sprzedaż w okresie	1.886.441	1.545.731
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	246.790	183.710



## **Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka**

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Zakupy w okresie, z tego:	148.702	121.792
- Zakupy usług aktywowanych na wartości rzeczowych aktywów trwałych	33.735	11.470
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	17.485	13.398

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych wchodzących w skład Grupy

Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Sprzedaż w okresie	13.761	12.431
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	2.208	2.154

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka kształtowały się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
Dywidenda otrzymana od spółek z GK LW BOGDANKA	4.509	945

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

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów</b>	<b>5.916</b>	<b>5.760</b>
w tym:		
- Nagroda roczna	1.558	1.395
<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</b>	<b>529</b>	<b>493</b>

Poza standardowym wynagrodzeniem z tytułu kontraktów menedżerskich, powołania lub stosunku pracy, w 2021 roku, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, nie miały miejsca żadne inne transakcje z kluczowym personelem Spółki.

## 33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 24 marca 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2021 i 2022 roku,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2021 i 2022.

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

Spółka korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC m.in. w zakresie: przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, w tym weryfikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020, sporządzonego w formacie XBRL; doradztwa podatkowego w zakresie m.in. podatku akcyzowego; weryfikacji poprawności wyliczenia przez Spółkę Współczynnika Akcyzowego; oraz prac związanych z weryfikacją wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej; a także oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdanie finansowe Spółki oraz podmiotów z sieci PricewaterhouseCoopers, z tytułu wszystkich usług świadczonych za lata 2021 i 2020, przedstawia się następująco:

	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU	ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU
<b>Wynagrodzenie audytora</b>	<b>264</b>	<b>298</b>
W tym:		
- <i>Badanie rocznego sprawozdania finansowego</i>	150	170
- <i>Przegląd sprawozdania finansowego</i>	50	40
- <i>Weryfikacja sprawozdania o wynagrodzeniach oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego XBRL</i>	55	62
- <i>Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)</i>	9	26

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

Trwająca od 2020 roku epidemia koronawirusa SARS-Cov-2, wywołującego chorobę COVID 19, nadal dość istotnie wpływa na gospodarkę zarówno w kraju jak i za granicą. W dalszym ciągu konieczne jest podejmowanie przez państwo środków, w celu przeciwdziałania epidemii oraz wprowadzanie innych ograniczeń, które nie pozostają bez wpływu na kondycję gospodarki. Przedmiotowe działania oraz wpływ widoczne są chociażby na

przykładzie tzw. trzeciej fali koronawirusa, która miała miejsce w pierwszym kwartale oraz na początku drugiego kwartału 2021 roku, jak również na przykładzie czwartej fali która miała miejsce w czwartym kwartale 2021 roku. Od początku 2022 roku ponownie obserwujemy coraz wyższą liczbę przypadków zakażeń oraz hospitalizacji spowodowanych w szczególności „Omikronem”, nowym wariantem koronawirusa. Z uwagi na dużą łatwość rozprzestrzeniania się tego wariantu „czwarta fala” bardzo płynnie przeszła w kolejną „piątą falę”.

Niemniej jednak do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania opisana powyżej sytuacja nie miała jednak tak znacznego wpływu na działalność Spółki i jej wyniki finansowe, jak w 2020 roku. Dodatkowo dzięki staraniom mającym na celu jak największe wykorzystanie zdolności produkcyjnych – wyťažonej pracy załogi oraz optymalizacji układu i harmonogramu biegu ścian w okresie wzmożonego popytu na węgiel – możliwe było osiągnięcie rekordowych wyników produkcyjnych, które przełożyły się na wyniki finansowe 2021 roku.

Mając cały czas na uwadze ryzyka powodowane przez COVID-19, Spółka w dalszym ciągu kontynuuje stosowanie odpowiednich środków i zabezpieczeń w celu zabezpieczenia się przed negatywnym wpływem COVID-19 na jej działalność i wyniki finansowe. Do działań tych należy zaliczyć w szczególności środki ochrony osobistej, zachowanie dystansu, odpowiednią organizację pracy i wykorzystanie, tam gdzie to możliwe, pracy zmianowej oraz pracy zdalnej, jak również odpowiednie środki techniczne ułatwiające profilaktykę.

## **35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

W dniu 27 stycznia 2022 roku Spółka podpisała ze stroną społeczną porozumienie w sprawie polityki płacowej na 2022 rok. Jednym z punktów tego porozumienia jest skrócenie, począwszy od 1 lutego 2022 roku, okresu gwarancji zatrudnienia z 5 lat do 2,5 roku i zmniejszenie kwoty maksymalnej odprawy do 12-krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w Spółce. W ocenie Spółki wprowadzone na mocy porozumienia ze stroną społeczną gwarancje zatrudnienia, zarówno w ich pierwotnym kształcie jak i tym bardziej po skróceniu okresu gwarancji na mocy porozumienia z 27 stycznia 2022 roku, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki oraz jej wyniki finansowe.

W dniu 24 lutego 2022 roku zgromadzone w pobliżu granicy z Ukrainą wojska Federacji Rosyjskiej zaatakowały Ukrainę, rozpoczynając w ten sposób konflikt zbrojny. Wydarzenie to ma obecnie bardzo duży wpływ na sytuację społeczną i gospodarczą, przy czym wpływ na sytuację gospodarczą ma charakter globalny. Wydarzenie to wpływa również na Spółkę oraz Grupę Kapitałową Lubelski Węgiel Bogdanka.

Na podstawie dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego informacji, Zarząd Spółki dokonał oceny wpływu powyższego zdarzenia w kilku kluczowych obszarach:

- Rozwijana w ostatnim okresie sprzedaż eksportowa, w ramach której zdecydowana większość dotyczyła sprzedaży węgla do Ukrainy, osiągnęła w 2021 roku poziom 5,5% przychodów ze sprzedaży Spółki. W roku 2022 sprzedaż węgla do Ukrainy, w wyniku powyższego konfliktu zbrojnego, powstałych zniszczeń w infrastrukturze oraz wobec zwiększonego ryzyka towarzyszącego dostawom, może być znacząco utrudniona. Na chwilę obecną nie można dokładnie przewidzieć skali utrudnień oraz czasu ich występowania, niemniej jednak zdaniem Spółki obecne zapotrzebowanie na węgiel energetyczny jest tak duże (m.in. ze względu na niższą produkcję w Polsce i utrudnienia w imporcie), że Spółka jest w stanie ulokować węgiel (przeznaczony pierwotnie na rynek ukraiński) na rynku krajowym lub innych rynkach zagranicznych.
- Z uwagi na ryzyko oraz niepewność wynikające z powyższego zdarzenia wpływa ono w dość istotny sposób na ceny surowców energetycznych (ropa naftowa, gaz ziemny, węgiel energetyczny oraz źródła odnawialne) na świecie. Wysokie zapotrzebowanie na gaz oraz niepewność w zakresie dostaw surowców (m.in. ograniczenie importu surowców ze wschodu) przekładają się na wysokie zapotrzebowanie na energię elektryczną pochodzącą z energetyki węglowej.
- Powyższe zdarzenie wpływa również na ceny i dostępność pozostałych, istotnych dla działalności Spółki surowców, w szczególności w odniesieniu do stali. Ryzyko to jest jednak na chwilę obecną ograniczone z uwagi na zawarte długoterminowe umowy dostawy oraz „zbudowane” z odpowiednim wyprzedzeniem stany magazynowe kluczowych materiałów (w tym obudów chodnikowych). W dłuższej perspektywie zdarzenie to może jednak negatywnie wpłynąć na działalność Spółki oraz jej wyniki finansowe.
- Dotychczas ani Spółka, ani jej spółki zależne z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka, nie zatrudniały pracowników z Ukrainy, wobec czego powyższe zdarzenie nie ma istotnego, bezpośredniego wpływu na aktualną sytuację kadrową Spółki oraz Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty, patrząc na dotychczasowy rozwój sytuacji, zdarzenie to w ocenie Spółki nie powinno w krótkim terminie w istotny sposób wpłynąć na działalność operacyjną oraz jej wyniki finansowe. Niemniej jednak w dłuższym terminie taki wpływ może mieć miejsce.

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2021 roku i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

## **36. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIE FINANSOWEGO**

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 22 marca 2022 roku zatwierdza do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku.

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

**ARTUR WASIL**

Prezes Zarządu

.....

**ARTUR WASILEWSKI**

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Ekonomiczno–Finansowych

.....

**DARIUSZ DUMKIEWICZ**

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju

.....

**ADAM PARTYKA**

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Pracowniczych i Społecznych

.....

**KASJAN WYLIGAŁA**

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Operacyjnych

.....

**URSZULA PIĄTEK**

Główny Księgowy

.....