



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

BOGDANKA, MARZEC 2011

Spis treści sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Informacje o spółce	8
1.2. Założenie kontynuacji działalności	8
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	9
2.1. Podstawa sporządzenia.....	9
2.2. Informacje dotyczące sezonowości	15
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	15
2.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
2.5. Wartości niematerialne.....	17
2.6. Inwestycje długoterminowe	18
2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych	18
2.8. Aktywa finansowe.....	18
2.9. Zapasy	18
2.10. Należności handlowe	19
2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
2.12. Kapitał podstawowy	19
2.13. Zobowiązania handlowe.....	19
2.14. Kredyty i pożyczki	19
2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	20
2.16. Świadczenia pracownicze	20
2.17. Rezerwy	21
2.18. Ujmowanie przychodów	22
2.19. Ujmowanie otrzymanej dotacji	22
2.20. Leasing.....	23
2.21. Wypłata dywidendy	23
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	23
3.1. Czynniki ryzyka finansowego.....	23
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	25
4. Ważne oszacowania i osądy księgowo.....	25
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	26
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
7. Wartości niematerialne.....	30
8. Inwestycje długoterminowe.....	31
9. Instrumenty finansowe według typu	32
9.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	33
10. Zapasy	34
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	34
12. Kapitał podstawowy	35
13. Pozostałe kapitały.....	35
14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36
15. Dotacje.....	36
16. Kredyty i pożyczki.....	36
17. Odroczony podatek dochodowy	37

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38
19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	40
20. Przychody ze sprzedaży	42
21. Koszty według rodzaju.....	42
22. Pozostałe przychody	42
23. Pozostałe koszty	43
24. Pozostałe zyski / (straty) netto.....	43
25. Przychody i koszty finansowe.....	43
26. Podatek dochodowy	44
27. Zysk na jedną akcję	44
28. Dywidenda na akcję	45
29. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45
30. Pozycje warunkowe.....	46
31. Przyszłe zobowiązania umowne	46
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	47
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	48
34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	49

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2.054.412	1.521.808
Wartości niematerialne	7	10.917	12.084
Inwestycje długoterminowe	8	73.341	73.341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	50.909	46.158
		<u>2.189.579</u>	<u>1.653.391</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	58.463	49.223
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.1	120.364	113.719
Nadpłacony podatek dochodowy		4.456	2.754
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	439.314	640.432
		<u>622.597</u>	<u>806.128</u>
RAZEM AKTYWA		<u>2.812.176</u>	<u>2.459.519</u>
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	12	301.158	301.158
Pozostałe kapitały		1.086.588	894.535
Zyski zatrzymane		570.133	534.824
Razem kapitał własny		<u>1.957.879</u>	<u>1.730.517</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	200.000	250.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	56.378	59.903
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	107.798	97.976
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	67.314	63.079
Dotacje	15	19.451	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	5.808	7.834
		<u>456.749</u>	<u>478.792</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	50.000	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	29.709	26.338
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	82.689	63.596
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	235.150	160.276
		<u>397.548</u>	<u>250.210</u>
Razem zobowiązania		<u>854.297</u>	<u>729.002</u>
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		<u>2.812.176</u>	<u>2.459.519</u>

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2010 roku	2009 roku
Przychody ze sprzedaży	20	1.221.540	1.110.851
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	(815.379)	(755.201)
Zysk brutto		406.161	355.650
Koszty sprzedaży	21	(36.069)	(41.652)
Koszty administracyjne	21	(67.888)	(64.485)
Pozostałe przychody	22	3.535	6.030
Pozostałe koszty	23	(3.343)	(2.140)
Pozostałe straty - netto	24	(27.650)	(22.602)
Zysk operacyjny		274.746	230.801
Przychody finansowe	25	23.569	16.002
Koszty finansowe	25	(13.543)	(7.067)
Przychody finansowe – netto	25	10.026	8.935
Zysk przed opodatkowaniem		284.772	239.736
Podatek dochodowy	26	(57.410)	(47.683)
Zysk netto za okres		227.362	192.053
Dochód całkowity za okres		227.362	192.053
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	27	6,68	6,66
- rozwodniony	27	6,68	6,66

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 roku	246.158	404.094	455.993	1.106.245
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	192.053	192.053
Dochód z tytułu emisji akcji	55.000	-	-	55.000
Dochód z tytułu sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	466.051	-	466.051
Dywidendy dotyczące roku 2008	-	-	(88.832)	(88.832)
Przeniesienie wyniku 2008 roku	-	24.390	(24.390)	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	301.158	894.535	534.824	1.730.517
Stan na 1 stycznia 2010 roku	301.158	894.535	534.824	1.730.517
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	227.362	227.362
Przeniesienie wyniku 2009 roku	-	192.053	(192.053)	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	301.158	1.086.588	570.133	1.957.879

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2010 roku	2009 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	29	442.228	418.085
Odsetki zapłacone	9	(12.265)	(9.353)
Podatek dochodowy zapłacony		(62.636)	(48.167)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>367.327</u>	<u>360.565</u>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	29	(606.021)	(365.894)
Nabycie wartości niematerialnych	7	(394)	(4.244)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29	110	188
Odsetki otrzymane		23.180	14.541
Pozostałe przepływy netto z działalności inwestycyjnej		(20)	640
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(4.751)	(5.085)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(587.896)</u>	<u>(359.854)</u>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto ze sprzedaży akcji		-	521.051
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	180.000
Splacone kredyty i pożyczki		-	(30.000)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		-	(88.832)
Otrzymana dotacja	15	19.451	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>19.451</u>	<u>582.219</u>
(Zmniejszenie) / Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(201.118)	582.930
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		640.432	57.502
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		<u>439.314</u>	<u>640.432</u>

Noty do sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa

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.

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

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

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

Zgodnie z decyzją KNF w dniu 22 czerwca 2009 roku nastąpiło dopuszczenie Akcji Serii A i C oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu na rynku podstawowym GPW. W dniu 25 czerwca 2009 roku Spółka zadebiutowała na GPW wprowadzając Prawa do Akcji Serii C do obrotu. Kapitał akcyjny Spółki został podwyższony, szczegóły podwyższenia kapitału opisano w nocie 12. W wyniku dokonanych w 2010 roku przez Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa transakcji zbycia akcji oraz przekazania akcji na podstawie zawartych umów nieodpłatnego zbycia na rzecz osób uprawnionych na podstawie ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna stracił status Spółki Skarbu Państwa.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według Europejskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 0510Z), jest górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego.

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane razem ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

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.

Jeżeli po sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółka otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, lub które powodują, że założenie kontynuowania działalności przez Spółkę nie jest uzasadnione, Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” SA jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe LW „Bogdanka” S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych w związku z przyjęciem wartości godziwej jako domniemanego kosztu, która to wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2005 roku

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości.

(a) Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie od 1 stycznia 2010 roku

• Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Osiem zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Poprawki do MSSF zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 23.03.2010 roku. Zmiany dotyczą:

- MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” – wyjaśnia, jakie informacje należy ujawnić w odniesieniu do aktywów trwałych lub grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży lub działalności zaniechanej.
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – wyjaśnia, że należy ujawnić aktywa poszczególnych segmentów tylko wówczas, gdy odnośne informacje są regularnie dostarczane głównym decydom operacyjnym.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – wyjaśnia, że możliwość wymuszenia zamiany obligacji zamiennych przez ich posiadacza nie prowadzi automatycznie do przekwalifikowania dłużnych papierów zamiennych na krótkoterminowe.
- MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” – tylko wydatki powodujące ujęcie aktywów można klasyfikować jako działalność inwestycyjną w rachunku przepływów pieniężnych.
- MSR 17 „Leasing” – leasing, który obejmuje jednocześnie grunty i budynki można rozdzielić na dwa elementy i każdy odpowiednio sklasyfikować.
- MSR 18 „Przychody” – ustalenie czy jednostka działa jako agent.
- MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – wyjaśnia, że wartość firmy trzeba przetestować na szczeblu segmentu operacyjnego przed agregacją.
- MSR 38 „Wartości niematerialne” – określają wartość godziwą wartości niematerialnych przyjętych w ramach połączenia jednostek gospodarczych, które nie są w obrocie na aktywnych rynkach.
- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - trzy odrębne zmiany: wyłączenie z zakresu umów połączeń jednostek gospodarczych zostało zawężone; efektywna część zysków i strat z tytułu instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne powinna być przeniesiona do rachunku zysków i strat, gdy

przewidywane przepływy pieniężne mają wpływ na rachunek zysków i strat; wbudowana w dłużny instrument bazowy opcja wcześniejszej spłaty nie powinna być ujmowana oddzielnie jako wbudowany instrument pochodny, jeśli kary za spłatę są tak zaprojektowane, żeby wynagrodzić kredytodawcę za utracone odsetki za pozostałą część umowy bazowej.

Spółka zastosowała poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Wprowadzone zmiany standardu nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie (zatwierdzone przez UE 23 marca 2010). Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Wprowadzone zmiany standardu nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

(b) Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę.

- **MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” (zmiana)**

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie (zatwierdzony przez Unię Europejską 19 lipca 2010 r.). Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Spółka stosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

- **MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” (zmiana)**

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie (zatwierdzone przez Unię Europejską 23 grudnia 2009 r.). Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Spółka stosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r.

- **KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”**

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie (zatwierdzony przez Unię Europejską 23 lipca 2010 r.). Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka stosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

- **MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” (zmiany)**

Dnia 7 października 2010 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała dokument “Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych” (zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie”) obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany zwiększają wymagania dotyczące ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji polegających na transferach aktywów finansowych. Obejmują zaostrzenie wymogów w zakresie ujawnień zawartych w tym Standardzie w przypadku przekazywania składnika aktywów bez wyksięgowania oraz wprowadzają nowe wymagania dotyczące ujawniania składników aktywów, które zostały wyksięgowane, ale zaangażowanie jednostki w te składniki nie uległo zmianie mimo sprzedaży.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **Poprawki do MSSF 2010**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. “Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów.

- MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Przepisy przejściowe odnoszące się do zmian wynikających z zastosowania MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

(c) Istniejące standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które nie mają zastosowania do działalności Spółki.

- **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” (zmiany)**

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSR 39.

- **MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”(zmiana)**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSSF 1.

- **MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (zmiany)**

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie (zatwierdzony przez Unię Europejską 30 czerwca 2010 r.). Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSSF 1.

- **Zmiany do MSR 12 - Realizacja wartości aktywów**

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym,

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

kotórego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSR 12.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSSF 1 - Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy**

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSSF 1.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (zmiana)**

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów nie dających kontroli albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w którym został on poniesiony.

Spółka wprowadziła zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 r. Na dzień sporządzenia sprawozdania ww. MSSF nie miał zastosowania do działalności Spółki.

- **MSSF 8 „Segmety operacyjne”**

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Ponieważ Spółka prowadzi działalność tylko w jednym segmencie, jego wprowadzenie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”**

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 12.

- **KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”**

KIMSF 13 wyjaśnia, że w przypadkach, gdy towary lub usługi są sprzedawane razem z zachętami budującymi lojalność klienta (np. punktami lojalnościowymi lub produktami darmowymi), mamy do czynienia z umową o wielu elementach, oraz że wynagrodzenie należne od klienta jest alokowane między elementami umowy według wartości godziwej.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 13.

- **KIMSF 14 „Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich wzajemne powiązania” (zmiana)**

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie (zatwierdzony przez Unię Europejską 19 lipca 2010 r.). Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 14.

- **KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”**

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 15.

- **KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”**

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do sprawozdania z całkowitych dochodów dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 16.

- **KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów niebędących środkami pieniężnymi”**

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 17.

- **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”**

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania opisane w KIMSF 18.

2.2. 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 2,46 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.

2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje wyrażone w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), która jest walutą prezentacji Spółki.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu

z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

2.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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 ruchowych) i wyrobisk ścianowych wykonywanych w polach eksploatacyjnych pomniejszone o przychody uzyskane ze sprzedaży węgla wydobytego podczas wytworzenia tychże wyrobisk.

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

Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji kopalń 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 wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową 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:

- | | |
|--------------------------------------|---|
| • Budynki i budowle | • 25-40 lat, lecz nie dłużej niż do przewidywanej daty likwidacji kopalni |
| • Budowle (wyrobiska eksploatacyjne) | • amortyzacja metodą naturalną w oparciu o długość eksploataowanych ścian |
| • 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 |

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. 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 trwale 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, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, które wymagają znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży powiększają wartość środków trwałych w budowie przez okres ich konstrukcji.

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 całkowitych dochodów 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 całkowitych dochodów, w pozycji pozostałe (straty)/zyski – netto.

2.5. Wartości niematerialne

(a) Informacja geologiczna

Zakupioną informację geologiczną aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na jej zakup. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania informacji. Okres amortyzacji informacji geologicznej wynosi 10 lat.

(b) 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).

(c) 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 szacowany okres użytkowania górniczego, tj. do dnia 31 grudnia 2031 roku.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową.

2.6. Inwestycje długoterminowe

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 całkowitych dochodów, w pozycji „przychody / koszty finansowe”.

2.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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: wartości godziwej aktywów pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

2.8. Aktywa finansowe

Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych.

- *Pożyczki i należności*
Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego (wówczas są one zaliczane do aktywów trwałych). Do kategorii „Pożyczki i należności” zalicza się należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Spółce.

Pożyczki i należności ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji według wartości godziwej, a następnie wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej. Pożyczki i należności wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści z tytułu ich własności.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Test na utratę wartości należności handlowych opisano w nocie 2.10.

2.9. Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robocizną bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje

natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

2.10. Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się w pozycji „koszty sprzedaży” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, 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 o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane jako długoterminowe.

2.12. Kapitał podstawowy

Akcje zwykle 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.

2.13. Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2.14. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione, za wyjątkiem kosztów, które zwiększają wartość środków trwałych w budowie (nota 2.4).

2.15. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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.

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

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

2.16. Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowymi Układami Zbiorowymi Pracy (ZUZP) i odpowiednimi przepisami prawa Spółka wypłaca świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu nieujętych zysków lub strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. 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 metodą 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.

Przewidywana 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 koszty 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 chyba, że zmiany programu zależą od dalszego zatrudnienia pracowników przez oznaczony okres (okres nabywania uprawnień). W takim wypadku koszty przeszłego zatrudnienia odpisuje się metodą liniową przez okres nabywania uprawnień.

(b) 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.

2.17. Rezerwy

Rezerwę na rekultywację środowiska, na roszczenia prawne 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.

(a) Rezerwa na likwidację zakładu górniczego

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

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

Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest przez niezależną firmę doradcą 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) ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

2.18. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Spółki. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i upusty.

Spółka ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Spółki. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Spółka opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

(b) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w momencie dostawy przez Spółkę produktów do odbiorcy. Dostawa następuje w momencie przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności do produktów, towarów i materiałów zgodnie z warunkami dostaw zawartymi w umowach sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

(c) 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.

2.19. Ujmowanie otrzymanej dotacji

Spółka posiada niżej przedstawiony sposób postępowania w sytuacji otrzymania dotacji budżetowej na dofinansowanie do inwestycji początkowych na podstawie Rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 10 czerwca 2010 roku (Dz. U. 2010, Nr 109, poz. 714).

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.

Dotacje do aktywów w sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje w:

- Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania” i „Dotacje”.
- Sprawozdaniu z całkowitych dochodów proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych, na których finansowanie została przyznana.

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.

2.20. Leasing

Leasing, przy którym znaczna część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Do leasingu operacyjnego zalicza się również nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów i ujmuje w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Cena nabycia uiszczana z tytułu możliwości korzystania z tego prawa, amortyzowana jest przez okres leasingu zgodnie ze sposobem rozłożenia w czasie czerpania korzyści z tego prawa.

2.21. Wypłata dywidendy

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

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1. 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 oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Spółką zadań inwestycyjnych, jak również zabezpieczenie prowadzonej polityki wypłaty dywidendy.

(a) 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.

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Spółka korzystała z finansowania zewnętrznego w roku 2010 i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Spółki wynosi 250 mln zł. Na podstawie przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1% stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 2.025 tys. zł

(b) 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. 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 z współpracy z przeszłości.

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

	Rok 2010	Rok 2009
Środki pieniężne i depozyty bankowe	490.223	686.590
Krótkoterminowe należności handlowe	87.544	92.682
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	<u>577.767</u>	<u>779.272</u>

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Należności od 7 głównych odbiorców	86.630	78.459
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	99%	85%
Środki pieniężne zdeponowane w Bank Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	44%	30%
Środki pieniężne zdeponowane w bankach: BRE Bank S.A., BOŚ S.A., PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	49%	66%

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. 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
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBP
- PKO Bank Polski S.A. – rating wsparcia Fitch: 2 (brak oceny długoterminowej)
- BRE Bank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: A

(c) ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych. Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

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 niezdyktowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku				
Kredyty i pożyczki	61.144	73.762	143.346	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	187.274	10.533	15.800	5.267
	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku				
Kredyty i pożyczki	12.175	61.954	218.351	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	116.116	8.725	9.894	8.776

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

(d) analiza wrażliwości wyniku finansowego

Na podstawie danych za 2010 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych (cen węgla oraz stóp procentowych).

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 o 4,04%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,04%. 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 na sprzedaży	-60,63%	-40,42%	-20,21%	-8,08%	-4,04%	0,00%	4,04%	8,08%	20,21%	40,42%	60,63%

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

3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

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

W ramach zarządzania kapitałem Spółka skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz zadłużeniem wynikającym z zaciągniętych kredytów.

Spółka posiada kredyt bankowy z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty ogółem	250.000	250.000
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(490.223)	(686.590)
Zadłużenie netto/ (środki płynne)	(240.223)	(436.590)
Kapitał własny razem	1.957.879	1.730.517
Kapitał zaangażowany	1.717.656	1.293.927

4. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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, omówiono poniżej.

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni ustalony został na rok 2034 w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla oraz szacowane zdolności produkcyjne. Faktyczny termin likwidacji kopalni może różnić się od szacowanego przez Spółkę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla. W perspektywie następnych lat Spółka planuje przyłączyć do swego obszaru wydobywania złoża K-3, K-6 i K-7, co może wpłynąć na znaczne wydłużenie okresu żywotności kopalni. Spółka podjęła już prace nad uzyskaniem koncesji niezbędnych do przyłączenia tych złóż do obszaru górniczego kopalni.

Oszacowanie rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych, a także przewidywanych nominalnych jednostkowych kosztów likwidacji poszczególnych obiektów, które są określane przy pomocy zewnętrznych ekspertów. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

Założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej.

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2011-2034 wahają się w przedziale 2,2% do 3,7%.

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.

Gdyby wykorzystywane stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 10%, szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 1.126 tys. zł wyższa lub o 1.111 tys. zł niższa.

Świadczenia emerytalne

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. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 18. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

(a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2010 wyniosły 30.524 tys. zł (w 2009: 32.170 tys. zł), co stanowi odpowiednio 2,5% w roku 2010 oraz 2,9% w roku 2009 całości przychodów ze sprzedaży.

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

(b) Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2010 wyniosły 828 tys. zł (w 2009: 705 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,07% oraz 0,06 % całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań 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 sprawozdaniami finansowymi sporządzanymi zgodnie z MSSF.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle (w tym wyrobiska górnicze)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	1.878	1.079.475	663.772	87.330	10.925	248.939	2.092.319
Umorzenie	-	(406.194)	(339.731)	(42.853)	(6.443)	-	(795.221)
Wartość księgowa netto	1.878	673.281	324.041	44.477	4.482	248.939	1.297.098
Na dzień 31 grudnia 2009 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	1.878	673.281	324.041	44.477	4.482	248.939	1.297.098
Zwiększenia	1.004	248.924	70.713	8.834	1.117	369.434	700.026
Zmniejszenia*	-	(6.326)	(2.063)	(107)	(4)	(330.810)	(339.310)
Amortyzacja	-	(86.272)	(39.645)	(9.000)	(1.089)	-	(136.006)
Wartość księgowa netto	2.882	829.607	353.046	44.204	4.506	287.563	1.521.808
Stan na 31 grudnia 2009 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	2.882	1.341.306	717.004	92.504	11.804	287.563	2.453.063
Umorzenie	-	(511.699)	(363.958)	(48.300)	(7.298)	-	(931.255)
Wartość księgowa netto	2.882	829.607	353.046	44.204	4.506	287.563	1.521.808
Stan na 1 stycznia 2010 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	2.882	1.341.306	717.004	92.504	11.804	287.563	2.453.063
Umorzenie	-	(511.699)	(363.958)	(48.300)	(7.298)	-	(931.255)
Wartość księgowa netto	2.882	829.607	353.046	44.204	4.506	287.563	1.521.808
Na dzień 31 grudnia 2010 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	2.882	829.607	353.046	44.204	4.506	287.563	1.521.808
Zwiększenia*	3.809	146.323	203.802	7.234	526	672.929	1.034.623
Zmniejszenia*	(3.809)	(5.259)	(347)	(200)	(4)	(359.147)	(368.766)
Amortyzacja	-	(78.395)	(48.893)	(5.092)	(873)	-	(133.253)
Wartość księgowa netto	2.882	892.276	507.608	46.146	4.155	601.345	2.054.412
Stan na 31 grudnia 2010 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	2.882	1.439.653	913.709	98.841	12.240	601.345	3.068.670
Umorzenie	-	(547.377)	(406.101)	(52.695)	(8.085)	-	(1.014.258)
Wartość księgowa netto	2.882	892.276	507.608	46.146	4.155	601.345	2.054.412

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych tworzone są na podstawie analizy poszczególnych środków trwałych i środków trwałych w budowie biorąc pod uwagę ich przydatność technologiczną.

Środki trwałe klasyfikowane są do następujących grup:

- środki trwałe wykorzystywane całkowicie,
- środki trwałe całkowicie nieprzydatne,

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
 (Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- środki trwałe częściowo nieprzydatne.

Odpisy aktualizujące tworzone są w pełnej wysokości na środki trwałe całkowicie nieprzydatne. Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle (w tym wyrobiska górnicze)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	5.580	1.490	120	7.190
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	5.580	1.490	120	7.190
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	3.809	-	-	-	3.809
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(2.614)	(37)	-	(2.651)
Stan na 31 grudnia 2010 roku	3.809	2.966	1.453	120	8.348

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2010 roku zostało ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe zyski / straty netto”.

Pozycja „Zmniejszenia środków trwałych w budowie” obejmuje głównie reklasyfikacje pozycji do pozostałych kategorii środków trwałych, gdzie te same wartości wykazane są w ramach pozycji „Zwiększenia”.

Amortyzację środków trwałych ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w następujących pozycjach:

	Rok 2010	Rok 2009
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(127.590)	(130.036)
Koszty sprzedaży	(267)	(299)
Koszty administracyjne	(5.396)	(5.671)
	(133.253)	(136.006)

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostale	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	2.797	862	10.789	23	14.471
Umorzenie	(1.708)	(644)	(2.027)	(9)	(4.388)
Wartość księgowa netto	1.089	218	8.762	14	10.083
Na dzień 31 grudnia 2009 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.089	218	8.762	14	10.083
Zwiększenia	807	3.437	-	19	4.263
Amortyzacja	(885)	(100)	(1.275)	(2)	(2.262)
Wartość księgowa netto	1.011	3.555	7.487	31	12.084
Stan na 31 grudnia 2009 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	3.604	4.299	10.789	42	18.734
Umorzenie	(2.593)	(744)	(3.302)	(11)	(6.650)
Wartość księgowa netto	1.011	3.555	7.487	31	12.084
Stan na 1 stycznia 2010 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	3.604	4.299	10.789	42	18.734
Umorzenie	(2.593)	(744)	(3.302)	(11)	(6.650)
Wartość księgowa netto	1.011	3.555	7.487	31	12.084
Na dzień 31 grudnia 2010 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.011	3.555	7.487	31	12.084
Korekta prezentacyjna	106	(62)	(26)	(18)	-
Zwiększenia	301	93	-	-	394
Amortyzacja	(198)	(149)	(1.211)	(3)	(1.561)
Wartość księgowa netto	1.220	3.437	6.250	10	10.917
Stan na 31 grudnia 2010 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.011	4.330	10.763	24	19.128
Umorzenie	(2.791)	(893)	(4.513)	(14)	(8.211)
Wartość księgowa netto	1.220	3.396	6.291	10	10.917

Amortyzację wartości niematerialnych ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w następujących pozycjach:

	Rok 2010	Rok 2009
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.495)	(2.163)
Koszty sprzedaży	(3)	(5)
Koszty administracyjne	(63)	(94)
	(1.561)	(2.262)

8. Inwestycje długoterminowe

	Udziały	Akcje	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2009 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	73.341	420	76.761
Zmniejszenia	-	(420)	(420)
Wartość księgowa netto	73.341	-	73.341
Stan na 31 grudnia 2010 roku			
Wartość księgowa netto na początek roku	73.341	-	73.341
Wartość księgowa netto	73.341	-	73.341

Udziały Spółki w jednostce zależnej nie są notowane na giełdzie. Udziały w zagregowanych aktywach, zobowiązaniach, przychodach i zyskach przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata) netto	Posiadane udziały (%)
Rok 2009						
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o. o. w Bogdance	Polska	85.992	4.896	23.130	(1.255)	88,70
Rok 2010						
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o. o. w Bogdance	Polska	90.775	6.859	26.946	2.820	88,70

Posiadane udziały i prawa do głosu pozostały w analizowanym okresie na tym samym poziomie. Wartość aktywów, zobowiązań i przychodów w latach 2009 – 2010 jest porównywalna.

9. Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2010 roku		
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	87.544	87.544
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	490.223	490.223
Ogółem	577.767	577.767
	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	250.000	250.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	157.565	157.565
Ogółem	407.565	407.565
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		11.515
Prowizje		750
Ogółem		12.265
	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2009 roku		
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	92.682	92.682
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	686.590	686.590
Ogółem	779.272	779.272
	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	250.000	250.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	100.931	100.931
Ogółem	350.931	350.931
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		9.237
Prowizje		777
Ogółem		10.014

9.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe	92.236	98.961
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(4.692)	(6.279)
Należności handlowe netto	87.544	92.682
Rozliczenia międzyokresowe	9.449	11.268
Pozostałe należności	23.371	9.769
Część krótkoterminowa	120.364	113.719
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	120.364	113.719

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:

	Rok 2010	Rok 2009
Na dzień 1 stycznia	6.279	7.483
Utworzenie odpisu	3.581	2.562
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(101)	(6)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(5.067)	(3.760)
Na dzień 31 grudnia	4.692	6.279

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	33	5.435
Od 1 do 3 miesięcy	3.033	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	69
Od 6 do 12 miesięcy	81	38
Powyżej 12 miesięcy	1.545	737
	4.692	6.279

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

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	186	2.057
Od 1 do 3 miesięcy	83	32
Od 3 do 6 miesięcy	10	41
Od 6 do 12 miesięcy	25	202
Powyżej 12 miesięcy	-	35
	304	2.367

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Spółka posiada kredyt bankowy zabezpieczony przelewem wierzytelności ze sprzedaży węgla.

10. Zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	28.851	31.042
Odpis z tytułu utraty wartości	(8)	-
Produkcja w toku	454	615
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku	(335)	(63)
Wyroby gotowe	30.863	18.529
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(1.362)	(900)
	58.463	49.223

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2010 roku 815.379 tys. zł (2009: 755.201 tys. zł).

Zmiany stanu odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny oraz z tytułu utraty wartości zapasów przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2010	Rok 2009
Na dzień 1 stycznia	963	838
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania	1.705	963
Przywrócenie wartości zapasów	(963)	(838)
Na dzień 31 grudnia	1.705	963

Utworzenie i przywrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe zyski / (straty) netto”.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	18.276	158.461
Krótkoterminowe depozyty bankowe	471.947	528.129
	490.223	686.590
W tym część:		
Długoterminowa *	50.909	46.158
Krótkoterminowa	439.314	640.432
	490.223	686.590

* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2010 roku 50.909 tys. zł (2009: 46.158 tys. zł) i obejmuje głównie środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 WIBOR, które kształtowały się na następującym poziomie (WIBOR 1M):

Rok 2010 – 3,6% - 3,7%
Rok 2009 – 3,5% - 5,6%

12. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	23.014	115.068	131.090	246.158
Zwiększenie z tytułu emisji akcji	11.000	55.000	-	55.000
Stan na 31 grudnia 2009 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2010 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2010 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Zgodnie z decyzją KNF w dniu 22 czerwca 2009 r. nastąpiło dopuszczenie Akcji Serii A i C oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu na rynku podstawowym GPW. W dniu 25 czerwca 2009 r. Spółka zadebiutowała na GPW wprowadzając Prawa do Akcji Serii C do obrotu. Cena emisyjna Akcji Serii C wyniosła 48,00 zł, natomiast wartość oferty publicznej wyniosła 528 mln zł. Środki, które Spółka pozyskała z nowej emisji akcji przeprowadzonej w czerwcu 2009 r., wpłynęły na konto Spółki dnia 15 lipca 2009 r. Kwota powyższa została obniżona o koszty przeprowadzonej oferty i ujęta jako zwiększenie kapitału w lipcu 2009 r. Wartość kosztów emisji akcji, które pomniejszyły wartość pozostałych kapitałów wyniosła 6.949 tys. zł. Kapitał akcyjny Spółki został podwyższony w drodze emisji 11 mln Akcji o wartość 55 mln zł i wynosi obecnie 170.068 tys. zł (301.158 tys. zł w wartości po przeszacowaniu z tyt. hiperinflacji). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 10 lipca 2009 r. przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe	52.471	62.612
Rozliczenia międzyokresowe bierne	29.709	26.338
Pozostałe zobowiązania, w tym:	133.268	51.611
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5.465	4.772
Zobowiązania z tytułu wadium	3.849	3.047
Zobowiązania inwestycyjne	101.245	35.272
Zobowiązania inne	22.709	8.520
Zobowiązania finansowe razem	<u>215.448</u>	<u>140.561</u>
Zobowiązania niefinansowe – zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	25.510	27.549
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	<u>240.958</u>	<u>168.110</u>
W tym część:		
Długoterminowa	5.808	7.834
Krótkoterminowa	235.150	160.276
	<u>240.958</u>	<u>168.110</u>

15. Dotacje

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	19.451	-
	<u>19.451</u>	<u>-</u>

Na podstawie rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 10 czerwca 2010 roku w sprawie dotacji budżetowej przeznaczonej na dofinansowanie do inwestycji początkowych Spółka otrzymała dofinansowanie na następujący projekt:

- Budowa górniczego wyciągu szybowego szybu 2. 1 pola Stefanów zakładu górniczego Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w wysokości 19.451.437 złotych.

W dniu 08 listopada 2010 roku z Ministrem Gospodarki została zawarta umowa o dofinansowanie z dotacji budżetowej do inwestycji początkowych. Zgodnie z umową Spółka zobowiązana jest do wykorzystania środków otrzymanych w ramach dotacji wyłącznie na realizację zadań wskazanych w umowie. W dniu 30 listopada 2010 roku Spółka otrzymała środki z tytułu przyznanej dotacji, które wydatkowała do dnia 31 grudnia 2010 roku.

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

16. Kredyty i pożyczki

	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe	200.000	250.000
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe obrotowe	50.000	-
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Kredyt bankowy ma termin spłaty do 31 grudnia 2014 roku i jest oprocentowany WIBOR 3M + marża banku. Szczegóły dotyczące terminów wymagalności kredytu zamieszczono w nocie 3.1.

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Kredyty zawierane są przez Spółkę w polskich złotych.

Spółka nie dysponuje niewykorzystanymi liniami kredytowymi.

17. Odroczone podatki dochodowe

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 odroczone podatki dochodowe podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty w sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	40.553	35.363
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2.237	2.097
	<u>42.790</u>	<u>37.460</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	96.700	95.127
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2.468	2.236
	<u>99.168</u>	<u>97.363</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	<u>56.378</u>	<u>59.903</u>

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:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	22.881	7.436	6.145	1.294	37.756
	739	(5.519)	1.355	3.129	(296)
Stan na 31 grudnia 2009 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	23.620	1.917	7.500	4.423	37.460
	2.506	202	1.545	1.077	5.330
Stan na 31 grudnia 2010 roku	26.126	2.119	9.045	5.500	42.790

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
 (Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	88.342	2.052	5.366	314	96.074
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	1.772	(130)	(353)	-	1.289
Stan na 31 grudnia 2009 roku	90.114	1.922	5.013	314	97.363
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	2.766	(700)	(298)	37	1.805
Stan na 31 grudnia 2010 roku	92.880	1.222	4.715	351	99.168

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2010	31.12.2009
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	29.676	28.741
- Nagród jubileuszowych	39.909	37.712
- Deputatów węglowych	62.752	52.705
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	5.170	5.156
	137.507	124.314

	Rok 2010	Rok 2009
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	3.032	727
- Nagród jubileuszowych	9.875	11.427
- Deputatów węglowych	12.124	299
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	3.552	4.054
	28.583	16.507

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Rok 2010	Rok 2009
Stan zobowiązań na początek okresu	124.314	119.848
Koszty bieżącego zatrudnienia	33.930	8.378
Koszty odsetek	7.804	6.394
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Straty / (zyski) aktuarialne	(13.151)	1.735
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	28.583	16.507
Wypłacone świadczenia	(15.390)	(12.041)
Stan zobowiązań na koniec okresu	137.507	124.314
w tym:		
- część długoterminowa	107.798	97.976
- część krótkoterminowa	29.709	26.338

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2010 przedstawiają się następująco:

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
 (Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na początek okresu	39.349	84.965	124.314
Koszty bieżącego zatrudnienia	6.936	26.994	33.930
Koszty odsetek	2.232	5.572	7.804
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
Straty / (zyski) aktuarialne	4.259	(17.410)	(13.151)
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	13.427	15.156	28.583

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2009 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na początek okresu	35.333	84.515	119.848
Koszty bieżącego zatrudnienia	6.357	2.021	8.378
Koszty odsetek	1.803	4.591	6.394
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-	-
Straty / (zyski) aktuarialne	7.319	(5.584)	1.735
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	15.479	1.028	16.507

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

	Rok 2010	Rok 2009
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26.162	15.074
Koszty sprzedaży	146	93
Koszty administracyjne	2.275	1.340
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	28.583	16.507

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	Rok 2010	Rok 2009
Stopa dyskonta	5,75%	6,00%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	3,50%	4,50%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2012 – 2020 / 2011-2019	1,00%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2020 r.	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:

	Rok 2010	Rok 2009
Mężczyźni	12,69	12,69
Kobiety	22,94	22,94

19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	54.337	-	51.901	106.238
W tym:				
Długoterminowe	54.337	-	-	54.337
Krótkoterminowe	-	-	51.901	51.901
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5.784	6.680	15.332	27.796
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(18.357)	(18.357)
- Odsetki	-	-	8.040	8.040
- Rozliczenie dyskonta	2.958	-	-	2.958
Stan na 31 grudnia 2009 roku	63.079	6.680	56.916	126.675
W tym:				
Długoterminowe	63.079	-	-	63.079
Krótkoterminowe	-	6.680	56.916	63.596
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.333	3.457	25.455	30.245
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(3.042)	(7.416)	(10.458)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(4.252)	(4.252)
- Odsetki	-	-	4.891	4.891
- Rozliczenie dyskonta	2.902	-	-	2.902
Stan na 31 grudnia 2010 roku	67.314	7.095	75.594	150.003
W tym:				
Długoterminowe	67.314	-	-	67.314
Krótkoterminowe	-	7.095	75.594	82.689

Koszty odsetek zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

(a) *Likwidacja zakładu górniczego i usuwanie szkód górniczych*

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

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi: 7.095 tys. zł.

(b) *Roszczenia prawne i inne*

Wykazane kwoty stanowią:

- rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „koszty administracyjne”. Zdaniem Zarządu, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych

roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerwy utworzonych na dzień 31 grudnia 2010 roku.

- rezerwę na podatek od nieruchomości. Spółka, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości budowli i urządzeń znajdujących się w wyrobiskach górniczych. Dnia 24 lutego 2009 roku oraz 17 marca 2009 roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze (SKO) w Lublinie wydało decyzje ostateczne w sprawie zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości związanego z wyrobiskami górniczymi za 2003 rok w gminach Cyców i Puchaczów, orzekając zwrot kwot podatku wraz z odsetkami zapłaconymi przez Spółkę na rzecz tych gmin w 2008 roku. Pomimo zwrotu zapłaconych kwot dotyczących 2003 roku, Gmina Cyców i Gmina Puchaczów skierowały skargi odpowiednio do Prokuratora Rejonowego we Włodawie i Prokuratora Rejonowego w Lublinie. Następstwem powyższego było uchylenie przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Lublinie decyzji SKO dotyczącej Gminy Puchaczów, a także zawieszenie do czasu wydania przez Trybunał Konstytucyjny orzeczeń w sprawie Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. i pytania Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, postępowania w sprawie podatku od nieruchomości za 2003 rok dotyczącego Gminy Cyców. Prokurator Rejonowy we Włodawie złożył zażalenie do Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA) w Warszawie na decyzję o zawieszeniu postępowania. Postanowieniem z dnia 29 czerwca 2010 roku NSA w Warszawie uchylił zaskarżane postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Lublinie o zawieszeniu postępowania. Wyrokiem z dnia 22 września 2010 roku WSA w Lublinie uchylił zaskarżoną decyzję w przedmiocie umorzenia postępowania w sprawie podatku od nieruchomości za 2003 rok. Do chwili obecnej SKO w Lublinie nie wydało żadnego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie. W przypadku Gminy Puchaczów, w dniu 23 grudnia 2009 roku Spółka złożyła wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Wójta Gminy Puchaczów dotyczącej określenia wysokości zobowiązania w podatku od nieruchomości na 2003 rok. Postanowieniem z dnia 10 marca 2010 roku SKO w Lublinie wstrzymało wykonanie w/w decyzji Wójta Gminy Puchaczów do dnia wydania ostatecznej decyzji. W dniu 30 czerwca 2010 roku SKO w Lublinie uchyliło w całości zaskarżoną decyzję Wójta Gminy Puchaczów z dnia 23 grudnia 2008 roku i przekazało sprawę do ponownego rozpatrzenia organowi I Instancji. Decyzją z dnia 12 stycznia 2011 roku Wójt Gminy Puchaczów określił dla Spółki wysokość zobowiązania w podatku od nieruchomości za 2003 rok w wysokości 8.346,8 tys. zł, w tym zaległość podatkową z tytułu tego podatku łącznie za wszystkie miesiące wymienionego roku w wysokości 3.851,0 tys. zł. Od powyższej decyzji Spółka wniosła odwołanie do SKO w Lublinie. W 2010 roku gminy, na terenie których Spółka eksploatuje węgiel prowadziły postępowania wyjaśniające dotyczące wyrobisk przekazanych do eksploatacji w 2005 roku. Postępowania w sprawie określenia wysokości zobowiązania w podatku od nieruchomości za 2005 rok zakończyły się wydaniem decyzji przez Wójta Gminy Puchaczów i Wójta Gminy Ludwin w dniu 20 października 2010 roku, Wójta Gminy Cyców w dniu 19 października 2010 roku. Decyzjom tym w dniu 12 listopada 2010 roku nadano rygor natychmiastowej wykonalności. Realizując powyższe Spółka przekazała w dniach 16 listopada 2010 roku i 19 listopada 2010 roku na rachunki bankowe trzech gmin łączną kwotę 7.416,1 tys. zł. Kwota ta obejmowała: podatek od nieruchomości w wysokości: 5.947,6 tys. zł, odsetki w wysokości 1.468,5 tys. zł. Na decyzje o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za 2005 rok Spółka wniosła do SKO w Lublinie odwołania. Obecnie sprawy znajdują się na etapie rozpoznawania przez Kolegium.

W oparciu o powyższe fakty, a także podjęcie przez inne gminy górnicze w Polsce działań zmierzających do obciążenia spółek górniczych takim podatkiem Spółka wyliczyła również kwotę zaległości z tytułu podatku od nieruchomości dla pozostałych okresów nieobjętych przedawnieniem i dla wszystkich gmin, na terenie, których prowadzi działalność wydobywczą. Oszacowana w ten sposób kwota rezerwy w wysokości: 62.574 tys. zł jest ujęta w księgach na 31 grudnia 2010 roku (na 31 grudnia 2009 r.: 55.217 tys. zł).

- rezerwę na koszty pomocy prawnej w procesie obrony przed Wezwaniem NWR o przejęcie akcji Spółki. Należne doradcom prawnym wynagrodzenie obejmuje część stałą (zrealizowaną) i zmienną. Część zmienna to wynagrodzenie prowizyjne (o określonej stałej wartości) płatne w okresie 12 i 24 miesięcy od dnia Wezwania lub wynagrodzenie zależne od ceny akcji Spółki.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku
 (Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki wskazujące, że warunek uzależniający wynagrodzenie od ceny akcji może się spełnić. Rezerwa obejmuje część wynagrodzenia prowizyjnego wymagalnego z upływem terminów wykazanych w umowie dotyczącej opisanej powyżej pomocy prawnej.

20. Przychody ze sprzedaży

	Rok 2010	Rok 2009
Sprzedaż węgla	1.191.016	1.078.681
Sprzedaż ceramiki	7.868	8.528
Pozostała działalność	14.265	15.095
Sprzedaż towarów i materiałów	8.391	8.547
Razem przychody ze sprzedaży	1.221.540	1.110.851

21. Koszty według rodzaju

	Rok 2010	Rok 2009
Amortyzacja	134.814	138.268
Zużycie materiałów i energii	351.009	325.026
Usługi obce	269.010	201.215
Świadczenia na rzecz pracowników	390.927	398.189
Koszty reprezentacji i reklamy	11.846	9.110
Podatki i opłaty	21.389	19.784
Pozostałe koszty rodzajowe	18.011	30.646
Razem koszty rodzajowe	1.197.006	1.122.238
Koszty sprzedaży	(36.069)	(41.652)
Koszty administracyjne	(67.888)	(64.485)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(275.464)	(259.057)
Zmiana stanu produktów	(10.352)	(9.962)
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	807.233	747.082
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.146	8.119
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	815.379	755.201

22. Pozostałe przychody

	Rok 2010	Rok 2009
Otrzymane odszkodowania	801	1.657
Pozostałe,	2.734	4.373
Z tego:		
- Rozwiązanie niewykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	1.807	3.122
Razem pozostałe przychody	3.535	6.030

23. Pozostałe koszty

	Rok 2010	Rok 2009
Darowizny	(1.767)	(845)
Oplaty egzekucyjne i kary	(256)	(1.053)
Odszkodowania	(1.320)	-
Pozostałe	-	(242)
Razem pozostałe koszty	(3.343)	(2.140)

24. Pozostałe zyski / (straty) netto

	Rok 2010	Rok 2009
Zyski / (strata) na zbyciu środków trwałych	(1.714)	1.811
Różnice kursowe	(5.500)	(696)
Aktualizacja wartości zapasów	(1.705)	(963)
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(3.809)	(7.190)
Rezerwa na szkody górnicze	(415)	(6.680)
Pozostałe,	(14.507)	(8.884)
Z tego:		
- Utworzenie pozostałych rezerw	(13.192)	(5.060)
Razem pozostałe straty - netto	(27.650)	(22.602)

25. Przychody i koszty finansowe

	Rok 2010	Rok 2009
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	23.180	14.747
Inne	389	1.255
Razem przychody finansowe	23.569	16.002
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(9.891)	(3.332)
- rozliczenie dyskonta z tytułu długoterminowych rezerw	(2.902)	(2.958)
Prowizje	(750)	(777)
Razem koszty finansowe	(13.543)	(7.067)
Przychody finansowe – netto	10.026	8.935

26. Podatek dochodowy

	Rok 2010	Rok 2009
Podatek bieżący	60.935	46.098
Podatek odroczony	(3.525)	1.585
	57.410	47.683

	Rok 2010	Rok 2009
Zysk przed opodatkowaniem	284.772	239.736
Podatek wyliczony według stawki 19%	54.107	45.550
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(4.846)	(21.212)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	8.149	23.345
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	57.410	47.683

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

Wątpliwości interpretacyjne dotyczą m.in. klasyfikacji podatkowej wydatków na wytworzenie niektórych wyrobisk górniczych. Obecnie stosowana przez Spółkę oraz inne spółki sektora węglowego praktyka polega na zaliczaniu bezpośrednio w koszty podatkowe okresu kosztów dotyczących wytworzenia tzw. wyrobisk eksploatacyjnych tzn. wyrobisk niestanowiących stałej podziemnej infrastruktury kopalni.

Jednakże świetle obowiązujących przepisów podatkowych nie można wykluczyć zastosowania innej niż prezentowana przez Spółkę kwalifikacji tego typu kosztów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, co mogłoby potencjalnie prowadzić do korekt w rozliczeniach z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz ewentualnej zapłaty dodatkowej kwoty podatku. Kwota taka byłaby istotna.

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

27. Zysk na jedną akcję

(a) Podstawowy

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

	Rok 2010	Rok 2009
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	227.362	192.053
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	28.830
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	6,68	6,66

(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. Spółka nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Spółki.

W czerwcu 2009 r. Spółka wyemitowała akcje serii C oraz wprowadziła swoje akcje do publicznego obrotu na rynku podstawowym GPW. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w lipcu 2009 r.

28. Dywidenda na akcję

W 2010 roku Spółka nie wypłacała dywidendy dla Akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą Nr 21 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 10 czerwca 2010 roku zysk za 2009 rok przeznaczony został na kapitał rezerwy Spółki. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Spółki przedstawia poniższe zestawienie.

	Rok 2010	Rok 2009
Wypłacona dywidenda	-	88.832
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	23.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,00	3,86

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

29. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Rok 2010	Rok 2009
Zysk przed opodatkowaniem	284.772	239.736
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	133.253	136.006
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	1.561	2.262
- Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (zob. poniżej)	1.714	1.811
- Przychody finansowe – netto (nota 25)	(10.026)	(8.935)
- Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 18)	13.193	4.466
- Zmiana stanu rezerw (nota 19)	23.328	20.437
- Pozostałe przepływy	816	317
- Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	3.809	7.190
- Zapasy	(9.240)	(15.708)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(6.645)	18.236
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5.693	12.266
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	442.228	418.085
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	92.299	13.087
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(65.646)	(821)
Otrzymana dotacja	(19.451)	-
Zmiana stanu odsetek zapłaconych	(1.509)	-

Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	5.693	12.266
Zwiększenia środków trwałych	671.667	369.216
Kapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	-	(9.353)
Korekta o przychody z tymczasowego inwestowania środków pieniężnych	-	6.852
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(65.646)	(821)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	606.021	365.894

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na kwotę wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się:

	Rok 2010	Rok 2009
Wartość księgowa netto	1.824	1.999
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1.714)	(1.811)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	110	188

30. Pozycje warunkowe

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

Z tytułu tych zobowiązań warunkowych nie przewiduje się powstania istotnych zobowiązań poza tymi, na które utworzono rezerwy (nota 19).

W związku z zawarciem umowy kredytu długoterminowego z PKO Bank Polski S.A. w dniu 27 maja 2008 roku, Spółka wydała weksel in blanco, wraz z deklaracją wekslową na sumę odpowiadającą kwocie zadłużenia z tytułu kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami Banku, celem zabezpieczenia spłaty wyżej wymienionego kredytu. Wartość wykorzystanego kredytu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 250 mln zł i wykazana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki. Umowa kredytu przewiduje ponadto zabezpieczenia w formie potrącenia z rachunku bankowego Spółki oraz przelewu wierzytelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

31. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	Rok 2010	Rok 2009
Rzeczowe aktywa trwałe	346.844	311.028
Wartości niematerialne	-	-
	346.844	311.028

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

W latach zakończonych 31 grudnia 2009 i 2010 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółką zależną „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. w Bogdance oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tego podmiotu powiązanego na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.12.2010	31.12. 2009
Zakupy w okresie	10.959	9.353
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.281	1.355

W latach zakończonych 31 grudnia 2009 i 2010 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży ze spółką zależną „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. w Bogdance oraz saldo należności Spółki od tego podmiotu powiązanego na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.12.2010	31.12.2009
Sprzedaż w okresie	10.795	9.475
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	2.246	1.681

Informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

W wyniku dokonanych w 2010 roku przez Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa transakcji zbycia akcji oraz przekazania akcji na podstawie zawartych umów nieodpłatnego zbycia na rzecz osób uprawnionych na podstawie ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna straciła status Spółki Skarbu Państwa.

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

	Rok 2010	Rok 2009
Wynagrodzenie członków Zarządu	2.785	1.850
W tym:		
Nagroda roczna	481	247
Nagroda jubileuszowa	108	110
Nagroda dodatkowa (motywacyjna)	-	54
Wypłata za projekty racjonalizacyjne	36	88
Pozostałe świadczenia	29	22
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	299	238

Zarząd w momencie emisji akcji obejmował akcje przeznaczone do ogólnego obrotu oraz z puli pracowniczej. Akcje z puli pracowniczej zgodnie z prospektem emisyjnym oferowane były po takiej samej cenie jak przeznaczone na rynek, tj. po 48,00 złotych.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik roku 2010 i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zaistniały następujące istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2011 roku:

- podpisano w dniu 4 lutego 2011 roku umowę z „Korporacją Gwarecką” S.A. w Bogdanie, której przedmiotem jest wykonywanie robót w Spółce, związanych z produkcją, wydobywaniem, przeróbką mechaniczną, kontrolą jakości i spedycją węgla kamiennego, prowadzeniem robót przygotowawczych, prac konserwacyjno – remontowych oraz innych prac określonych w opisie przedmiotu zamówienia, niezbędnych do wykonywania robót określonych powyżej w Lubelskim Węglu „Bogdanka” S.A. (Łącznie z polem Stefanów) w soboty, niedziele i święta będące dniami ustawowo wolnymi od pracy w okresie 24 miesięcy od 01 lutego 2011 roku do 31 stycznia 2013 roku. Maksymalna wartość umowy wynosi ok. 319 mln zł netto i zależeć będzie od zakresu zleconych i wykonanych usług.

34. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 18 marca 2011 roku zatwierdza do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Mirosław Taras Prezes Zarządu



Krystyna Borkowska Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych –
Główny Księgowy



Waldemar Bernaciak Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu
i Logistyki



Zbigniew Stopa Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Technicznych



Lech Tor Członek Zarządu wybrany przez
pracowników

