



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku

Spis treści sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1. Informacje ogólne	7
1.1. Informacje o Spółce	7
1.2. Założenie kontynuacji działalności	7
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7
2.1. Podstawa sporządzenia.....	8
3. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	10
4. Informacje dotyczące sezonowości.....	10
5. Rzeczowe aktywa trwałe	11
6. Wartości niematerialne	12
7. Kapitał podstawowy	13
8. Pozostałe kapitały	13
9. Kredyty i pożyczki	13
10. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	14
11. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14
12. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy	16
13. Podatek dochodowy	16
14. Zysk na jedną akcję.....	17
15. Dywidenda na akcję.....	17
16. Informacje uzupełniające do przepływów pieniężnych.....	17
17. Pozycje warunkowe	18
18. Przyszłe zobowiązania umowne.....	19
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	19
20. Zdarzenia po dniu bilansowym	19
21. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	20

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2.330.172	2.054.412
Wartości niematerialne	6	10.499	10.917
Inwestycje długoterminowe		73.341	73.341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		52.673	50.909
		<u>2.466.685</u>	<u>2.189.579</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy		41.203	58.463
Należności handlowe oraz pozostałe należności		134.573	120.364
Nadpłacony podatek dochodowy		423	4.456
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		229.102	439.314
		<u>405.301</u>	<u>622.597</u>
RAZEM AKTYWA		<u>2.871.986</u>	<u>2.812.176</u>
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	7	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	8	1.266.331	1.086.588
Zyski zatrzymane		403.555	570.133
Razem kapitał własny		<u>1.971.044</u>	<u>1.957.879</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9	190.000	200.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		55.080	56.378
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	114.895	107.798
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	11	70.675	67.314
Dotacje		19.355	19.451
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		4.883	5.808
		<u>454.888</u>	<u>456.749</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9	54.000	50.000
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	22.043	29.709
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	11	84.834	82.689
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		237.558	235.150
Zobowiązania z tytułu dywidendy	15	47.619	-
		<u>446.054</u>	<u>397.548</u>
Razem zobowiązania		<u>900.942</u>	<u>854.297</u>
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		<u>2.871.986</u>	<u>2.812.176</u>

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2011 roku	2010 roku
Przychody ze sprzedaży		573.284	574.260
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(453.976)	(393.285)
Zysk brutto		119.308	180.975
Koszty sprzedaży		(19.413)	(19.589)
Koszty administracyjne		(35.582)	(31.177)
Pozostałe przychody		7.628	1.950
Pozostałe koszty		(514)	(1.745)
Pozostałe straty - netto		(2.070)	(5.336)
Zysk operacyjny		69.357	125.078
Przychody finansowe		8.770	11.918
Koszty finansowe		(2.806)	(6.662)
Przychody finansowe – netto		5.964	5.256
Zysk przed opodatkowaniem		75.321	130.334
Podatek dochodowy	13	(14.537)	(25.415)
Zysk netto za okres		60.784	104.919
Dochód całkowity za okres		60.784	104.919
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	14	1,79	3,08
- rozwodniony	14	1,79	3,08

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 roku		301.158	894.535	534.824	1.730.517
Dochód całkowity za okres obrotowy		-	-	104.919	104.919
Przeniesienie wyniku 2009 roku		-	192.053	(192.053)	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku		301.158	1.086.588	447.690	1.835.436
Stan na 1 stycznia 2011 roku		301.158	1.086.588	570.133	1.957.879
Dochód całkowity za okres obrotowy		-	-	60.784	60.784
Dywidendy dotyczące roku 2010	15	-	-	(47.619)	(47.619)
Przeniesienie wyniku 2010 roku		-	179.743	(179.743)	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku		301.158	1.266.331	403.555	1.971.044

Noty przedstawione na stronach 7 - 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2011 roku	2010 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	16	178.691	187.468
Odsetki zapłacone		-	(5.190)
Podatek dochodowy zapłacony		(11.803)	(24.684)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		166.888	157.594
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(376.324)	(271.183)
Nabycie wartości niematerialnych		(384)	(55)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		55	15
Odsetki otrzymane		7.317	10.645
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(1.764)	(1.193)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(371.100)	(261.771)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Spłacone kredyty i pożyczki		(6.000)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(6.000)	-
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(210.212)	(104.177)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		439.314	640.432
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		229.102	536.255

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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 Kancelarie 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 7. 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 śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r.

1.2. Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skrócone 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.

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe LW „Bogdanka” S.A. za pierwsze półrocze 2011 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Niniejsze śródroczne skrócone 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 przejścia na MSSF, czyli na 1 stycznia 2005 roku.

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnego z MSR 34 wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2010 r. nie uległy zmianie.

(a) Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie od 1 stycznia 2011 roku

- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

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 powiązаны z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązаныj.

Wprowadzone zmiany standardu nie mają wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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 renegotjacji 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.

Wprowadzenie interpretacji nie ma wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Poprawki do MSSF 2010

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. (zatwierdzone przez Unię Europejską 18 lutego 2011 r.)

- 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”

Spółka zastosowała poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Wprowadzenie poprawek nie ma istotnego wpływu na niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowane w listopadzie 2009 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2013 r.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” opublikowane w maju 2011 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2013 r.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” opublikowane w maju 2011 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2013 r.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” opublikowane w maju 2011 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2013 r.
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” opublikowane w maju 2011 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2013 r.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” opublikowane w czerwcu 2011 r. Spółka zastosuje standard od 1 lipca 2012 r.
- Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” opublikowane w grudniu 2010 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2012 r.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” opublikowane w czerwcu 2011 r. Spółka zastosuje standard od 1 stycznia 2013 r.
- Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” opublikowane w październiku 2010 r. Spółka zastosuje standard od 1 lipca 2011 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego powyższe standardy i zmiany do standardów nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”
- KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

- KIMSF 14 „Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich wzajemne powiązania”
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”
- KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”
- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”
- KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
- Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” opublikowane w grudniu 2010 r. Spółka zastosuje standard od 1 lipca 2011 r.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowanie ma MSSF 8 – „Segmenty operacyjne”. Standard ten wymaga, aby w sprawozdaniu finansowym jednostki prezentowany był szereg danych dotyczących poszczególnych segmentów, przy czym spojrzenie na segmentację jednostki ujawnione w sprawozdaniu finansowym powinno być zgodne z podziałem segmentów wykorzystywanym dla celów podejmowania strategicznych decyzji zarządczych.

Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Spółką, ponieważ Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w okresie 01.01.2011 do 30.06.2011 roku wyniosły 37.003 tys. zł, co stanowi 6,45% całości przychodów ze sprzedaży.

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

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie 01.01.2011 do 30.06.2011 roku wyniosły 249 tys. zł, co stanowi 0,04% 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.

4. Informacje dotyczące sezonowości

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi 0,45 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle (w tym wzrostki górnice)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
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 30 czerwca 2010 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	2.882	829.607	353.046	44.204	4.506	287.563	1.521.808
Zwiększenia*	1.194	63.581	176.143	4.334	164	345.084	590.500
Zmniejszenia*	-	(1.535)	(226)	(154)	-	(244.157)	(246.072)
Amortyzacja	-	(40.816)	(21.793)	(2.578)	(436)	-	(65.623)
Wartość księgowa netto	4.076	850.837	507.170	45.806	4.234	388.490	1.800.613
Stan na 30 czerwca 2010 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	4.076	1.366.101	887.414	96.409	11.910	388.490	2.754.400
Umorzenie	-	(515.264)	(380.244)	(50.603)	(7.676)	-	(953.787)
Wartość księgowa netto	4.076	850.837	507.170	45.806	4.234	388.490	1.800.613
Stan na 1 stycznia 2011 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
Na dzień 30 czerwca 2011 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	2.882	892.276	507.608	46.146	4.155	601.345	2.054.412
Zwiększenia*	924	296.311	111.581	3.470	421	352.287	764.994
Zmniejszenia*	(139)	(6.164)	(46)	(23)	-	(410.699)	(417.071)
Amortyzacja	-	(38.403)	(31.065)	(2.273)	(422)	-	(72.163)
Wartość księgowa netto	3.667	1.144.020	588.078	47.320	4.154	542.933	2.330.172
Stan na 30 czerwca 2011 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	3.667	1.674.562	1.021.779	100.024	12.616	542.933	3.355.581
Umorzenie	-	(530.542)	(433.701)	(52.704)	(8.462)	-	(1.025.409)
Wartość księgowa netto	3.667	1.144.020	588.078	47.320	4.154	542.933	2.330.172

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

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”.

6. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
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 30 czerwca 2010 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.011	3.555	7.487	31	12.084
Korekta prezentacyjna	106	(62)	(26)	(18)	-
Zwiększenia	46	10	-	-	56
Amortyzacja	(97)	(95)	(586)	-	(778)
Wartość księgowa netto	1.066	3.408	6.875	13	11.362
Stan na 30 czerwca 2010 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	3.569	4.112	11.235	22	18.938
Umorzenie	(2.503)	(704)	(4.360)	(9)	(7.576)
Wartość księgowa netto	1.066	3.408	6.875	13	11.362
Stan na 1 stycznia 2011 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	3.437	6.250	10	10.917
Na dzień 30 czerwca 2011 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.220	3.437	6.250	10	10.917
Korekta prezentacyjna	-	(41)	41	-	-
Zwiększenia	266	118	-	-	384
Amortyzacja	(123)	(102)	(577)	-	(802)
Wartość księgowa netto	1.363	3.412	5.714	10	10.499
Stan na 30 czerwca 2011 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.074	4.293	11.235	22	19.624
Umorzenie	(2.711)	(881)	(5.521)	(12)	(9.125)
Wartość księgowa netto	1.363	3.412	5.714	10	10.499

7. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2010 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2010 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2011 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2011 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

8. Pozostałe kapitały

Zgodnie ze statutem Spółka może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących.

9. Kredyty i pożyczki

	30.06.2011	31.12.2010
Długoterminowe:		
Kredyt bankowy	190.000	200.000
Krótkoterminowe:		
Kredyt bankowy	54.000	50.000
	244.000	250.000

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

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 30 czerwca 2011 roku				
Kredyty i pożyczki	54.000	65.000	125.000	-

Wartość godziwa kredytu nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Kredyt zawarty jest przez Spółkę w polskich złotych.

	PKO BP	Razem
Stan na 31.12.2010 r.	250.000	250.000
Spłaty w okresie	6.000	6.000
Stan na 30.06.2011 r.	244.000	244.000

Spółka nie posiada niewykorzystanych linii kredytowych na dzień 30 czerwca 2011 roku.

10. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2011	30.06.2010
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	28.939	28.894
- Nagród jubileuszowych	39.422	37.904
- Deputatów węglowych	65.646	54.556
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	2.931	7.957
	136.938	129.311
w tym:		
Długoterminowe	114.895	104.568
Krótkoterminowe	22.043	24.743

11. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2010 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	896	1.602	6.825	9.323
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(946)	(647)	(1.593)
- Odsetki	-	-	2.269	2.269
- Rozliczenie dyskonta	1.170	-	-	1.170
Stan na 30 czerwca 2010 roku	65.145	7.336	65.363	137.844
W tym:				
Długoterminowe	65.145	-	-	65.145
Krótkoterminowe	-	7.336	65.363	72.699
Stan na 1 stycznia 2011 roku	67.314	7.095	75.594	150.003
W tym:				
Długoterminowe	67.314	-	-	67.314
Krótkoterminowe	-	7.095	75.594	82.689
Ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.714	-	6.941	8.655
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(2.062)	(2.376)	(4.438)
- Odsetki	-	-	705	705
- Rozliczenie dyskonta	1.647	-	-	1.647
- Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-	(1.058)	(5)	(1.063)

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 30 czerwca 2011 roku	70.675	3.975	80.859	155.509
W tym:				
Długoterminowe	70.675	-	-	70.675
Krótkoterminowe	-	3.975	80.859	84.834

(a) Likwidacja kopalń

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

(b) Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosi: 3.975 tys. zł.

(c) Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią:

- rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”. Zdaniem Zarządu, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2011 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. 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 Samorządowe Kolegium Odwoławcze (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. Obecnie sprawa znajduje się na etapie rozpoznawania przez Kolegium. Postanowieniem z dnia 8 czerwca 2011 roku SKO w Lublinie poinformowało Spółkę o wyznaczeniu nowego terminu rozpatrzenia powyższej sprawy na dzień 14 sierpnia 2011 roku. 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. W dniach 19 kwietnia i 20 kwietnia 2011 roku SKO w Lublinie uchyliło w całości decyzje Wójta Gminy Ludwin i Wójta

Gminy Cyców i umorzyło postępowanie w sprawach określenia Spółce wysokości zobowiązania podatkowego za 2005 rok ze względu na ich przedawnienie. Odwołanie od decyzji Wójta Gminy Puchaczów będzie rozpatrywane w terminie późniejszym. Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała od w/w Gmin zwrotu wpłaconego podatku w wysokości 1.557 tys. zł oraz wpłaconych odsetek w wysokości 917 tys. zł. Zgodnie z decyzją Kolegium Spółce przysługują również odsetki od wpłaconych kwot od dnia 16 listopada 2010 roku. Wysokość należnych odsetek na dzień 30 czerwca wynosiła 195 tys. zł. W pierwszym półroczu 2011 roku gminy, na terenie których Spółka eksploatuje węgiel rozpoczęły i prowadzą postępowania wyjaśniające dotyczące wyrobisk przekazanych do eksploatacji w 2006 roku.

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: 72.759 tys. zł jest ujęta w księgach na 30 czerwca 2011 roku (na 30 czerwca 2010 r.: 63.553 tys. zł).

12. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy

W okresie sześciu miesięcy 2011 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

13. Podatek dochodowy

	1.01.2011- 30.06.2011	1.01.2010- 30.06.2010
Podatek bieżący	15.835	29.119
Podatek odroczony	(1.298)	(3.704)
	14.537	25.415

Podatek dochodowy w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według oczekiwanej stopy podatkowej na 2011 rok w wysokości 19,3% (2010 r.: 19,5%). Zastosowana efektywna stopa podatkowa została ustalona po analizie różnic trwałych i przejściowych w podatku dochodowym za poprzednie lata.

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 w 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 śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

14. 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.

	1.01.2011- 30.06.2011	1.01.2010- 30.06.2010
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	60.784	104.919
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	1,79	3,08

(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.

15. Dywidenda na akcję

W pierwszym półroczu 2011 roku oraz w tym samym okresie 2010 roku Spółka nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy. Wypłata dywidendy za rok 2010 w wysokości 47.619 tys. złotych nastąpiła w dniu 26 sierpnia 2011 roku. Zgodnie z Uchwałą Nr 24 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 10 maja 2011 roku zysk za 2010 rok w wysokości 47.619 tys. zł przeznaczony został do podziału między akcjonariuszy Spółki. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Spółki przedstawia poniższe zestawienie.

	1.01.2011- 30.06.2011	1.01.2010- 30.06.2010
Należna dywidenda	47.619	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	1,40	-

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

16. Informacje uzupełniające do przepływów pieniężnych

	Nota	30.06.2011	30.06.2010
Zysk przed opodatkowaniem		75.321	130.334
- Amortyzacja środków trwałych	5	72.163	65.623

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	802	778
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3.368	979
- Koszty finansowe – netto		(5.964)	(5.256)
- Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(569)	4.996
- Zmiana stanu rezerw		3.859	9.999
- Pozostałe przepływy		299	(355)
- Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		139	-
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
- Zapasy		17.260	(11.745)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(14.171)	(15.063)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		26.184	7.178
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		178.691	187.468
Bilansowa zmiana stanu należności		14.209	16.111
Zmiana stanu odsetek naliczonych		(38)	(1.048)
Zmiana stanu należności dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych		14.171	15.063
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań		49.006	81.140
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		24.740	(73.846)
Zmiana stanu otrzymanej dotacji		(96)	-
Zobowiązanie z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	15	(47.619)	-
Zmiana stanu odsetek		153	(116)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych		26.184	7.178
Zwiększenia środków trwałych		345.829	345.029
Skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego		5.755	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		24.740	(73.846)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		376.324	271.183

17. 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 11).

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 30 czerwca 2011 roku wynosi 244 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 wiarytelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

18. Przyszłe zobowiązania umowne*Zobowiązania inwestycyjne*

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

	30.06.2011	31.12.2010
Rzeczowe aktywa trwałe	413.034	346.844

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 ciepłej, wody pitnej oraz usług konserwacji kanalizacji sanitarnej, co, instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2011 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:

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zakupy w okresie	5.253	10.959	6.524
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	677	1.281	546

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2010 i 30 czerwca 2011 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:

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Sprzedaż w okresie	4.313	10.795	5.594
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.216	2.246	284

Informacje o wynagrodzeniu Zarządu i Rady Nadzorczej

	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wynagrodzenie członków Zarządu	2.321	2.785	730
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	174	299	126

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Prezentowane wyniki finansowe za pierwsze półrocze 2011 roku obejmują zdarzenia zaistniałe w tym okresie zidentyfikowane przez Spółkę. Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na wyniki finansowe i nie zostały ujęte w prezentowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

21. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 29 sierpnia 2011 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 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

